

ОАО «Фармстрим»

**Аудированная
консолидированная финансовая
отчетность
за 2013 год**

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к Консолидированной финансовой отчетности	9

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
АКТИВЫ				
Основные средства	13	26		
Нематериальные активы	14	44		
Прочие финансовые активы	15	33		
Отложенные налоговые активы	12	13		
Внеоборотные активы		118		
Запасы	16	50		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	125		
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		222		
Денежные средства и их эквиваленты	18	4,273	29,706	31,923
Оборотные активы		179	171	
Итого активов		298	256	

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
Капитал				
Уставный капитал	19	510	510	
Нераспределенная прибыль		(507)	(502)	
Итого капитала		2		
Обязательства				
Кредиты и займы	20	3		
Отложенные налоговые обязательства	12	8		
Прочие долгосрочные обязательства			36	
Долгосрочные обязательства		12	10	
Кредиты и займы	20	3	616	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	279,659	237	
Обязательства по текущему налогу на прибыль		431	862	
Краткосрочные обязательства		284	238	
Итого обязательств		296	249	
Итого собственного капитала и обязательств		298	256	

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Выручка	7	185,001	38,960
Себестоимость продаж	8	(152,428)	(48,497)
Валовая прибыль		32,573	(9,537)
Административные расходы	9	(31,880)	(1,735)
Прочие операционные доходы		667	-
Результаты операционной деятельности		1,360	(11,272)
Финансовые доходы	10	2,703	33
Финансовые расходы	10	(12,186)	-
Чистые финансовые расходы/(доходы)		(9,483)	33
Убыток до налогообложения		(8,123)	(11,239)
Налог на прибыль	11	3,190	2,248
Убыток за отчетный год		(4,933)	(8,991)
Итого совокупный доход за период		(4,933)	(8,991)
Итого совокупный доход за период, причитающийся собственникам компании		(4,933)	(8,991)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 12 марта 2014 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор А.С. Гуло

Главный бухгалтер Е.Е. Ефимова

	<u>Акционерный капитал</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Итого капитала</u>	<u>Итого собственного капитала</u>
Остаток на 1 января 2012 года	<u>510,000</u>	<u>(470,469)</u>	<u>39,531</u>	<u>39,531</u>
Изменение капитала за отчетный год				
Прибыль/(убыток) за отчетный год	<u>-</u>	<u>(8,991)</u>	<u>(8,991)</u>	<u>(8,991)</u>
Остаток на 31 декабря 2012 года	<u>510,000</u>	<u>(479,460)</u>	<u>30,540</u>	<u>30,540</u>
 Остаток на 1 января 2013 года	 <u>510,000</u>	 <u>(502,745)</u>	 <u>7,255</u>	 <u>7,255</u>
Изменения капитала за отчетный год				
Прибыль/(убыток) за отчетный год	<u>-</u>	<u>(4,933)</u>	<u>(4,933)</u>	<u>(4,933)</u>
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>510,000</u>	<u>(507,678)</u>	<u>2,322</u>	<u>2,322</u>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 48, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) за отчетный год		(8,123)	(11,239)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		4,163	3,104
Прибыль/Убыток от курсовой разницы		3,493	-
Процентный доход		(1)	(33)
Амортизация дисконта по займам выданным		(2,124)	-
Амортизация дисконта по займам полученным		191	-
Проценты к уплате		188	-
Дисконт по займам выданным		8,315	-
Дисконт по займам полученным		(578)	-
Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		5,524	(8,168)
Изменение запасов		(4,429)	(13,762)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(32,212)	(20,081)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		42,771	11,556
Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		11,654	(30,455)
Налог на прибыль уплаченный		(2,044)	(9)
Чистый поток денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности		9,610	(30,464)

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(388)	(3,340)
Приобретение нематериальных активов		(429)	-
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям		2,250	2,000
Займы, предоставленные другим организациям		(42,000)	(2000)
Поступления от продажи основных средств		78	5
Полученные проценты		1	33
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности		(40,488)	(3,302)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		6,087	3,970
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(642)	(1,291)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		5,445	2,679
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(25,433)	(31,087)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		29,706	31,923
1 Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	18	4,273	836

Примечание	Стр.
1 Общие положения.....	10
2 Основы подготовки финансовой отчетности	11
3 Основные положения учетной политики.....	12
4 Новые стандарты и разъяснения, принятые к использованию	14
5 Определение справедливой стоимости.....	14
6 Операционные сегменты.....	14
7 Выручка.....	14
8 Себестоимость продаж.....	14
9 Административные расходы.....	14
10 Финансовые доходы и расходы.....	14
11 Расход по налогу на прибыль.....	14
12 Отложенные налоговые активы и обязательства	14
13 Основные средства.....	14
14 Нематериальные активы.....	14
15 Прочие финансовые активы.....	14
16 Запасы.....	14
17 Торговая и прочая дебиторская задолженность	14
18 Денежные средства и их эквиваленты.....	14
19 Капитал и резервы.....	14
20 Кредиты и займы.....	14
21 Торговая и прочая кредиторская задолженность	14
22 Финансовые инструменты и управление рисками	14
23 Условные активы и обязательства.....	14
24 Сделки между связанными сторонами.....	14
25 События после отчетной даты.....	14

