

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОАО «Фармсинтез»
ЗА 2012 ГОД

Аудит проведен аудиторской фирмой
ООО «Алекс Аудит Консалт»,
ОГРН 1077800030384
являющейся членом
саморегулируемой организации
аудиторов Некоммерческого
партнерства «Аудиторская
Ассоциация Содружество».
ОРНЗ 11206029532
Юридический адрес: 191119,
СПб, ул. Константина Заслонова,
д. 10, лит. Б.
ИНН 7840000591
Телефон: 740-11-24.
Расчетный счет
40702810022000002207
в филиале «Санкт – Петербургская
дирекция ОАО «УралСиб», г. СПб.

Аудируемое лицо
ОАО «Фармсинтез»
Юридический адрес: 188663,
Ленинградская область,
Всеволожский район,
городской поселок Кузьмоловский,
станция Капитолово,
№ 134, литер 1.
ОГРН 1034700559189
ИНН 7801075160

ЗАКЛЮЧЕНИЕ
АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ
Акционерам и Совету директоров
ОАО «Фармсинтез»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций за 2012 год, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2012 год, и примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения нами мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности с оговоркой.

Основание для выражения мнения с оговоркой

В учете ОАО «Фармсинтез» за 2012 год отражено увеличение акционерного капитала на сумму 13025 тыс. руб. и добавочного капитала на сумму 49495 тыс. руб. Указанное увеличение соответствует взносу нематериальными активами в уставный капитал ОАО «Фармсинтез», внесенному компанией Симпатика Фармасьютикалс Лимитед.

В ходе проведения аудита нами не было получено подтверждение правильности оценки стоимости указанных выше нематериальных активов.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2012 года, их совокупный доход, движение денежных средств и изменения в капитале за 2012 год за исключением возможного влияния изложенной выше оговорки.

Директор ООО «Алекс Аудит Консалт» _____

Капитула А. С.

Аудитор _____

Гнеушева Е. В.

30.04.2013 г.



ОАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	9	336 876	287 748	221 388
Нематериальные активы	10	82 680	21 153	1 093
Долгосрочные инвестиции	11	26 923	26 765	-
Долгосрочные векселя полученные	12	58 399	-	-
Долгосрочные prepaid финансовые расходы	12	5 144	-	-
Прочие долгосрочные активы	13	5 383	4 057	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	34	14 971	3 982	3 785
Итого долгосрочные активы		530 376	343 705	226 266
Краткосрочные активы				
Запасы	14	64 106	56 817	37 146
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	152 274	104 663	67 926
Авансы выданные		74 303	35 091	3 308
Краткосрочные финансовые вложения	16	7 460	33 663	54 540
Краткосрочные prepaid финансовые расходы	12	4 178	-	-
Прочие краткосрочные активы		1 138	1 159	1 244
Денежные средства и их эквиваленты	17	68 738	312 270	459 810
Итого краткосрочные активы		372 197	543 663	623 974
Итого активы		902 573	887 368	850 240
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	18	541 897	528 872	539 266
Добавочный капитал	18	426 619	377 124	416 983
Накопленный убыток		(260 551)	(206 028)	(198 841)
Резерв на пересчет валют		1 844	158	-
Итого капитал		709 809	700 126	757 408
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные векселя к оплате	19	-	28 756	25 275
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочная часть	20	1 668	966	516
Итого долгосрочные обязательства		1 668	29 722	25 791
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	21	130 376	135 834	56 861
Оценочные резервы	22	13 465	4 202	3 018
Задолженность по налогу на прибыль		-	5 206	835
Обязательства по прочим налогам	23	6 596	3 870	2 108
Краткосрочные кредиты и займы	24	6 562	6 541	-
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	20	1 374	1 867	1 730
Краткосрочные векселя к оплате	19	32 723	-	2 489
Итого краткосрочные обязательства		191 096	157 520	67 041
Итого обязательства		192 764	187 242	92 832
Итого капитал и обязательства		902 573	887 368	850 240

Генеральный директор

Романов В. Д.

30 апреля 2013 г.

