

Открытое акционерное общество «ВЕРОФАРМ»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года,
и аудиторское заключение**

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-41

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Открытого акционерного общества «ВЕРОФАРМ» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также консолидированные результаты их деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена 29 апреля 2014 года от имени руководства:



Пенькова М.В.
Генеральный директор



Максутова Н.Н.
Финансовый директор

29 апреля 2014 года
Москва, Российская Федерация

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Аktionерам Открытого акционерного общества «ВЕРОФАРМ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «ВЕРОФАРМ» (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

DELOITTE & TOUSHE

29 апреля 2014 года
Москва, Российская Федерация

Седов А.В., партнер
(квалификационный аттестат № 01-000487 от 13 февраля 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудлируемое лицо: ОАО «ВЕРОФАРМ»

Свидетельство о государственной регистрации № 001.005.368.
Выдано Московской Регистрационной Палатой 21.01.1997 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77
№ 005082517, выдано 04.09.2002 г. Межрайонной Инспекцией
МНС России № 39 по г. Москва.

Место нахождения: Российская Федерация, 107023, г. Москва,
Барабанный переулок, д.3.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2013 год	2012 год
Выручка от реализации	5	5,269	5,507
Себестоимость реализации	6	(2,137)	(2,389)
Валовая прибыль		3,132	3,118
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(2,094)	(1,669)
Прибыль от операционной деятельности		1,038	1,449
Процентные доходы	8	32	43
Процентные расходы	8	—	(137)
(Расходы)/доходы по курсовым разницам, нетто		(142)	38
Прибыль до налогообложения		928	1,393
Налог на прибыль	9	(316)	(229)
Прибыль за год		612	1,164
Итого совокупный доход за год		612	1,164
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей)		61	116
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч акций)		10,000	10,000

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	5,137	2,345
Гудвил	11	287	287
Прочие нематериальные активы	12	444	96
Итого внеоборотные активы		5,868	2,728
Оборотные активы			
Запасы	13	957	643
Торговая дебиторская задолженность	14	3,773	4,514
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	14	2,677	3,276
Денежные средства и их эквиваленты	15	48	308
Итого оборотные активы		7,455	8,741
ИТОГО АКТИВЫ		13,323	11,469
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	10	10
Резервы		1	1
Нераспределенная прибыль		9,097	8,433
Итого капитал		9,108	8,444
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	1,547	1,025
Отложенные налоговые обязательства	9	244	1
Итого долгосрочные обязательства		1,791	1,026
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	1,120	471
Торговая кредиторская задолженность	18	913	652
Налоговые обязательства	18	125	90
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18	266	786
Итого краткосрочные обязательства		2,424	1,999
Итого обязательства		4,215	3,025
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13,323	11,469

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	Уставный капитал	Резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2011 года		10	1	7,321	7,332
Гарантии, выданные в пользу акционеров Группы (Примечание 19)	19	—	—	(52)	(52)
Совокупный доход за год		—	—	1,164	1,164
Остаток на 31 декабря 2012 года		10	1	8,433	8,444
Прекращение гарантий, выданных в пользу акционеров Группы (Примечание 19)	19	—	—	52	52
Совокупный доход за год		—	—	612	612
Остаток на 31 декабря 2013 года		10	1	9,097	9,108

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Примечания	2013 год	2012 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль за год		612	1,164
Корректировки прибыли за год:			
Налог на прибыль	9	316	229
Процентные расходы	8	—	137
Процентные доходы	8	(32)	(43)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6,7	128	139
Прибыль от выбытия прочих нематериальных активов и основных средств		(3)	(3)
Изменения резерва по сомнительным долгам	14	(2)	(17)
Изменение резерва под обесценение запасов	13	50	7
Расходы/(доходы) по курсовым разницам, нетто		142	(38)
		1,211	1,575
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение запасов		(374)	46
Уменьшение торговой дебиторской задолженности		743	671
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов (за исключением задолженности по налогу на прибыль)		630	(439)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности		125	(958)
Уменьшение прочей кредиторской задолженности (за исключением задолженности по налогу на прибыль)		(463)	(397)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,872	498
Проценты уплаченные		—	(137)
Проценты полученные		—	73
Налог на прибыль уплаченный		(42)	(132)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		1,830	302
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств, включая выплату капитализированных процентов		(2,894)	(1,078)
Поступления от реализации основных средств		6	6
Приобретение нематериальных активов		(366)	(39)
Поступления от возврата ранее выданных займов		—	27
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(3,254)	(1,084)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Привлечение кредитов и займов		2,691	3,420
Погашение кредитов и займов и основной суммы долга по финансовой аренде		(1,521)	(2,406)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		1,170	1,014
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(254)	232
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(6)	(4)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		308	80
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		48	308

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Открытого акционерного общества «ВЕРОФАРМ» (далее – «Компания») и его стопроцентных дочерних предприятий. Компания вместе со своими дочерними предприятиями именуется далее Группа.

Компания была зарегистрирована в 1997 году в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основным направлением деятельности Группы является производство дженериковых препаратов, медицинских пластырей и косметических товаров. Группа располагает тремя производственными филиалами, расположенными в Российской Федерации – в Воронеже, Белгороде и Покрове. В 2011 году Группа начала строительство нового завода по производству фармацевтической продукции в Покрове (Российская Федерация).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов основными дочерними предприятиями Компании являлись:

		Эффективная доля владения в % по состоянию на 31 декабря	
Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	2013 года	2012 года
Российская Федерация			
ОАО «ВЕРОФАРМ»	Производство	100	100
ООО «ЛЭНС-Фарм»	медицинских	100	100
ОАО «Воронежхимфарм»	препаратов	100	100
Прочие страны СНГ			
ООО «ВЕРОФАРМ (Украина)»	Маркетинговые услуги	100	100
ТОО «ВЕРОФАРМ (Казахстан)»	Маркетинговые услуги	100	100
Британские Виргинские острова			
Брана Холдинг Лимитед	Инвестиционная деятельность	100	100
Республика Кипр			
Арвис Инвестментс Лимитед	Инвестиционная деятельность	— *	— *

* Группа осуществляет контроль над дочерней компанией Арвис Инвестментс Лимитед посредством трастового соглашения.

До сентября 2013 года ОАО «Аптечная сеть 36.6» контролировало Компанию через дочернее предприятие. ОАО «Аптечная сеть 36.6» не имело конечного контролирующего собственника, однако крупнейшие акционеры г-н Бектемиров А.А., г-н Кривошеев С.А. и «Хай Капитал Корпорейшн» (частный инвестиционный фонд), оказывали существенное влияние на ОАО «Аптечная сеть 36.6» и Группу. С сентября 2013 года и по состоянию на 31 декабря 2013 года конечным бенефициаром Компании является предприниматель г-н Р. Авдеев.

Группа является публичной компанией, акции которой допущены к торгам на бирже – ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (котируемый список «Б»).