1 Общие положения

(а) Организационная и структурная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Фармстрим» (далее – Компания) и его дочерних компаний (далее — Группа). Перечень дочерних компаний Группы приведен в Примечании 2 (b) к данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

На 1 января 2012 года фармацевтические компании ООО «Вирфарм» и ООО «ЛТН-Фарм» контролировались группой физических лиц, действовавших вместе согласно заключенному договору.

В течение 2012 года физические лица реализовали, принадлежащие им доли в уставных капиталах ООО «Вирфарм» и ООО «ЛТН-Фарм» компании «ДД ФАРМСТРИМ ХОЛДИНГ ЛТД.», находящейся под их же контролем.

В декабре 2012 года «ДД ФАРМСТРИМ ХОЛДИНГ ЛТД.» принял решение (Протокол №1 от 26 декабря 2012 года) о создании Компании с целью реорганизации фармацевтической группы.

Компания была зарегистрирована 10 января 2013 года в форме открытого акционерного общества, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации. В качестве оплаты доли в уставном капитале «ДД ФАРМСТРИМ ХОЛДИНГ ЛТД.» передал, принадлежащие ему на праве собственности 100% доли в ООО «Вирфарм» и ООО «ЛТН-Фарм», а также 100% долю в ЗАО «Фармпроект».

Основная деятельность

Основными видами деятельности Группы являются разработка собственных оригинальных лекарственных средств, изготовление готовых лекарственных форм и их реализация, а также доклинические и клинические исследования препаратов собственных разработок, для использования в медицинской практике.

Производственные подразделения Группы расположены в Санкт-Петербурге.

Юридический адрес Компании: 197198, Российская Федерация, Санкт-Петербург, пр. Добролюбова, д. 11 офис 28.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение

Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена впервые в соответствии с принципами, описанными в Примечаниях 2 и 3 к данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, в существенных отношениях основанными на международных стандартах финансовой отчетности (МСФО).

Группа не готовит консолидированную финансовую отчетность по национальным стандартам (РСБУ), по этой причине сверки, требуемые IFRS 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», не производились.

(b) Основа составления промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Далее представлены дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Право голосования
ООО «Вирфарм»	Разработка и регистрация собственных оригинальных лекарственных средств	Российская Федерация	100%
ООО «ЛТН-Фарм»	Разработка и регистрация собственных оригинальных лекарственных средств	Российская Федерация	100%
ЗАО «Фармпроект»	Производство и реализация лекарственных средств	Российская Федерация	100%

Перечисленные предприятия в 2012 году находились под общим контролем физических лиц, являющихся конечными бенефициарами Компании. Список акционеров Компании приведен в Примечании 19.

(c) Приобретение дочерних компаний, находящихся под общим контролем

Приобретение контрольных пакетов акций дочерних компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу объединения интересов.

Активы и обязательства объединяемых компаний, учитываются в данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости. Корректировки по учету активов и обязательств по справедливой стоимости на дату объединения не проводились. В результате объединения бизнеса гудвила не возникает.

В консолидированном отчете о совокупном доходе отражаются результаты деятельности объединенных предприятий за весь отчетный период независимо от того, когда произошло объединение.

Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения отражена в промежуточной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли.

Данная консолидированная финансовая отчетность, включает сравнительные данные, представленные таким образом, как если бы Группа существовала всегда.

(d) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(e) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («Руб.»). Эта же валюта является функциональной для компаний Группы и в ней представлена данная консолидированная и комбинированная финансовая отчетность. Все числовые показатели отражены в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности в тысячах рублей.

(f) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Прочие финансовые активы – Примечание 14;
- Запасы - Примечание 16;
- Торговая и прочая дебиторская задолженность – Примечание 17.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности.

Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевого инструмента, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(с) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 3 (i) (ii)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 17) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. примечание 3 (i) (i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 3(b)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

(ii) *Непроеизводные финансовые обязательства*

Группа классифицирует непроеизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность.