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 6-51 и являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год по 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Выручка	25	266 421	195 897
Себестоимость	26	(142 595)	(102 761)
Валовая прибыль		123 826	93 136
Государственное софинансирование научно-исследовательских разработок	27	130 500	207 529
Расходы на научно-исследовательские разработки	27	(140 519)	(190 653)
Расходы на продажу и распространение	28	(59 906)	(46 361)
Административные расходы	29	(88 431)	(72 994)
Прочие операционные доходы	30	1 048	28 751
Прочие операционные расходы	31	(26 806)	(21 647)
Операционный убыток		(60 288)	(2 239)
Финансовые расходы	32	(5 538)	(4 162)
Финансовые доходы	33	3 654	5 290
Убыток до налогообложения		(62 172)	(1 111)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	34	7 649	(5 967)
Чистый убыток за год		(54 523)	(7 078)
Прочие совокупные доходы			
Трансляционная разница по пересчету иностранных валют		1 686	158
Итого совокупный убыток за год		(52 837)	(6 920)
Чистый убыток, приходящийся на акционеров материнской компании		(54 523)	(7 078)
Совокупный убыток, приходящийся на акционеров материнской компании		(52 837)	(6 920)
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	18	(0,77)	(0,10)

Генеральный директор
Романов В.Д.

30 апреля 2013 г.



Данный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 6-51 и являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(62 172)	(1 111)
Корректировки для приведения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:			
Обесценение гудвила	31	-	9 545
Амортизация основных средств		26 194	23 179
Амортизация нематериальных активов	10,26,28	1 122	674
Амортизация prepaid финансовых расходов	12	1 521	-
Финансовые доходы	33	(3 654)	(5 290)
Финансовые расходы	32	5 538	4 162
Расход от первоначального признания займов		900	1 205
сотрудникам, признанный в расходах на оплату труда			
Курсовые разницы	30,31	9 788	(1 881)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		319	(25 660)
Резерв под обесценение финансовых активов	15,31	476	3 988
Чистое начисление прочих оценочных резервов	22	9 263	1 184
Обесценение запасов до чистой стоимости реализации	14,31	1 580	1 207
Прочие неденежные статьи		178	(66)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(8 947)	11 136
Увеличение дебиторской задолженности		(45 187)	(24 852)
Уменьшение prepaid финансовых расходов		866	-
Увеличение авансов выданных		(39 212)	(31 768)
Увеличение запасов		(4 837)	(12 266)
(Увеличение)/уменьшение прочих краткосрочных активов		(2 116)	85
Уменьшение краткосрочных финансовых вложений		-	50 000
Увеличение/(уменьшение) прочих налогов к уплате		2 729	(654)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности		(8 020)	64 263
(Отток)/поступление денежных средств по операционной деятельности		(104 724)	55 944
Налог на прибыль уплаченный		(13 239)	(1 793)
Проценты уплаченные		(620)	(601)
Проценты полученные		2 224	-
Чистый (отток)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(116 359)	53 550
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(72 328)	(82 285)
Приобретение нематериальных активов		(915)	(18 397)
Приобретение дочерней организации, за вычетом полученных денежных средств	8	-	(15 107)
Выдача займов		(12 061)	(4 070)
Приобретение долгосрочных инвестиций		(158)	(118)
Приобретение векселей		(73 238)	(33 000)
Выплаты по векселям полученные		33 000	-
Выплаты по выданным займам		2 905	4 496
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(122 795)	(148 481)

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 6-51 и являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Финансовая деятельность			
Выкуп собственных акций		-	(50 000)
Поступления от получения кредитов		-	5 495
Погашение обязательства по финансовой аренде		(2 706)	(3 321)
Оплата по векселям		-	(2 498)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		(2 706)	(50 324)
Курсовая разница		(1 672)	(2 285)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов		(243 532)	(147 540)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	17	312 270	459 810
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	17	68 738	312 270
Существенные неденежные статьи:			
Получение нематериальных активов в обмен на выпущенные акции	10	62 520	-

Генеральный директор

Роменов В.Д.

30 апреля 2013 г.

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 5-51 и являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Резерв на пересчет валют	Итого
На 1 января 2011 г.		539 266	416 983	(198 841)	-	757 408
Чистый убыток за год		-	-	(7 078)	-	(7 078)
Прочие совокупные доходы		-	-	-	158	158
Итого совокупный убыток		-	-	(7 078)	158	(6 920)
Применение займов от акционеров по справедливой стоимости	18	-	(362)	-	-	(362)
Выкуп собственных акций	18	(10 394)	(39 497)	(109)	-	(50 000)
На 31 декабря 2011 г.		528 872	377 124	(206 028)	158	700 126
Чистый убыток за год		-	-	(54 523)	-	(54 523)
Прочие совокупные доходы		-	-	-	1 686	1 686
Итого совокупный убыток		-	-	(54 523)	1 686	(52 837)
Выпуск акций		13 025	49 495	-	-	62 520
На 31 декабря 2012 г.		541 897	426 619	(260 551)	1 844	709 809

Генеральный директор
Романов В.Д.