Основная финансово-хозяйственная деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации, головной офис Группы расположен по адресу: 119530, г. Москва, 2-й Южнопортовый проезд, дом 18, строение 9.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

В отчетном периоде Группой были применены следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации:

МСФО 1 «Применение МСФО впервые» – поправки;
МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки;
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»;
МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях»;
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки;
МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» – пересмотр в 2011 году;
МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» – пересмотр в 2011 году;
МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» – пересмотр в 2011 году;
«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2009-2011 годов).

Первое применение вышеуказанных поправок к стандартам и интерпретациям не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за период, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Стандарты и интерпретации, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже представлен перечень новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу на момент утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы:

	Применимы к годовым периодам, начиная или позднее
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 года
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях», МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» – поправки, освобождающие инвестиционные предприятия от консолидации дочерних компаний	1 января 2014 года
МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – поправки, касающиеся применения рекомендаций по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014 года
МСБУ 36 «Обесценение активов» – поправки, касающиеся раскрытия информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов	1 января 2014 года
МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – поправки, уточняющие учет хеджирования в случае новации производных финансовых инструментов хеджирования	1 января 2014 года
КИМСФО 21 «Сборы»	1 января 2014 года
«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов)	1 июля 2014 года
«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2011-2013 годов)	1 июля 2014 года

В настоящее время руководство Группы оценивает влияние применения этих стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности в отношении будущих периодов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Принципы учетной политики, представленные ниже, были применены при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, а также сравнительной информации, представленной в данной консолидированной финансовой отчетности.

Принципы подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовывать свои активы и выполнять обязательства в ходе своей обычной деятельности в обозримом будущем.

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (включая предприятия специального назначения). Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгод от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение отчетного года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между собственниками Компании и держателями неконтрольных долей владения, даже если это приводит к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

Все операции между компаниями Группы, соответствующие остатки в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Гудвил

Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения (см. выше), за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения по меньшей мере раз в год. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые, предположительно, получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка на предмет обесценения единиц, генерирующих денежные потоки, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При выбытии дочерней компании соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Функциональная валюта и валюта представления

Индивидуальная финансовая отчетность каждой из компаний Группы представлена в функциональной валюте соответствующей компании. Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, финансовые результаты и финансовое положение каждого дочернего предприятия Группы выражены в российских рублях («руб.» или «рубль»). Российский рубль является функциональной валютой Компании и его наиболее существенных дочерних предприятий (за исключением Арвис Инвестментс Лимитед, функциональной валютой которого является Евро), и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу на дату операции. На каждую отчетную дату денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Обменные курсы российского рубля по отношению к основным иностранным валютам по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов соответственно (в российских рублях):

	2013 год	2012 год	2011 год
Доллар США			
Курс на конец года	32.73	30.37	32.20
Средний курс за год	31.85	31.09	29.39
Евро			
Курс на конец года	44.97	40.23	41.67
Средний курс за год	42.30	39.95	40.88

Признание выручки

Группа получает выручку от реализации готовой продукции покупателям (за вычетом налога на добавленную стоимость). Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой суммы к получению за товары, проданные в ходе обычной деятельности, за вычетом возвратов и скидок.

Выручка от реализации готовой продукции признается, когда выполняются все следующие условия:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на товары;
- Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует уверенность в том, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в Группу; и
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Аренда

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе равномерно в течение срока аренды, за исключением тех случаев, когда использование другого систематического способа учета позволяет более адекватно отразить характер получения выгод от арендованных активов. Расходы по условной операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся.

Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, непосредственно относимые на стоимость приобретения или строительства квалифицируемых активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к целевому использованию или продаже.

Процентные доходы, полученные в результате временного инвестирования средств, привлеченных в качестве кредитов и займов для целей приобретения или строительства квалифицируемых активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, учитываются как уменьшение капитализируемых расходов по кредитам и займам.

Все прочие расходы по кредитам и займам учитываются в составе расходов в том периоде, к которому они относятся.

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законами стран, в которых зарегистрированы для целей налогообложения дочерние предприятия Группы. Для целей консолидированной финансовой отчетности, задолженности и переплаты по налогу на прибыль представляют собой сумму задолженностей и переплат по налогу на прибыль всех компаний Группы.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает необлагаемые и неучитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, утвержденных законом или фактически установленных на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированный отчет о финансовом положении. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки использования временной разницы и если представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой смогут быть использованы данные временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового актива, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках и налоговом законодательстве, которые были установлены на отчетную дату. Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, связанные с методом, который Группа планирует использовать при возмещении или погашении балансовой стоимости своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости или по справедливой стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В стоимость основных средств включаются фактические затраты на приобретение основных средств, а также существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты на ремонт и обслуживание, не соответствующие указанному выше критерию капитализации, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Основные средства, помимо земли и незавершенного строительства, амортизируются линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов.

Срок полезного использования, балансовая стоимость, а также метод амортизации анализируются руководством Группы на ежегодной основе. Если оценка данных показателей меняется, то данные изменения применяются только к последующим периодам (перспективно). Амортизация начисляется равномерно в течение следующих сроков полезного использования:

Здания	11-40 лет
Машины и оборудования	6-10 лет
Транспортные средства, мебель и хозяйственный инвентарь	3-5 лет
Компьютерное оборудование	1-3 года

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Незавершенное строительство отражается по первоначальной стоимости, за вычетом убытков от обесценения, и включает в себя фактические затраты на здания и оборудование, которые не были введены в эксплуатацию или по которым требуется монтаж/установка. Амортизация данных активов начинается с момента ввода их в эксплуатацию тем же способом, что и для прочих объектов основных средств.

Арендные основные средства амортизируются тем же способом, что и объекты основных средств в собственности Группы, в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования или срока аренды.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия какого-либо объекта основных средств, определяется как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде возникновения.

Нематериальные активы за исключением гудвила

Приобретенные нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы признаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования данных активов. Срок полезного использования и метод амортизации анализируются руководством Группы на ежегодной основе. Если оценка данных показателей меняется, то данные изменения применяются только к последующим периодам (перспективно).

Приобретенные нематериальные активы включают в себя программные обеспечения, лицензии и патенты и амортизируются в течение определенного срока полезного использования продолжительностью от 3 до 10 лет.

Нематериальные активы, созданные собственными силами – научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы

Затраты на научно-исследовательские работы признаются расходом в том периоде, в котором они возникли.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, образующиеся в результате разработок, капитализируются при условии выполнения всех следующих критериев:

- техническая осуществимость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного для использования или продажи;
- намерение завершить создание нематериального актива, а также использовать или продать его;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки, а также для использования либо продажи нематериального актива; и
- возможность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в ходе его разработки.

Первоначально нематериальные активы, созданные собственными силами, отражаются по сумме расходов, понесенных с момента выполнения всех перечисленных выше критериев признания.