(d) *Уставный капитал*

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

(e) *Основные средства*

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2012 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда,

все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов, любая соответствующая сумма, отраженная в резерве переоценки основных средств как «прирост стоимости от переоценки», переносится в состав нераспределенной прибыли.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|--|---------|
| • машины и оборудование | 5-7 лет |
| • передаточные устройства | 5-7 лет |
| • производственный и хозяйственный инвентарь | 3-5 лет |
| • компьютеры и оргтехника | 2-5 лет |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(f) Нематериальные активы

(i) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты и лицензии 10-20 лет;
- товарные знаки 8-10 лет;
- затраты на разработку 5-7 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(g) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих

обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы и дебиторская задолженность, в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем *пропорционально* на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(l) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручка от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов и всех предоставленных торговых или оптовых скидок. Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

(ii) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как прочие доходы на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

(ii) Определение наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

(iii) Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи

финансовых активов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(о) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и

начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются генеральными директорами дочерних компаний с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые генеральным директорам дочерних компаний включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы, расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

4 Новые стандарты и разъяснения, принятые к использованию

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости.

Группа использует единую учетную политику при подготовке начального отчета о финансовом положении и во всех периодах, представленных в данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Эта учетная политика соответствует всем стандартам, действующим на 31 декабря 2013 года, т.е. на конец первого отчетного периода, по которому Группа составляет отчетность.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года, и их требования учитывались при подготовке данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

В этой отчетности использованы принципы учетной политики, способы представления и методы расчета, учитывающие влияние первого применения стандартов и интерпретаций, указанных ниже.

Новые и пересмотренные стандарты в отношении консолидации, соглашений о совместной деятельности, зависимых предприятий и раскрытия информации

Группой был ретроспективно применен пакет из пяти стандартов, касающихся консолидации, соглашений о совместной деятельности, зависимых предприятий и раскрытия информации, в который входят МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Совместная деятельность», МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в 2011 году) и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые предприятия и совместную деятельность» (пересмотрен в 2011 году).

Ниже представлены основные требования, содержащиеся в указанных стандартах.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменил ряд положений стандарта МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которых рассматриваются вопросы консолидированной финансовой отчетности. ПКР (SIC) 12 «Консолидация – предприятия специального назначения» был отменен. В соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», наличие контроля является единственным основанием для консолидации. Кроме того, в МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вводится новое определение контроля, в котором указываются три элемента, составляющих контроль: (а) властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций, (б) права/риски по переменным результатам деятельности предприятия-объекта инвестиций и (в) возможность использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину инвестиционных доходов. В МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» были включены подробные указания, в которых рассматриваются различные сложные случаи.

МСФО 11 «Совместная деятельность» заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». В МСФО 11 рассматривается отражение в учете соглашений, предусматривающих совместный контроль двух или более сторон. В соответствии с МСФО 11 соглашения, предусматривающие совместный контроль, классифицируются либо как совместные операции, либо как совместная деятельность – в зависимости от прав и обязанностей сторон. Кроме того, в соответствии с МСФО 11 учет совместной деятельности надо вести по методу долевого участия.

МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» устанавливает порядок раскрытия информации для предприятий с долями участия в дочерних и зависимых предприятиях, а также в совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Первое применение МСФО 12 привело к более подробному раскрытию информации (Примечание 2(b)).

МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости»

МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» устанавливает единый подход к оценке по справедливой стоимости и раскрытию информации об определении справедливой стоимости. Данный стандарт вводит определение справедливой стоимости, а также устанавливает правила оценки и требования к раскрытию информации об оценке по справедливой стоимости. Сфера действия МСФО 13 широка и включает как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают оценку по справедливой стоимости и раскрытие информации об оценке по справедливой стоимости (за исключением отдельно оговоренных случаев).

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотрен в 2011 году);

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» меняют порядок учета пенсионных программ с установленными выплатами и выходных пособий, а также определение краткосрочных вознаграждений.

Наиболее существенные изменения касаются учета обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами и учета активов программ. Поправки устанавливают требование, в соответствии с которым изменения обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами, а также изменения справедливой стоимости активов пенсионных программ с установленными выплатами должны отражаться

в момент их возникновения. Введение этого требования отменяет так называемое «правило коридора», действовавшее в предыдущей редакции МСФО (IAS) 19, а также ускоряет признание стоимости услуг прошлых периодов. В соответствии с поправками требуется, чтобы все актуарные прибыли и убытки отражались непосредственно в прочем совокупном доходе, а чистый пенсионный актив или обязательство, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, показывали в полном объеме величину дефицита или профицита пенсионной программы. Более того, затраты на проценты и ожидаемая доходность по активам программы из предыдущей редакции МСФО (IAS) 19, заменяются на «чистые проценты», сумма которых рассчитывается путем применения ставки дисконтирования к чистому обязательству или активу по пенсионной программе с установленными выплатами.