30 апреля 2013 г.

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 6-51 и являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Информация о компании

Акционерное общество «Фармсинтез» (далее «Компания») было образовано в 2001 году в результате реорганизации общества с ограниченной ответственностью «Фармсинтез» в закрытое акционерное общество. ЗАО «Фармсинтез» являлось частью группы компаний, контролируемых ЗАО «Балтийское Фармацевтическое Общество» (далее ЗАО «БФО») до 2007 года.

В 2007 году 99,99% акций Компании приобрела Эфаг, Эстония (далее «Эфаг»).

В 2010 году в результате первичного публичного размещения акций ЗАО «Фармсинтез» было реорганизовано в ОАО «Фармсинтез». Было выпущено 22 миллиона обыкновенных акций, в результате чего доля владения Эфаг АС уменьшилась с 99,99% до 69,24% на 31 декабря 2010 г.

В марте 2011 года Компания приобрела 100% акций эстонской фармацевтической компании Кевельт АС. В четвертом квартале 2011 года Кевельт АС организовала в Финляндии дочернюю организацию Кевельт Фармасьютикалс ОЮ, которая по состоянию на 31 декабря 2012 г. не вела операционную деятельность.

Конечными бенефициарами Группы на 31 декабря 2012 г. являются Данске Капитал АС, Дания, и Файербёрд Менеджмент, США.

Компания осуществляет два основных вида деятельности:

- ▶ производство и реализацию лекарственных препаратов;
- ▶ НИОКР, направленные на разработку новых лекарственных препаратов.

В таблице ниже представлен перечень дочерних организаций Компании, включенных в консолидированную финансовую отчетность (далее совместно именуемых «Группа»):

		31 декабря 2012 г. Доля в уставном капитале / доля голосующих акций	31 декабря 2011 г. Доля в уставном капитале / доля голосующих акций	1 января 2011 г. Доля в уставном капитале / доля голосующих акций
	Страна регистрации			
Кевельт АС	Эстония	100%	100%	-
Кевельт Фармасьютикалс ОЮ	Финляндия	100%	100%	-
Лайфбио Лабораторис	США	100%	-	-

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО») для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

За все отчетные периоды, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, компании Группы подготавливали финансовую отчетность в соответствии с национальными общепринятыми принципами бухгалтерского учета (национальные ОПБУ). За год, заканчивающийся 31 декабря 2011 г., Группа также подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета («ГААП») США.

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., является первой консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. В Примечании 4 приведена информация о переходе Группы на МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением статей, которые в соответствии с нижеприведенной учетной политикой оцениваются по справедливой стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

2.2 Основа консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Дочерние организации полностью консолидируются материнской компанией с даты приобретения, представляющей собой дату получения материнской компанией контроля над дочерней организацией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних организаций подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Убытки дочерней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если материнская компания утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- ▶ Прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах ранее признанных в составе прочего совокупного дохода.

3. Основные положения учетной политики

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

3.1 Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов от текущей деятельности в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения, включая проведение анализа на предмет необходимости выделения встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения балансовая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются согласно МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: Признание и первоначальная оценка*» либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается. Последующее погашение условного вознаграждения учитывается в составе капитала. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно соответствующему МСФО.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

3.2 Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой материнской компании.

Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**3.2 Пересчет иностранной валюты (продолжение)**

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка, за исключением монетарных статей, классифицированных как часть инструмента хеджирования чистой инвестиции Группы в зарубежное подразделение. Такие статьи отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они переклассифицируются в состав прибыли или убытка. Налоговые расходы и доходы от возмещения налогов по курсовым разницам, возникающим по указанным монетарным статьям, также учитываются в составе прочего совокупного дохода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

Компании Группы

При консолидации активы и обязательства всех подразделений Группы пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи консолидированного отчета о совокупном доходе таких подразделений пересчитываются по среднему курсу за отчетный период. Для целей консолидации, трансляционная разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения после 1 января 2011 г., а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