В случае невыполнения критериев признания нематериальных активов, созданных собственными силами затраты на научные исследования признаются расходом в периоде возникновения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Нематериальные активы, созданные собственными силами, образующиеся в результате разработок, амортизируются линейным методом в течение определенных сроков полезного использования продолжительностью от 3 до 10 лет, начиная с момента запуска соответствующей производственной серии, и отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Группа проводит проверку стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату, чтобы определить, существуют ли индикаторы, свидетельствующие об их обесценении. В случае обнаружения таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. При наличии разумной и последовательной основы для распределения, стоимость активов Группы распределяется на конкретные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования и нематериальные активы, неготовые к использованию проверяются на предмет обесценения ежегодно, а также при существовании индикаторов, свидетельствующих об их обесценении.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. При оценке эксплуатационной ценности предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива, не учтенные при оценке будущих денежных потоков.

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения немедленно отражается в составе прибылей или убытков.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения/производства и чистой цены реализации. Стоимость запасов определяется средневзвешенным методом и включает в себя все затраты, связанные с перемещением запасов к месту их нахождения и приведением их в пригодное состояние.

В себестоимость запасов включаются прямые материальные затраты, затраты на оплату труда и производственные накладные расходы. В стоимость незавершенного производства и готовой продукции включается стоимость приобретения сырья и затраты на переработку, такие как прямые затраты на оплату труда, а также распределяемая часть постоянных и переменных производственных накладных расходов. Сырье учитывается по стоимости приобретения с учетом затрат на транспортировку и доставку.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение производства продукции, а также ожидаемых расходов на продажу. В случае, если чистая цена реализации ниже себестоимости запасов, создается резерв под обесценение запасов.

Резервы

Резервы отражаются в учете, когда у Группы имеются текущие обязательства (юридически оформленные или вытекающие из практики), возникшие в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы расходов, необходимую для погашения текущего обязательства, определенную по состоянию на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данного обязательства. В том случае, когда величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью резерва является дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если, как ожидается, экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии, что существует достаточная уверенность в получении возмещения и что сумма этой дебиторской задолженности может быть надежно оценена.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является незначительной.

Дебиторская задолженность отражается по номинальной стоимости за вычетом соответствующих резервов на возможные потери по сомнительным долгам. Данные резервы отражают либо конкретные обстоятельства, либо являются оценкой, основанной на данных о вероятности погашения задолженности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату на основе рыночных котировок дилера за вычетом затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием подходящих методик оценки, которые включают в себя использование данных о рыночных сделках; данные о текущей справедливой стоимости других аналогичных инструментов; анализа дисконтированных денежных потоков, и другие модели оценки.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: цены на аналогичные активы или обязательства, определяемые активными рынками (некорректированные);
- Уровень 2: методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;
- Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных; оценки, использующие исходные данные, которые оказывают существенное влияние на оценку справедливой стоимости и которые не являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, по которым можно получить заранее определенные суммы денежных средств и по которым риск изменения стоимости является незначительным.

Кредиты банков и прочие заимствования

Займы и кредиты первоначально отражаются по первоначальной стоимости полученных денежных средств за вычетом непосредственно связанных с их получением транзакционных издержек. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Разница между первоначальной стоимостью полученных денежных средств и стоимостью погашения признается в качестве процентных расходов в течение периода заимствования.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, и в дальнейшем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих отчетных периодах, отражается в консолидированной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

Информация по сегментам

Отчетность по сегментам представлена с позиции видения руководства и относится к компонентам Группы, которые определяются как операционные сегменты. Операционные сегменты определены на основе внутренних отчетов, предоставляемых высшему руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений («ВРООПОР»). Группа определила генерального директора в качестве ВРООПОР, а внутренние отчеты, используемые высшим руководством для оценки операций и принятия решений по распределению ресурсов, взяла за основу для раскрытия информации по сегментам. Данные внутренние отчеты составляются на такой же основе, как и данная консолидированная финансовая отчетность.

Основываясь на текущей структуре управления, Группа определила два отчетных сегмента: 1) производство дженериковых препаратов и 2) медицинских пластырей и косметических товаров.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Руководство Группы определяет оценочные значения и допущения исходя из прошлого опыта и других факторов, которые являются существенными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от оценочных.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Скорректированные оценочные значения, используемые в бухгалтерском учете, отражаются в периоде пересмотра, если такая корректировка относится только к данному конкретному периоду, или в периоде пересмотра и последующих периодах, если такая корректировка затрагивает как текущий, так и будущие периоды.

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. Если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о том, что текущая стоимость активов может оказаться невозмещаемой, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Такая оценка приводит к необходимости принятия ряда суждений в отношении долгосрочных прогнозов будущей выручки и расходов, связанных с рассматриваемыми активами. В свою очередь, эти прогнозы являются неопределенными, поскольку строятся на допущениях об уровне спроса на продукцию и будущих рыночных условиях. Последующие и непредвиденные изменения таких допущений и оценок, использованных при проведении тестов на обесценение, могут привести к иному результату по сравнению с представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов в многочисленных юрисдикциях. Оценка обязательств по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени зависит от субъективных суждений в связи со сложностью российского налогового законодательства и налоговых законодательств других стран, в которых оперируют компании Группы. Имеется большое число сделок и расчетов, по которым окончательное налоговое обязательство не может быть точно определено. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценок о возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она была выявлена.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено частым изменениям. При этом трактовка налоговыми органами положений налогового законодательства применительно к операциям и деятельности предприятий Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. В результате порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пени, суммы которых могут быть значительными. Налоговые и таможенные органы имеют право проводить проверку данных по налогообложению за три календарных года, предшествующих дате проведения проверки.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Формирование резервов

Группа производит начисление резервов по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателей осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменения условий осуществления платежей. Корректировки размера резерва по сомнительным долгам, отраженным в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться по результатам изменений экономической или отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей.

Группа также начисляет резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым материалам. Оценка чистой цены возможной реализации определяется на основе наиболее надежных данных о стоимости продукции на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, действующую по состоянию на конец отчетного периода.

Возмещаемость и классификация дебиторской задолженности

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражены существенные остатки дебиторской задолженности от ОАО «Аптечная сеть 36.6» и ее дочерних предприятий. Поскольку чистое погашение данной дебиторской задолженности в течение 2013 года и первого квартала 2014 года составило 439 млн. руб. или 41% от остатка на 31 декабря 2012 года, то руководство полагает, что данная задолженность полностью возмещается, и Группа не начисляет резерв на ее обесценение. Группа классифицирует эту задолженность как краткосрочную, поскольку по условиям договоров она подлежит погашению немедленно и руководство ожидает ее погашение в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако будущее соблюдение графика погашения задолженности зависит от решений руководства ОАО «Аптечная сеть 36.6», и поэтому полное погашение задолженности может произойти в срок, превышающий 12 месяцев после отчетной даты. Изменение ликвидности и финансового положения ОАО «Аптечная сеть 36.6» и его дочерних предприятий могут привести к необходимости начисления резерва под обесценение данной задолженности и классификации задолженности в составе внеоборотных активов в консолидированной финансовой отчетности Группы.