Первое применение поправок к МСФО (IAS) 19 не оказало влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 требуют группировать статьи прочего совокупного дохода по двум категориям: (а) статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли и убытки, и (б) статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли и убытки при выполнении определенных условий. Налог по статьям прочего совокупного дохода необходимо распределять на аналогичной основе. Данные поправки не оказали влияния на представление статей прочего совокупного дохода.

Некоторые другие поправки, включая пересмотренный МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Раскрытие информации о зачете финансовых активов и финансовых обязательств» и поправки в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» (цикл 2009-2011 годов), были впервые применены в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы.

5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(b) Запасы

Справедливая стоимость запасов определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(c) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

(d) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

6 Операционные сегменты

Для целей управления деятельность Группы разделена на два операционных сегмента:

1. Производство и реализация лекарственных средств;
2. Разработка и регистрация собственных оригинальных лекарственных средств.

Операционные сегменты не объединялись для образования вышеуказанных отчетных операционных сегментов.

Для целей принятия решений относительно распределения ресурсов и оценки эффективности деятельности руководство осуществляет контроль за активами и обязательствами, выручкой от реализации, валовой прибыли, финансовых результатов и бюджетов сегментов по каждому операционному сегменту. Для целей руководства планирование и анализ доходов и расходов осуществляется по каждому операционному сегменту отдельно.

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

Активы сегментов включают в основном основные средства, запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства по операционной деятельности. На 31 декабря 2013 и 2012 годов нераспределенные активы, представленные отложенными налоговыми активами и дебиторской задолженностью по налогу на прибыль, составили 14,169 тыс.руб. и 1,627 тыс.руб. соответственно. Обязательства сегментов включают в себя обязательства по операционной деятельности. В состав обязательств сегментов не входят отложенные налоговые обязательства и кредиторская задолженность по налогу на прибыль, которые отражены в составе нераспределенных обязательств. На 31 декабря 2013 и 2012 годов нераспределенные обязательства составили 8,864 тыс.руб. и 9,672 тыс.руб. соответственно.

Существенных внутрихозяйственных операций между операционными сегментами не проводилось.

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

	Производство и реализация лекарственных средств	Разработка и регистрация собственных оригинальных лекарственных средств	Группа
За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года			
Реализация внешним покупателям	185,001	-	185,001
Итого выручка	185,001	-	185,001
Валовая прибыль	38,194	(5,621)	32,573
Финансовый результат сегмента	8,311	(6,951)	1,361
Финансовый доход/расход (нетто)			(9,483)
Прибыль до налогообложения			(8,123)
Расходы по налогу на прибыль			3,190
Прибыль за год			(4,933)
Активы сегмента	213,465	70,766	284,231
Нераспределенные активы			14,169
Итого активы	213,465	70,766	298,400
Обязательства сегмента	235,567	51,648	287,215
Нераспределенные обязательства			8,863
Итого обязательства	235,567	51,648	296,078
Амортизация	1,072	3,091	4,163

По состоянию на 31 декабря 2013 года нераспределенные активы включают дебиторскую задолженность по налогу на прибыль в размере 222 тыс. руб. и отложенные налоговые активы в размере 13,947 тыс.руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 года нераспределенные обязательства включают кредиторскую задолженность по налогу на прибыль в размере 432 тыс. руб. и отложенные налоговые обязательства в размере 8,432 тыс.руб.

	Производство и реализация лекарственных средств	Разработка и регистрация собственных оригинальных лекарственных средств	Группа
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года			
Реализация внешним покупателям	-	38,960	38,960
Итого выручка	-	38,960	38,960
Валовая прибыль	-	(9,537)	(9,537)
Финансовый результат сегмента	-	(11,271)	(11,271)
Финансовый доход/расход (нетто)			33
Прибыль до налогообложения			(11,238)
Расходы по налогу на прибыль			2,248
Прибыль за год			(8,991)
Активы сегмента	-	111,120	111,120
Нераспределенные активы			1,627
Итого активы	-	11,120	112,747
Обязательства сегмента	-	72,535	72,535
Нераспределенные обязательства			9,672
Итого обязательства	-	72,535	82,207

Амортизация		3,104	3,104
-------------	--	-------	-------

По состоянию на 31 декабря 2012 года нераспределенные активы включают отложенные налоговые активы в размере 1,627 тыс.руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года нераспределенные обязательства включают отложенные налоговые обязательства в размере 9,672 тыс.руб.

Выручка от реализации некоторым покупателям в рамках сегмента «Производство и реализация лекарственных средств» превышает 10% от общей суммы выручки Группы по этому сегменту.