Официальный курс ЦБ на 31 декабря составлял (в руб.):

	31 декабря 2012 г. Долл. США	31 декабря 2012 г. Евро	31 декабря 2011 г. Долл. США	31 декабря 2011 г. Евро	1 января 2011 г. Долл. США	1 января 2011 г. Евро
Курс на отчетную дату	30,37	40,23	32,20	41,67	30,35	40,49
Среднегодовой курс	31,09	39,95	29,39	40,88	29,39	40,88

3.3 Основные средства

Оборудование учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа прекращает признание замененного компонента и признает новые компоненты с соответствующими сроками полезного использования и амортизацией.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**3.3 Основные средства (продолжение)**

Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Земля и здания оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации по зданиям и убытков от обесценения в случае их наличия. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не подлежит амортизации.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования:

Тип основных средств	Срок полезного использования, годы
Здания	20-50
Машины и оборудование	3-20
Прочие основные средства	3-10

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от их использования или выбытия. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

3.4 Нематериальные активы (кроме гудвила)

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия). Нематериальные активы, произведенные внутри Группы, за исключением капитализируемых затрат на разработку лекарственных препаратов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный период, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**3.4 Нематериальные активы (кроме гудвила) (продолжение)**

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в консолидированной финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного лекарственного препарата, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- ▶ техническую осуществимость создания разрабатываемого лекарственного препарата, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- ▶ свое намерение создать лекарственный препарат и запустить его в производство или продать разработку;
- ▶ то, как разработка будет создавать будущие экономические выгоды;
- ▶ наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- ▶ способность надежно оценить затраты, относящиеся к разработке.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива применяется затратная модель, которая требует, чтобы активы учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Патенты и торговые марки

Патенты и торговые марки амортизируются линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования:

Тип нематериальных активов	Срок полезного использования, годы
Патенты	10-20
Торговые марки	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**3.5 Арендованные активы**

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Договоры аренды, согласно которым Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как финансовая аренда.

Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Платежи по операционной аренде признаются как расходы по аренде в консолидированном отчете о совокупном доходе линейным методом в течение всего срока аренды.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды. Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

3.6 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП) за вычетом затрат на продажу и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые в основном независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы, и анализируются на оставшийся срок полезного использования оцениваемых активов. Для длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков, как правило, после четвертого года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**3.6 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки в отчете об изменениях в капитале.

При определении наличия обесценения по приведенным ниже группам активов применяются следующие специфические критерии:

Гудвил

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

3.7 Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

Сырье и материалы:

- ▶ затраты на покупку по методу средней себестоимости.

Готовая продукция и незавершенное производство:

- ▶ прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.7 Запасы (продолжение)

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и продажу.

3.8 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

3.9 Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: Признание и первоначальная оценка*», классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства на счетах и в доверительном управлении, торговую дебиторскую задолженность, займы, векселя и прочие суммы к получению – классифицированные как займы и дебиторская задолженность, а также долгосрочные инвестиции, классифицированные как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**3.9 Финансовые инструменты (продолжение)***Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции могут включать в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

Такая классификация сохраняется вплоть до момента прекращения признания этих инвестиций или момента определения их обесценения, в которые накопленные нереализованные доходы и расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка и признаются в качестве прочего операционного дохода или в качестве затрат, соответственно. Процентные доходы по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются с использованием эффективной процентной ставки и признаются в составе прибыли или убытка.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в консолидированный отчет о совокупном доходе.

Вложения в долевыми инструменты, справедливую стоимость которых достоверно оценить невозможно, и производные инструменты, связанные с ними, оцениваются по фактической стоимости за вычетом (для активов) суммы обесценения. Если в дальнейшем становится возможным определить справедливую стоимость таких инструментов, они переоцениваются по справедливой стоимости, а возникшие доходы или расходы признаются в составе прибыли или убытка. Если надежная оценка инструментов по справедливой стоимости, начиная с некоторой даты, более не представляется возможной, то указанные инструменты должны оцениваться в дальнейшем по «первоначальной стоимости», которая представляет собой их балансовую стоимость на указанную дату, определенную ранее на основе справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.9 Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается, либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**3.9 Финансовые инструменты (продолжение)**

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего периода сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчете о совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о совокупном доходе, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в консолидированном отчете о совокупном доходе. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.9 Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: Признание и первоначальная оценка*», классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и, в случае займов и кредитов, которые учитываются по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением.