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы также отражена дебиторская задолженность в размере 1,804 млн. руб. от третьей стороны за дочерние компании, вышедшие из состава Группы в 2011 году. С собственниками данной третьей стороны был согласован график постепенного погашения данной задолженности в течение 2014 года, и в апреле 2014 года Группой был получен первый платеж на сумму 150 млн. руб. в рамках исполнения данной договоренности. Поэтому руководство полагает, что данная задолженность полностью возмещается и будет погашена в 2014 году, в связи с чем Группа не начислила резерв на ее обесценение и классифицировала в составе оборотных активов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Товары и услуги отчетных сегментов

Операционный сегмент – это компонент Группы, осуществляющий деятельность, от которой Группа может получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. МСФО 8 требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений («ВРООПОР»), с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности, для которых доступна обособленная финансовая информация.

Отчеты, используемые высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, содержат следующие сегменты:

- дженериковые препараты; и
- медицинские пластыри и косметические товары.

ВРООПОР оценивает финансовые результаты операционных сегментов на основе показателя прибыли сегмента, скорректированной на доходы и расходы по процентам, налога на прибыль и амортизацию («EBITDA по сегменту»). EBITDA по сегменту рассчитывается на основе прибыли от операционной деятельности по сегменту, скорректированной путем исключения затрат на амортизацию основных средств и нематериальных активов. Так как МСФО не содержит определение показателя EBITDA по сегменту, определение показателя EBITDA по сегменту может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

Анализ выручки и результатов Группы по отчетным сегментам представлен следующим образом:

	Дженериковые препараты		Медицинские пластыри и косметические товары		Итого	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Выручка по сегменту	4,746	4,745	523	762	5,269	5,507
Валовая прибыль по сегменту	2,945	2,697	187	421	3,132	3,118
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(1,914)	(1,349)	(180)	(320)	(2,094)	(1,669)
За вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов	114	128	14	11	128	139
EBITDA по сегменту	1,145	1,476	21	112	1,166	1,588
Амортизация основных средств и нематериальных активов					(128)	(139)
Процентные расходы					—	(137)
Процентные доходы					32	43
(Расходы)/доходы по курсовым разницам, нетто					(142)	38
Прибыль до налогообложения					928	1,393

Выручка, указанная выше, представляет собой выручку, полученную от внешних покупателей. В течение 2013 года продажи между отчетными сегментами составили 139 млн. руб. (2012 год: 108 млн. руб.).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Активы и обязательства по сегментам

	31 декабря 2013 год	31 декабря 2012 год
Активы по сегментам		
Дженериковые препараты	5,817	2,665
Медицинские пластыри и косметические товары	277	323
Итого активы по сегментам	6,094	2,988
Нераспределенные активы	7,229	8,481
Консолидированные активы	13,323	11,469
Обязательства по сегментам		
Дженериковые препараты	1,211	1,428
Медицинские пластыри и косметические товары	93	100
Итого обязательства по сегментам	1,304	1,528
Нераспределенные обязательства	2,911	1,497
Консолидированные обязательства	4,215	3,025

Активы сегментов – это операционные активы, которые используются в сегментах для осуществления операционной деятельности, и которые могут быть отнесены к сегменту напрямую или основываясь на рациональном подходе. Распределение гудвила по сегментам раскрыто в Примечании 11.

Обязательства сегментов – это операционные обязательства, которые возникают в результате осуществления операционной деятельности в сегментах, и которые могут быть отнесены к сегменту напрямую или основываясь на рациональной подходе.

Нераспределенные активы и обязательства, приведенные выше - это активы и обязательства, которые не могут быть отнесены к определенному сегменту, используя рациональный подход, и которые представляются как нераспределенные активы и обязательства главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности. Нераспределенные активы включают в себя прочую дебиторскую задолженность, расходы будущих периодов, денежные средства и их эквиваленты, займы выданные и часть торговой дебиторской задолженности. Нераспределенные обязательства включают в себя обязательства по кредитам и займам, отложенные налоговые обязательства и обязательства по финансовой аренде.

Прочая информация по сегментам

	Амортизация основных средств и нематериальных активов		Приобретения основных средств	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Дженериковые препараты	114	128	2,777	1,030
Медицинские пластыри и косметические товары	14	11	11	48
Итого	128	139	2,788	1,078

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выручка от продажи товаров и услуг

Анализ выручки Группы от продажи товаров и услуг представлен следующим образом:

	2013 год	2012 год
Дженериковые препараты:		
Рецептурные лекарственные препараты	3,918	3,932
Безрецептурные лекарственные препараты	813	791
Традиционные лекарственные препараты	15	22
	<u>4,746</u>	<u>4,745</u>
Медицинские пластыри и косметические товары	<u>523</u>	<u>762</u>
Итого	<u>5,269</u>	<u>5,507</u>

Географическая информация

Основная операционная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

Информация об основных покупателях

В состав выручки от продаж дженериковых препаратов и медицинских пластырей включена выручка в сумме 3,374 млн. руб. (2012 год: 2,474 млн. руб.) от продаж пяти крупнейшим покупателям Группы.

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2013 год	2012 год
Материалы	1,416	1,763
Заработная плата и страховые взносы	434	373
Амортизация основных средств и нематериальных активов	74	73
Ремонт и техническое обслуживание	46	43
Транспортные расходы	19	14
Прочие расходы	148	123
Итого	<u>2,137</u>	<u>2,389</u>

7. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2013 год	2012 год
Расходы на продвижение готовой продукции	1,025	713
Заработная плата и страховые взносы	761	710
Транспортные расходы	67	61
Амортизация основных средств и нематериальных активов	54	67
Расходы по операционной аренде	52	52
Изменения в резервах	48	(17)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	33	21
Расходы на вспомогательные материалы	20	29
Налоги за исключением налога на прибыль	24	28
Прочие расходы	10	5
Итого	<u>2,094</u>	<u>1,669</u>

Сравнительные данные о составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов за 2012 год были реклассифицированы для достижения сопоставимости со способом представления, принятым в текущем периоде.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Процентные доходы за 2013 и 2012 годы представлены следующим образом:

	2013 год	2012 год
Процентные доходы по торговой дебиторской задолженности от связанных сторон (Примечание 19)	32	43
Итого	32	43

Процентные расходы за 2013 и 2012 годы представлены следующим образом:

	2013 год	2012 год
Процентные расходы по банковским кредитам	198	141
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	—	1
	198	142
За минусом капитализированных процентных расходов	(198)	(5)
Итого процентные расходы	—	137

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2013 год	2012 год
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог на прибыль в отношении текущего года	80	170
Корректировка по текущему налогу на прибыль прошлых лет	(7)	—
	73	170
Отложенный налог на прибыль		
Расход по отложенному налогу на прибыль, признанный в текущем году	140	59
Корректировки в отношении отложенного налога прошлого года, признанные в текущем году	103	—
	243	59
Итого	316	229

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанной с применением стандартной ставки налога на прибыль 20% в Российской Федерации, где расположены основные предприятия Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной Группой в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2013 год	2012 год
Прибыль до налогообложения	928	1,393
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	185	279
Эффект применения ставок по налогу на прибыль дочерними предприятиями, осуществляющими свою деятельность на территории иностранных государств	24	(95)
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению, нетто	11	45
	<u>220</u>	<u>229</u>
Корректировка по текущему налогу на прибыль прошлых лет	(7)	—
Корректировки в отношении отложенного налога прошлого года, признанные в текущем году	103	—
Итого расход по налогу на прибыль	<u>316</u>	<u>229</u>