В следующей таблице представлен анализ выручки от реализации таким покупателям:

Покупатель	2013 год	2012 год
ООО «АнвиЛаб»	31,258	-
ООО «КОСМОФАРМ»	15,440	-
ООО «ПРОТЕК-СВМ»	16,516	-
ЗАО «РОСТА»	18,073	-
ЗАО «СИА ИНТЕРНЕЙШНЛ ЛТД»	20,195	-
ЗАО НПК «Катрен»	31,055	-

7 Выручка

тыс. руб.	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года
Выручка от производства фармацевтических препаратов и материалов	185,001	37,500
Выручка от прочей реализации	-	1,460
Итого выручки	185,001	38,960

8 Себестоимость продаж

тыс. руб.	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года
Материалы	(133,753)	(414)
Исследования	(13,207)	(40,464)
Амортизация нематериальных активов	(3,094)	(3,102)
Аренда	(1,514)	(1,444)
Услуги сторонних организаций	(594)	(2,126)
Амортизация основных средств	(209)	-
Коммунальные платежи	(57)	(47)
Услуги хранения	-	(900)
	(152,428)	(48,497)

9 Административные расходы

тыс. руб.	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года
Оплата труда персонала	(13,938)	(469)
Консультационные услуги	(7,834)	(37)
Арендная плата	(5,077)	(184)
Амортизация основных средств	(855)	-
Материалы	(569)	(111)
Ремонт и техническое обслуживание	(286)	-
Услуги банков	(201)	(22)
Налоги, кроме налога на прибыль	(107)	-
Командировочные расходы	(100)	(304)
Страхование	(98)	(99)
Услуги связи	(61)	(34)
Обучение персонала	(14)	-
Амортизация нематериальных активов	(5)	(2)
Пошлина	-	(354)
Расходы на НИОКР	-	(95)
Прочие административные расходы	(2,735)	(24)
	(31,880)	(1,735)

10 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года
Амортизация дисконта по займам выданным	2,124	-
Дисконт по займам полученным	578	-
Процентные доходы	1	33
Финансовые доходы	2,703	33
Дисконт по займам выданным	(8,315)	-
Убыток от курсовой разницы	(3,492)	-
Амортизация дисконта по займам полученным	(191)	-
Процентные расходы	(188)	-
Финансовые расходы	(12,186)	-
Нетто-величина финансовых доходов/(расходов), признанная в составе прибыли или убытка за период	(9,483)	33

11 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

тыс. руб.	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(1,392)	-
	<u>(1,392)</u>	<u>-</u>
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	4,582	2,248
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	<u>3,190</u>	<u>2,248</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года		12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	(8,123)	100	(11,239)	100
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	1,625	20	2,248	20
Невычитаемые расходы	1,565	19	-	-
	<u>3,190</u>	<u>39</u>	<u>2,248</u>	<u>20</u>

12 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Основные средства	-	-	(257)	(298)	(257)	(298)
Нематериальные активы	-	-	(8,492)	(9,113)	(8,492)	(9,113)
Прочие финансовые активы	2,558	1,320	-	-	2,558	1,320
Запасы	240	-	(1,631)	(1,685)	(1,391)	(1,685)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9,908	9,713	-	-	9,908	9,713
Кредиты и займы	-	-	(129)	(52)	(129)	(52)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	7	(568)	(1,206)	(568)	(1,199)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	3,886	2,248	-	-	3,886	2,248
Налоговые активы/(обязательства)	16,592	13,288	(11,077)	(12,354)	5,515	934
Зачет налога	(2,645)	(3,302)	2,645	3,302		
Чистые налоговые активы/(обязательства)	<u>13,947</u>	<u>9,986</u>	<u>(8,432)</u>	<u>(9,052)</u>	<u>5,515</u>	<u>934</u>

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2012	1 января 2012	31 декабря 2012	1 января 2012	31 декабря 2012	1 января 2012
Основные средства	-	-	(298)	-	(298)	-
Нематериальные активы	-	-	(9,113)	(10,348)	(9,113)	(10,348)
Прочие финансовые активы	1,320	-	-	-	1,320	-
Запасы	-	-	(1,685)	-	(1,685)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9,713	56	-	-	9,713	56
Кредиты и займы	-	-	(52)	-	(52)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7	-	(1,206)	-	(1,199)	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	2,248	-	-	-	2,248	-
Налоговые активы/(обязательства)	13,288	56	(12,354)	(10,348)	934	(10,292)
Зачет налога	(3,302)	(56)	3,302	56		
Чистые налоговые активы/(обязательства)	9,986	-	(9,052)	(10,292)	934	(10,292)

(b) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Остаток на начало года	934	(10,292)
Реорганизация Группы	-	7,738
Начислено в консолидированном отчете о совокупном доходе	4,581	3,488
Остаток на конец года	5,515	934

13 Основные средства

тыс. руб.	Машины и обору- дование	Переда- точные устройства	Компьютеры и хозяйствен- ный инвентарь	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Себестоимость или условная первоначальная стоимость/Переоцененная величина</i>							
Остаток на 1 января 2012 года	21	-	-	-	-	13,394	13,415
Поступления	-	-	-	-	-	3,358	3,358
Выбытия	(21)	-	-	-	-	-	(21)
Поступления в результате реорганизации Группы	27,339	8,134	274	2,089	721	-	38,557
Остаток на 31 декабря 2012 года	27,339	8,134	274	2,089	721	16,752	55,309
Остаток на 1 января 2013 года	27,339	8,134	274	2,089	721	16,752	55,309
Поступления	388	-	-	-	-	-	388
Выбытия	-	-	-	-	-	(78)	(78)
Передачи	16,674	-	-	-	-	(16,674)	-
Остаток на 31 декабря 2013	44,401	8,134	274	2,089	721	-	55,619

тыс. руб.	Машины и оборудо- вание	Переда- точные устройства	Компьютеры и хозяйствен- ный инвентарь	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>							
Остаток на 1 января 2012 года	(14)	-	-	-	-	-	(14)
Выбытия	14	-	-	-	-	-	14
Поступление в результате реорганизации Группы	(19,495)	(7,394)	(225)	(597)	(100)	-	(27,811)
Остаток на 31 декабря 2012 года	<u>(19,495)</u>	<u>(7,394)</u>	<u>(225)</u>	<u>(597)</u>	<u>(100)</u>	<u>-</u>	<u>(27,811)</u>
Остаток на 1 января 2013 года	(19,495)	(7,394)	(225)	(597)	(100)	-	(27,811)
Амортизация за отчетный год	(812)	(66)	-	(209)	(1)	-	(1,088)
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>(20,307)</u>	<u>(7,460)</u>	<u>(225)</u>	<u>(806)</u>	<u>(101)</u>	<u>-</u>	<u>(28,899)</u>
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 1 января 2012 года	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,394</u>	<u>13,401</u>
На 31 декабря 2012 года	<u>7,844</u>	<u>740</u>	<u>49</u>	<u>1,492</u>	<u>621</u>	<u>16,752</u>	<u>27,498</u>
На 31 декабря 2013 года	<u>24,094</u>	<u>674</u>	<u>49</u>	<u>1,283</u>	<u>620</u>	<u>-</u>	<u>26,720</u>

Амортизационные отчисления за 12 месяцев 2013 года в размере 209 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж и 855 тыс. руб. – в составе административных расходов. За аналогичный период 2012 года амортизация основных средств не начислялась.

(а) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2013 года, на 31 декабря 2012 года и на 1 января 2012 года на балансе Группы отсутствуют основные средства, переданные в залог.

(b) Арендованные основные средства

Группа арендует объекты основных средств по нескольким договорам финансовой аренды. На 31 декабря 2013 года чистая балансовая стоимость арендованных объектов основных средств составила 1,283 тыс.руб. (на 31 декабря 2012 года - 1,492 тыс.руб.).

14 Нематериальные активы

тыс. руб.	Патенты и лицензии	Товарные знаки	Затраты на разработку	Итого
Себестоимость				
Остаток на 1 января 2012 года	62,000	-	1,279	63,279
Поступление в результате реорганизации Группы	30	63		93
Прочие приобретения – отдельно приобретенные объекты	-	-	175	175
Остаток на 31 декабря 2012 года	62,030	63	1,454	63,547
Остаток на 1 января 2013 года	62,030	63	1,454	63,547
Прочие приобретения – отдельно приобретенные объекты	-	40	389	429
Остаток на 31 декабря 2013 года	62,030	103	1,843	63,976
Амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2012 года	(10,260)	-	-	(10,260)
Амортизация за год	(6,200)	-	-	(6,200)
Поступление в результате реорганизации Группы	(18)	(18)	-	(36)
Остаток на 31 декабря 2012 года	(16,478)	(18)	-	(16,496)
Остаток на 1 января 2013 года	(16,478)	(18)	-	(16,496)
Амортизация за год	(3,070)	(6)	-	(3,076)
Остаток на 31 декабря 2013 года	(19,548)	(24)	-	(19,572)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2012 года	51,740	-	1,279	53,019
На 31 декабря 2012 года	45,552	45	1,454	47,051

тыс. руб.	Патенты и лицензии	Товарные знаки	Затраты на разработку	Итого
На 31 декабря 2013 года	42,482	79	1,843	44,404

(а) Амортизация и убытки от обесценения

Амортизация за 12 месяцев 2013 года в размере 3,094 тыс. руб. была отражена в составе себестоимости продаж и 5 тыс. руб. – в составе административных расходов (за 12 месяцев 2012 года 3,102 тыс. руб. – в составе себестоимости продаж и 2 тыс. руб. - в составе административных расходов).