Ниже представлен эффект временных разниц на отложенный налог в 2013 и 2012 годах:

	31 декабря 2012 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	31 декабря 2013 года
Основные средства и нематериальные активы	(81)	(154)	(235)
Торговая дебиторская задолженность	56	(98)	(42)
Запасы	137	(105)	32
Расходы будущих периодов	(113)	114	1
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	<u>(1)</u>	<u>(243)</u>	<u>(244)</u>

	31 декабря 2011 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	31 декабря 2012 года
Основные средства и нематериальные активы	(65)	(16)	(81)
Торговая дебиторская задолженность	(44)	100	56
Запасы	188	(51)	137
Расходы будущих периодов	(21)	(92)	(113)
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	<u>58</u>	<u>(59)</u>	<u>(1)</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам, относящимся к вложениям в дочерние предприятия, так как Группа контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не имеет намерения восстанавливать их в обозримом будущем.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспорт, мебель и хозяйственный инвентарь	Компью- терное оборудова- ние	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 31 декабря 2012 года	105	602	946	246	42	1,541	3,482
Приобретения и ввод в эксплуатацию	—	1,124	169	10	1	1,595	2,899
Выбытия	—	—	(8)	(18)	(6)	—	(32)
Остаток на 31 декабря 2013 года	105	1,726	1,107	238	37	3,136	6,349
Накопленная амортизация							
Остаток на 31 декабря 2012 года	—	(222)	(676)	(201)	(38)	—	(1,137)
Амортизационные отчисления	—	(17)	(57)	(27)	(3)	—	(104)
Выбытия	—	—	7	16	6	—	29
Остаток на 31 декабря 2013 года	—	(239)	(726)	(212)	(35)	—	(1,212)
Балансовая стоимость							
Остаток на 31 декабря 2012 года	105	380	270	45	4	1,541	2,345
Остаток на 31 декабря 2013 года	105	1,487	381	26	2	3,136	5,137

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспорт, мебель и хозяйственный инвентарь	Компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 31 декабря 2011 года	105	576	904	244	43	554	2,426
Приобретения и ввод в эксплуатацию	—	26	51	11	3	987	1,078
Выбытия	—	—	(9)	(9)	(4)	—	(22)
Остаток на 31 декабря 2012 года	105	602	946	246	42	1,541	3,482
Накопленная амортизация							
Остаток на 31 декабря 2011 года	—	(205)	(631)	(166)	(38)	—	(1,040)
Амортизационные отчисления	—	(17)	(53)	(43)	(3)	—	(116)
Выбытия	—	—	8	8	3	—	19
Остаток на 31 декабря 2012 года	—	(222)	(676)	(201)	(38)	—	(1,137)
Балансовая стоимость							
Остаток на 31 декабря 2011 года	105	371	273	78	5	554	1,386
Остаток на 31 декабря 2012 года	105	380	270	45	4	1,541	2,345

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа не выявила обесценения основных средств в 2013 и 2012 годах.

Рост незавершенного строительства в текущем периоде в основном связан со строительством завода в Покрове (Российская Федерация), начатого в 2011 году.

В течение отчетного периода Группа капитализировала процентные расходы в размере 198 млн. руб. (2012 год: 5 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов основные средства балансовой стоимостью 429 млн. руб. и 401 млн. руб., соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения по кредитам, полученным Группой (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов незавершенное строительство включает авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам, на сумму 908 млн. руб. и 677 млн. руб., соответственно.

11. ГУДВИЛ

Группа проводит оценку возмещаемой стоимости гудвила ежегодно в конце каждого отчетного периода.

Гудвил, возникший при приобретении дочерних предприятий, для целей проверки на предмет обесценения распределяется между следующими единицами, генерирующими денежные потоки:

- ООО «ЛЭНС-Фарм» («ЛЭНС-Фарм»); и
- ВЕРОФАРМ (производственный филиал, Белгород).

Балансовая стоимость гудвила, распределенная между этими единицами, генерирующими денежные потоки, представлена следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ЛЭНС-Фарм	147	147
ВЕРОФАРМ (производственный филиал, Белгород)	140	140
Итого	287	287

Возмещаемая стоимость ЛЭНС-Фарма и ВЕРОФАРМа (производственный филиал, Белгород) как единиц, генерирующих денежные потоки, определялась исходя из расчета их стоимости в пользовании с использованием прогнозируемых денежных потоков, рассчитанных на основе финансовых бюджетов, утвержденных руководством Группы на пять лет. Ставка дисконтирования, использованная при определении эксплуатационной стоимости в пользовании единиц генерирующих денежные потоки, составила 11.5% в 2013 году (2012 год: 10.5%). В результате данного анализа Группа не выявила обесценения гудвила в 2013 и 2012 годах.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Капитализи- рованные затраты на разработки	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2012 года	179	33	212
Поступления	358	7	365
Выбытия	—	(6)	(6)
Остаток на 31 декабря 2013 года	537	34	571
Накопленная амортизация			
Остаток на 31 декабря 2012 года	(95)	(21)	(116)
Амортизационные отчисления	(7)	(9)	(16)
Выбытия	—	5	5
Остаток на 31 декабря 2013 года	(102)	(25)	(127)
Балансовая стоимость			
Остаток на 31 декабря 2012 года	84	12	96
Остаток на 31 декабря 2013 года	435	9	444
	Капитализи- рованные затраты на разработки	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2011 года	147	30	177
Поступления	32	7	39
Выбытия	—	(4)	(4)
Остаток на 31 декабря 2013 года	179	33	212
Накопленная амортизация			
Остаток на 31 декабря 2011 года	(77)	(13)	(90)
Амортизационные отчисления	(18)	(11)	(29)
Выбытия	—	3	3
Остаток на 31 декабря 2013 года	(95)	(21)	(116)
Балансовая стоимость			
Остаток на 31 декабря 2011 года	70	17	87
Остаток на 31 декабря 2013 года	84	12	96

Поступления капитализированных затрат на разработки в 2013 году включают затраты в сумме 320 млн. руб. на разработку технических регламентов по производству субстанций, которые позволят внедрить производственные процессы, снижающие себестоимость производства определенных препаратов. Внедрение ланных процессов в производство планируется в 2014 году. По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство провело анализ данных нематериальных активов на предмет обесценения, которого выявлено не было.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Готовая продукция	468	294
Материалы	449	333
Незавершенное производство	142	68
Резерв под медленно реализуемые и устаревшие запасы	(102)	(52)
Итого	957	643

Движение резерва под медленно реализуемые и устаревшие запасы

	2013 год	2012 год
Остаток на начало года	52	45
Изменение резерва под медленно реализуемые и устаревшие запасы	50	7
Остаток на конец года	102	52

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов запасы стоимостью 854 млн. руб. и 314 млн. руб., соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения по кредитам, полученным Группой (Примечание 17).