15 Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы Группы включают в себя займы выданные, указанные ниже:

Долгосрочные финансовые активы тыс. руб.	Эффек- тивная ставка %	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 1 января 2012	Срок платежа
«Десело Девелопмент» ООО	8.25	30,225	-	-	январь - март 2016
«Аконит» ООО	0.1	6,600	(6,600)	-	Просрочен
«НеваТорг» ООО	8.25	3,334	-	-	апрель 2016
		40,159	-	-	
Резерв под обесценение займов выданных		(6,600)	(6,600)	-	
		33,559	-	-	

16 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Незавершенное производство	22,495	10,089
Тара и упаковка	19,173	17,470
Сырье и расходные материалы	4,136	13,507
Готовая продукция и товары для перепродажи	1,294	2,847
Запчасти	990	781
Прочие материалы	2,202	975
	50,290	45,669
Сумма уценки запасов в отчетном году	(284)	(93)
	50,006	45,576

По состоянию на 1 января 2012 года Группа не имела остатков запасов.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 Группа не имела запасов, переданных в залог в качестве обеспечения заемных средств.

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря		
	2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Торговая дебиторская задолженность	111,123	77,367	-
Авансы выданные	17,879	23,618	10,069
Дебиторская задолженность по НДС	4,413	3,960	-
Дебиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	808	598	-
Прочая дебиторская задолженность	31,176	31,138	-
	165,399	136,681	10,069
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(8,712)	(8,712)	-
Резерв под обесценение авансов выданных	(280)	(280)	(280)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(31,138)	(31,138)	-
	125,269	96,551	9,789

18 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря		
	2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Остатки на банковских счетах	4,273	29,706	31,923
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	4,273	29,706	31,923

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года денежные средства, ограниченные к использованию, отсутствовали.

19 Капитал и резервы

(а) Уставный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы включает следующие компоненты:

	31 декабря 2013		31 декабря 2012		1 января 2012	
	Количество акций, штук	Номинальная стоимость	Количество акций, штук	Номинальная стоимость	Количество акций, штук	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	17,000,000	510,000,000	17,000,000	510,000,000	17,000,000	510,000,000

Основными акционерами Компании являются:

	на 31 декабря 2013	
	количество	процент
	обыкновенных акций	владения
	шт.	%
Всего выпущенных и полностью оплаченных акций	17,000,000	100
ДД ФАРМСТРИМ ХОЛДИНГ ЛТД.	16,999,999	100
Гуло А.С.	1	-

Обыкновенные акции

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных именных бездокументарных акций составляет 17,000,000 штук номинальной стоимостью 30 руб. за акцию. По состоянию на 31 декабря 2013 года акции выпущены в полном объеме и полностью оплачены. Уставный капитал Группы сформирован за счет вкладов акционеров, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях. Вклады в уставный капитал внесены в виде имущества и денежных средств.

(b) Дивиденды

В феврале 2012 года были объявлены дивиденды по итогам 4 квартала 2011 года в сумме 697,020 руб. По состоянию на 31 декабря 2013 года задолженности по выплате дивидендов акционерам нет.

20 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 22.

Долгосрочные займы представлены следующим образом:

тыс. руб.		На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 1 января 2012		
Займы полученные		3,603	1,241	-		
		3,603	1,241	-		

тыс. руб.	Валюта	Ставка а %	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 1 января 2012	Срок платежа
Нордстар						
Капитал	Руб.	0.1	2,261	-	-	Май 2016
Саакян С.С.	Руб.	0.1	1,342	1,241	-	Июнь 2015
			3,603	1,241	-	

Краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

тыс. руб.			На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 1 января 2012	
Займы полученные			3,953	616	1,827	
			3,953	616	1,827	

тыс. руб.	Валюта	Ставка а %	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 1 января 2012	Срок платежа
Никитенко А.В.	Руб.	0	2,867	380	380	До востребования
Тец Г.В.	Руб.	0	1,081	236	156	До востребования
Вектор ПКФ ООО	Руб.	0	-	-	1,291	До востребования
Прочие	Руб.		5	-	-	
			3,953	616	1,827	

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и на 1 января 2012 года кредитные обязательства не были обеспечены ни поручительствами, ни залогами.

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Торговая кредиторская задолженность	261,086	226,395	44,833
Авансы полученные	6,955	1,899	11,250
Задолженность перед персоналом	1,475	1,286	172
Задолженность по финансовой аренде	507	925	-
Задолженность во внебюджетные фонды	444	378	19
Задолженность по прочим налогам	269	228	199
Прочая кредиторская задолженность	8,923	6,195	-
	279,659	237,306	56,473

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 22.