14. ТОРГОВАЯ, ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая дебиторская задолженность	3,798	4,539
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(25)	(25)
Итого	3,773	4,514

В 2013 году средний договорной период отсрочки по оплате дебиторской задолженности при продаже товаров покупателям составил 100 дней (2012 год: 139 дней). Торговая дебиторская задолженность в основном является беспроцентной. При заключении сделок с новым контрагентом руководство оценивает кредитоспособность потенциального клиента и определяет кредитные лимиты, индивидуальные для каждого контрагента.

В торговую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность по состоянию на 31 декабря 2013 года в размере 1,407 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 1,977 млн. руб.), по которой резерв создан не был. Руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме, так как уровень платежеспособности покупателей Группы существенно не изменился и является высоким.

Анализ просроченной дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
1-60 дней	624	432
61-120 дней	325	306
Более 121 дня	458	1,239
Итого	1,407	1,977

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ просроченной дебиторской задолженности, по которой был создан резерв под обесценение

	2013 года	2012 года
61-120 дней	2	—
Более 121 дня	23	25
Итого	25	25

Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Задолженность за проданные доли в дочерних компаниях	1,804	1,804
Авансовые платежи по налогу на прибыль	48	78
Налоги к возмещению (за исключением налога на прибыль)	125	80
Проценты к получению от связанных сторон (Примечание 19)	108	132
Расходы будущих периодов	23	132
Авансы выданные	66	492
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 19)	415	423
Прочая дебиторская задолженность от третьих сторон	92	141
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(4)	(6)
Итого	2,677	3,276

Движение резерва по сомнительным долгам

	2013 год	2012 год
Остаток на начало года	31	48
Изменение резерва по сомнительным долгам	(2)	(17)
Остаток на конец года	29	31

При определении резерва по сомнительной дебиторской задолженности Группа анализирует любые изменения в кредитных рисках, присущих дебиторской задолженности, с даты ее возникновения по отчетную дату. Группа создала 100% резерв по всей прочей дебиторской задолженности сроком более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая задолженность обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком от 90 до 365 дней резерв создается исходя из оценочной доли сомнительной задолженности, определенной на основании накопленной истории о неплатежах за продукцию в прошлых периодах. Оценочная доля сомнительной задолженности анализируется руководством Группы с учетом фактов и обстоятельств, существующих на каждую отчетную дату.

Руководство Группы считает, что резерв по сомнительной дебиторской задолженности начислен в полном объеме и дополнительное начисление резерва не требуется.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Счета в банках, рубли	18	296
Счета в банках, прочие валюты	1	3
Денежные средства с ограничением по использованию	29	9
Итого	48	308

Денежные средства с ограничением по использованию представляют собой средства, размещенные на счетах, привязанных к электронным торговым площадкам, и служащие гарантией исполнения обязательств Группы в случае выигрыша аукциона на поставку продукции.

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов уставный капитал Компании состоял из 10,000 тыс. выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов структура акционеров Компании представлена следующим образом:

Акционер	По состоянию на 31 декабря 2013 года		По состоянию на 31 декабря 2012 года	
	Количество акций, в тысячах	Доля владения, %	Количество акций, в тысячах	Доля владения, %
ЗАО ФармСтейт	—	—	5,193	51.93
ООО ГарденХиллс	5,193	51.93	—	—
Прочие акционеры	4,807	48.07	4,807	48.07
Итого	10,000	100.00	10,000	100.00

В 2013 и 2012 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

17. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Краткосрочные кредиты и займы

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря, %		По состоянию на 31 декабря	
			2013 года	2012 года	2013 года	2012 года
Краткосрочные долговые обязательства:						
ОАО Сбербанк России	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксиро- ванная	9.2-12.0	9.2-11.0	957	87
ОАО Московский кредитный банк	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксиро- ванная	10.5	14.0-15.0	45	320
Ландесбанк Баден-Вюртемберг	Обеспеченный кредит, евро	Плавающая	2.58-2.62	н/п	16	—
					1,018	407
Текущая часть долгосрочных долговых обязательств:						
ОАО Сбербанк России	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксиро- ванная	9.6	9.2-12.0	102	64
					102	64
Итого					1,120	471

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Долгосрочные кредиты и займы

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря, %		По состоянию на 31 декабря	
			2013 года	2012 года	2013 года	2012 года
ОАО Сбербанк России	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	9.5-10.3	9.2-12.0	516	841
Ландесбанк Баден-Вюртемберг	Обеспеченный кредит, евро	Плавающая	2.58-2.88	1.87-2.07	1,031	184
Итого					1,547	1,025

Ниже представлен график погашения долговых обязательств Группы:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
В течение одного месяца	190	8
От одного до трех месяцев	20	117
От трех до двенадцати месяцев	910	346
Итого краткосрочные кредиты и займы	1,120	471
В течение второго года	653	943
В течение третьего года	147	82
В течение четвертого и пятого годов	747	—
Итого долгосрочные кредиты и займы	1,547	1,025
Итого	2,667	1,496

По некоторым полученным банковским кредитам у Группы были финансовые ограничения («кованты»), рассчитываемые на основе финансовой отчетности дочерних предприятий Группы, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерской отчетности. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов такие кованты не были нарушены.

Предоставленные обеспечения по полученным займам и кредитам раскрыты в Примечаниях 10 и 13.

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2013 года торговая кредиторская задолженность составляла 913 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 652 млн. руб.).

Анализ торговой кредиторской задолженности по срокам возникновения

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
1-90 дней	863	541
91-180 дней	9	55
181-270 дней	24	40
271-360 дней	14	10
Более 360 дней	3	6
Итого	913	652

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлен график погашения торговой кредиторской задолженности исходя из договорных обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
К уплате в течение одного–трех месяцев	777	209
К уплате в течение трех–шести месяцев	136	233
К уплате в течение шести–двенадцати месяцев	—	210
Итого	913	652

Средний договорной срок отсрочки платежей по закупкам сырья составляет 64 дня (2012 год: 255 дней). Проценты за предоставление отсрочки платежей по непогашенной торговой кредиторской задолженности поставщиками и прочими кредиторами не начисляются.

Налоговые обязательства

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Налог на добавленную стоимость	58	34
Налог на доходы физических лиц и страховые взносы	34	51
Налог на прибыль	1	—
Прочие налоги	32	5
Итого	125	90

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Начисленные расходы	101	41
Вознаграждения работникам	48	98
Авансы, полученные от покупателей	9	13
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 19)	32	459
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	76	123
Начисленные обязательства по гарантиям, выданным в пользу акционеров Группы	—	52
Итого	266	786

Прочие вознаграждения работникам включают начисления по ежегодным отпускам и прочим долгосрочным выплатам и компенсациям сотрудников.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами Компании, были исключены при консолидации, и информация по ним в данном примечании не раскрывается. Информация по операциям Компании с прочими связанными сторонами представлена ниже.

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, которые контролируют лица, владеющие или контролирующие Группу, а также ее ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности предприятия Группы заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу, покупку и оказание услуг.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 годов остатки по расчетам Группы со связанными сторонами представлены следующим образом:

	ОАО «Аптечная сеть 36.6» * и его дочерние предприятия по состоянию на 31 декабря		Прочие связанные стороны ** по состоянию на 31 декабря	
	2013 года	2012 года	2013 года	2012 года
Торговая дебиторская задолженность	301	535	—	20
Проценты к получению (Примечание 14)	108	132	—	—
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)	415	423	—	2,260
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 18)	(22)	(26)	—	(282)
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	(32)	(5)	—	(454)
Чистая дебиторская/ (кредиторская) задолженность	770	1,059	—	1,544

* ОАО «Аптечная сеть 36.6» является связанной стороной в силу вхождения одних и тех же лиц в состав его Совета директоров и Совета директоров Компании.

** Прочие связанные стороны представляют собой компании (кроме ОАО «Аптечная сеть 36.6» и его дочерних предприятий), контролируемые физическими или юридическими лицами, оказывавшими существенное влияние на деятельность Группы до сентября 2013 года (Примечание 1).

Операции со связанными сторонами в течение 2013 и 2012 годов представлены ниже:

	ОАО «Аптечная сеть 36.6» и его дочерние предприятия		Прочие связанные стороны	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Реализация товаров	55	53	—	—
Приобретение товаров и услуг	26	36	461	1,642
Проценты к получению	32	43	—	—
Прочие доходы	—	102	—	—

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не имела предоставленных финансовых гарантий (31 декабря 2012 года: 5,215 млн. руб. в пользу связанных сторон Группы).

В 2012 году Группа отразила обязательство по гарантиям, выданным в пользу акционеров Группы по справедливой стоимости, исходя из оценки в 1% от суммы выданных гарантий, как распределение в пользу акционеров по дебету нераспределенной прибыли. Поскольку обязательства акционеров, под которые Группой были выданы гарантии, были досрочно прекращены в 2013 году, то прекращение выданных гарантий было отражено обратной проводкой по счету нераспределенной прибыли.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы получает только краткосрочное вознаграждение. За 2013 и 2012 годы ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 54 млн. руб. и 43 млн. руб. соответственно.

20. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Группа осуществляет мероприятия по управлению капиталом, направленные на максимальное увеличение рентабельности капитала, за счет оптимизации структуры долга и собственного капитала, при котором предприятия Группы будут способны непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

У Группы отсутствуют обязательные требования к минимальному размеру капитала.

Руководство Группы проводит обзор структуры капитала Группы на ежегодной основе. В рамках данного обзора руководство анализирует стоимость капитала и риски, присущие каждому его классу. Группа отслеживает показатель коэффициента долговой зависимости, рассчитываемого как отношение чистых долговых обязательств к собственному капиталу.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов соотношение заемных и собственных средств на конец года представлено следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Заемные средства (i)	2,667	1,496
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)	(48)	(308)
Чистые долговые обязательства	2,619	1,188
Собственный капитал (ii)	9,108	8,444
Отношение чистых долговых обязательств к собственному капиталу	29%	13%

- (i) Заемные средства представляют общую задолженность по кредитам и займам (Примечание 17).
(ii) В состав собственного капитала входит собственный капитал Группы и ее резервы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Управление финансовыми рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск), кредитному риску и риску ликвидности. Группой была внедрена система управления рисками, а также разработан ряд процедур, способствующих их количественному измерению, оценке и осуществлению контроля над ними, а также выбору соответствующих способов управления рисками.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Группа осуществляет операции, выраженные в иностранной валюте. Соответственно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса. Группа по мере возможности сводит к минимуму любую диспропорцию между денежными единицами, в которых выражены ее основные статьи доходов и расходов, и между своими активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте. В настоящее время Группа использует рубли в качестве валюты большинства своих контрактов с поставщиками услуг и находящихся в обращении долговых инструментов. Группа не хеджирует свои валютные риски извне, используя какие-либо производные финансовые инструменты.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлена следующим образом:

	Доллар США		Евро	
	По состоянию на 31 декабря 2013 года	2012 года	По состоянию на 31 декабря 2013 года	2012 года
Обязательства				
Кредиты и займы	—	—	(1,047)	(184)
Торговая кредиторская задолженность	—	(271)	(51)	—
Итого обязательства	—	(271)	(1,098)	(184)
Итого чистая позиция	—	(271)	(1,098)	(184)

Группа подвержена риску изменения валютного курса доллара США и Евро. В приведенной ниже таблице приведен анализ чувствительности Группы к 10-процентному увеличению или уменьшению курса российского рубля к доллару США и Евро. 10-процентный показатель используется ключевым управленческим персоналом Группе при анализе валютных рисков и, с точки зрения руководства Группы, представляет собой наиболее реалистичное возможное изменение валютных курсов. При анализе чувствительности к валютному риску Группа рассматривала только остатки по денежным статьям, деноминированным в иностранной валюте, и проводила пересчет этих остатков на конец года с учетом 10-процентного изменения курсов валют. Положительные суммы в таблице ниже отражают увеличение прибыли и капитала при 10-процентном укреплении рубля относительно доллара США и Евро. 10-процентное ослабление рубля относительно доллара США и Евро оказало бы равнопротивоположное влияние на прибыль и капитал Группы, при этом положительные суммы, указанные в таблице ниже, будут отрицательными.

	Доллар США		Евро	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Прибыль	—	27	110	18

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменениями плавающих процентных ставок, которые могут оказать негативный эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа подвержена данному риску по кредитам, полученным от Ландесбанк Баден-Вюртемберг, по которым установлена плавающая процентная ставка (Примечание 17). Процентная ставка по данным кредитам основана на показателе EURIBOR.

Эффект на прибыль Группы после налогообложения при увеличении/уменьшении процентной ставки на 1% и при неизменных прочих условиях составит:

	Процентная ставка	2013 год	2012 год
Уменьшение/увеличение прибыли после налогообложения при увеличении/уменьшении процентной ставки на 1%	EURIBOR +1,45%	5	—

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа тщательно контролирует и управляет своим риском ликвидности. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Анализ сроков погашения обязательств Группы, основанный на недисконтированных договорных сроках погашения, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлен в Примечаниях 17 и 18.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств стороной контракта и, вследствие этого, возникновения финансового убытка у Группы. Финансовые инструменты, которые способны создавать существенные кредитные риски для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и дебиторской задолженности, включая необеспеченную торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Статьи баланса, наиболее подверженные кредитному риску:

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Торговая дебиторская задолженность	3,773	4,514
Прочая дебиторская задолженность	2,481	2,494
Денежные средства и их эквиваленты	49	308
Итого	6,303	7,316

Кредитному риску первоочередно подвержены торговая и прочая дебиторская задолженность Группы. На основании опыта прошлых лет и текущей экономической ситуации руководство Группы оценило и представило в консолидированном отчете о финансовом положении дебиторскую задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Торговая дебиторская задолженность

Значительный объем продаж Группы приходится на сравнительно небольшое количество компаний, занимающихся оптовой торговлей фармацевтической продукцией. Кроме того, Группа осуществляет продажи по Федеральной программе обеспечения населения лекарственными средствами, обязательный срок кредита по которой может составлять 180 дней.