22 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности

- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску по состоянию на отчетную дату:

тыс. руб.	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Займы выданные	33,559	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	102,449	68,655	-
Денежные средства и их эквиваленты	4,273	29,706	31,923
	140,281	98,361	31,923

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва на обесценение дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности.

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

	Валовая стоимость на 31 декабря 2013	Обесценение на 31 декабря 2013	Валовая стоимость на 31 декабря 2012	Обесценение на 31 декабря 2012
тыс. руб.				
Непросроченная	102,449	-	68,655	-
Просроченная более чем на год	39,850	(39,850)	39,850	(39,850)
	142,299	(39,850)	108,505	(39,850)

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

тыс. руб.	Средняя ставка процента		Срок погашения				Итого
	Соглас- но догово- ру	Эффек- тивная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 го- да	Свы- ше 2 лет	
31 декабря 2013 года							
Непроизво- дные финансо- вые обяза- тельства							
Займы полученные	7,556	7,556	621	3,332	-	3,603	7,556
Торговая и прочая креди- торская задолжен- ность	270,516	270,516	201,541	68,975	-	-	270,516
	278,072	278,072	202,162	72,307	-	3,603	278,072
31 декабря 2012 года							
Непроизво- дные финансо- вые обяза- тельства							
Займы полученные и собствен- ные векселя	1,857	1,857	616	-	-	1,241	1,857
Торговая и прочая	233,550	233,550	65,378	168,138	34	-	233,550

тыс. руб. креди- торская задолжен- ность	Средняя ставка процента		Срок погашения				Итого
	235,407	235,407	65,994	168,172	34	1,241	235,407
1 января 2012 года							
Непроиз- водные финансо- вые обяза- тельства							
Займы полученные и собствен- ные векселя	1,827	1,827	1,827	-	-	-	1,827
Торговая и прочая креди- торская задолжен- ность	44,833	44,833	-	44,833	-	-	44,833
	46,660	46,660	1,827	44,833	-	-	46,660

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют и ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск убытка, возникающего в результате изменений в обменных курсах, применимых к активам, пассивам, правам и обязательствам, исчисляемым в иностранной валюте.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в долл. США 31 декабря 2013	Выражены в евро 31 декабря 2013	Выражены в долл. США 31 декабря 2012	Выражены в евро 31 декабря 2012
Оборотные активы				
Дебиторская задолженность	-	6	-	1

Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	(27,251)	(53,349)	(23,198)	(41,802)
	(27,251)	(53,343)	(23,198)	(41,801)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Средний обменный курс	
	на 31 декабря 2013	на 31 декабря 2012	12 месяцев 2013	12 месяцев 2012
1 доллар США	32.7090	32.8169	31.0169	30.5485
1 евро	42.7180	41.3230	40.7444	39.6315

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля на 10 процентов по отношению к доллару США по состоянию на отчетную дату увеличило бы величину прибыли за период и капитал на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

тыс. руб.	Собственный капитал	Прибыль/ (убыток)
Шесть месяцев, законившиеся 31 декабря 2013	6,448	6,448
Шесть месяцев, законившиеся 31 декабря 2012	-	-

Ослабление курса рубля на 10 процентов по отношению к доллару США по состоянию на отчетную дату оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(ii) Процентный риск

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Инструменты с фиксированной ставкой процента			
Финансовые активы	33,559	-	-
Финансовые обязательства	(7,556)	(1,857)	(1,827)
	26,003	(1,857)	(1,827)

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента не отражается на счете прибылей и убытков. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

(е) Классификация для целей бухгалтерского учета и справедливая стоимость

(i) Справедливая стоимость и балансовая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости. Принципы определения справедливой стоимости раскрыты в Примечании 5.

23 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Судебные разбирательства

На 31 декабря 2012 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

(с) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и

механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. рублей в 2012 году, 2 млрд. рублей в 2013 году, 1 млрд. рублей в 2014 году и т.д.).

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на результаты деятельности и финансовые положения Группы.

24 Сделки между связанными сторонами

Далее представлены операции со связанными сторонами.

(a) Вознаграждения ключевого управленческого персонала

Вознаграждения, полученные ключевым управленческим персоналом, составили следующие суммы:

тыс.руб.	Шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2013	Шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2012
Основная оплата (оклад)	585	66
	<u>585</u>	<u>66</u>

В течение 12 месяцев 2013 и 12 месяцев 2012 года вознаграждения членам Совета директоров не выплачивались.

(b) Прочие операции со связанными сторонами

Прочие операции со связанными сторонами Группы в течение 12 месяцев 2013 и 12 месяцев 2012 года отсутствовали.

25 События после отчетной даты

В Группе не происходили существенные события после отчетной даты.