Руководство полагает, что у Группы нет значительной концентрации кредитного риска, за исключением указанной ниже. Руководство группы ограничивает эффект кредитного риска за счет проведения анализа кредитоспособности своих покупателей и установления кредитных лимитов. Соответственно, руководство Группы считает, что резерв на возможные потери по сомнительной дебиторской задолженности начислен в полном объеме и никаких дополнительных начислений, связанных с кредитным риском, не требуется (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2013 года остаток задолженности пяти крупнейших покупателей составляет 61% от общей суммы торговой дебиторской задолженности Группы (31 декабря 2012 года: 61%).

Ниже приведены остатки дебиторской задолженности пяти крупнейших покупателей Группы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

Покупатель	Валюта	По состоянию на 31 декабря 2013 года	
		Кредитный лимит	Остаток задолжен- ности
Компания А	руб.	650	659
Компания Б	руб.	720	550
Компания В	руб.	1,350	438
Компания Г	руб.	350	341
Компания Д	руб.	350	310
Итого		3,420	2,298

Покупатель	Валюта	По состоянию на 31 декабря 2012 года	
		Кредитный лимит	Остаток задолжен- ности
Компания А	руб.	1,350	1,350
Компания Б	руб.	650	650
Компания В	руб.	670	670
Компания Г	руб.	1,065	1,065
Компания Д	руб.	500	500
Итого		4,235	4,235

Прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов прочая дебиторская задолженность включает задолженность от третьей стороны по договору о продаже дочерних компаний (Примечание 14), данная дебиторская задолженность составляет 67% (31 декабря 2012 года: 55%) от остатка прочей дебиторской задолженности на отчетную дату.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Концентрация риска

В течение 2013 и 2012 годов Группа осуществляла значительное количество операции с ОАО «Аптечная сеть 36.6» и ее дочерними предприятиями. По состоянию на 31 декабря 2013 года чистая сумма задолженности ОАО «Аптечная сеть 36.6» и ее дочерних предприятий перед Группой составила 573 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 1,059 млн. руб.). Руководство периодически проводит анализ объемов и сущности операций Группы с ОАО «Аптечная сеть 36.6» и с ее дочерними предприятиями и, на основании данного анализа не ожидает в будущем существенного увеличения остатка чистой дебиторской задолженности. Активы, обязательства и забалансовые обязательства, а также выданные гарантии, которые связаны с операциями с ОАО «Аптечная сеть 36.6» и ее дочерними предприятиями, раскрыты в Примечании 19.

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определялась в соответствии с общепринятыми методами оценки, основанными на методе дисконтирования денежных потоков с использованием рыночных котировок по аналогичным операциям.

За исключением информации представленной ниже, оценочная справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы незначительно отличается от их балансовой стоимости.

	По состоянию на 31 декабря 2013 года		По состоянию на 31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Долгосрочные займы и кредиты	1,547	1,538	1,025	962

При расчете справедливой стоимости финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, руководство Группы использовало ставку дисконтирования равную 9.5%. Руководство считает, что данная ставка приблизительно равна ставке, по которой Группа могла бы привлечь финансовые ресурсы на аналогичных условиях на отчетную дату.

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Обязательства по расходам

В ходе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. По мнению руководства Группы, указанные обязательства по предоставлению средств оформляются с использованием стандартных условий, принимающих во внимание экономическую целесообразность каждого проекта, и не должны привести к возникновению необоснованных потерь для Группы.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы существовали договорные обязательства по будущим капитальным расходам, связанные со строительством завода в Покрове, на сумму 2,470 млн. руб. (31 декабря 2012: 287 млн. руб.).

Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые являются частью ее обычной деятельности. По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на деятельность или финансовое положение Группы, и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Налоговые риски в Российской Федерации

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после окончания налогового периода. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Руководство Группы периодически анализирует соответствие налогового учета Группы существующему налоговому законодательству. Таким образом, руководство оценивает потенциальные финансовые риски, связанные с непредвиденными обстоятельствами в налоговом учете, по которым могут быть затребованы объяснения налоговыми и таможенными органами в течение трех лет после возникновения. Время от времени руководство Группы выявляет возможные налоговые риски, и в каждый конкретный момент времени у Группы может существовать ряд таких налоговых рисков. Руководство Группы считает, что сумма таких возможных налоговых рисков в отношении налога на прибыль, которые являются более вероятными, чем отдаленные риски, но в отношении которых Группа не начислила обязательства в консолидированной финансовой отчетности, не превысит величину прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2013 год.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. В случаях когда, по мнению руководства, существует вероятность отказа в принятии позиции Группы, в данной консолидированной финансовой отчетности начисляется соответствующий резерв.

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки ввели дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда контролируемых сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если по их мнению цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, существует неопределенность в отношении подходов, которые могут применить налоговые органы в отношении методики ценообразования по вышеуказанным сделкам и подходов к проверке соответствия примененных цен рыночному уровню. Руководство идентифицировало, что в течение 2012 и 2013 гг. Группа осуществляла ряд сделок, которые признаются контролируемыми в соответствии с законодательством о трансфертном ценообразовании и полагает, что уровень цен, используемых Группой в этих сделках, является рыночным. Однако существует вероятность, что налоговые органы могут оспорить позицию Группы, что может привести к дополнительным налоговым начислениям. У руководства нет оснований полагать, что Группа не сможет отстоять свою позицию о соответствии цен рыночному уровню в случае ее оспаривания налоговыми органами.

Однако, несмотря на то, что руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

Страхование

Группа не осуществляла страхования своих активов, деятельности, гражданской ответственности или прочих рисков, по которым возможно страхование, за исключением страхования экспортных поставок.

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов к Группе не было предъявлено никаких претензий, связанных с несоблюдением законов и норм по охране окружающей среды.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРОФАРМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая РФ, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РФ, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития РФ в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что РФ добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика РФ особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В марте 2014 года США и Евросоюз ввели санкции в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти меры, особенно в случае их дальнейшей эскалации, могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2014 года Группа получила 150 млн. руб. в счет погашения дебиторской задолженности от ОАО «Аптечная сеть 36.6» и ее дочерних предприятий.

В апреле 2014 года Группа получила 150 млн. руб. в счет погашения задолженности за проданные доли в дочерних компаниях в рамках исполнения согласованного графика постепенного погашения данной задолженности в течение 2014 года.

В марте 2014 года был внедрен в производство один из технических регламентов (Примечание 12) по производству препарата Цисплатин.

В январе-апреле 2014 года было подписано несколько соглашений со Сбербанком о предоставлении долгосрочных кредитных линий с общим лимитом в 1,400 млн. руб. Кроме того, было подписано несколько кредитных соглашений с Ландесбанк Баден-Вюртемберг на общую сумму 16 млн. Евро.

Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью 41 страниц



Сегод А.В.