Финансовые обязательства Группы включают торговую кредиторскую задолженность, векселя, кредиты и займы, классифицированные как кредиты и займы.

Последующая оценка – кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы, включая векселя, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.9 Финансовые инструменты (продолжение)

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 35.

3.10 Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в консолидированном отчете о совокупном доходе. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.10 Налоги (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, могут быть признаны впоследствии, в случае появления новой информации о фактах и обстоятельствах. Корректировка будет отражаться как уменьшение гудвила (если ее размер не превышает размер гудвила), если она была осуществлена в течение периода оценки, или признаваться в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет в момент признания выручки, либо в момент получения оплаты от покупателей, в зависимости от требований нормативных актов. Налоговые органы разрешают производить возмещение НДС путем зачета против суммы задолженности по НДС на реализуемую продукцию и услуги.

НДС, относящийся к реализации и приобретению товаров и услуг, расчеты по которым не были произведены на конец отчетного периода, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство.

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

3.11 Капитал

Акционерный капитал

Акционерный капитал включает в себя номинальную стоимость выпущенных Компанией акций.

Добавочный капитал

Добавочный капитал включает в себя вознаграждение, полученное от акционеров Компании за выкупленные акции за минусом их номинальной стоимости, а также доход/(расход) Компании за счет получения займов от акционеров по ставке ниже/(выше) рыночной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.11 Капитал (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли/(убытка), приходящейся на долю держателей обыкновенных акций на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в отчетном периоде.

Разводненная прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, исходя из предположения о конвертации всех разводненных потенциальных обыкновенных акций.

3.12 Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа готовой продукции и товаров

Выручка от продажи готовой продукции и товаров признается, когда существенные риски и выгоды от владения данной продукцией/товаром переходят к покупателю.

Оказание услуг

Выручка от оказания услуг признается, исходя из стадии завершенности работ на основе подписанных сторонами актов выполненных работ. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Дивиденды

Доход признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.13 Расходы по НИОКР

Расходы по НИОКР, по которым не выполняются критерии капитализации в качестве нематериальных активов, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их понесения. К расходам текущего периода также относятся приобретенные исследования и разработки, при нецелесообразности их продолжения в связи с невозможностью получения запланированного результата и отсутствии альтернативного использования. Проекты и исследования, полученные в результате приобретения бизнеса, капитализируются и анализируются на предмет обесценения до момента завершения разработки, после чего амортизируются исходя из определенного срока полезного использования.

Доходы и расходы по НИОКР показываются в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельно от доходов и расходов от продаж и лекарственных средств.

Расходы по НИОКР в консолидированном отчете о совокупном доходе отражаются отдельно (развернуто) от соответствующих доходов Группы от выполнения научно-исследовательских работ.

3.14 Расходы на рекламу

Расходы на рекламу отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент, в котором они понесены.

Рекламные материалы, такие как брошюры и каталоги, учитываются как товарно-материальные ценности до момента прекращения права владения или отсутствия намерения для их дальнейшего использования.

Стоимость рекламных материалов в составе запасов на 31 декабря 2012 г. составляет 64 (31 декабря 2011 г.: 4, 1 января 2011 г.: 551).

3.15 Финансовые расходы

Все расходы по займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, кроме случаев, когда они относятся непосредственно к приобретению базового актива.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

3.16 Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуются для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается в составе финансовых расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.17 Выплаты, основанные на акциях

При получении активов или услуг в обмен на акции, данные активы или услуги, а также соответствующее увеличение капитала оценивается по справедливой стоимости полученных активов или услуг, за исключением случаев, когда эта справедливая стоимость не поддается достоверной оценке. Если справедливая стоимость полученных активов или услуг не поддается надежной оценке, их стоимость, а также соответствующее увеличение капитала определяется косвенно, исходя из справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов.

4. Первое применение МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., является первой консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной согласно МСФО. За представленные в ней отчетные периоды каждая из компаний Группы готовила финансовую отчетность согласно национальным общепринятым принципам бухгалтерского учета (национальные ОПБУ). Также за год, завершившийся 31 декабря 2011 г., Группа составляла консолидированную финансовую отчетность согласно ГАП США.

Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются последовательно, начиная с даты перехода Группы на МСФО, 1 января 2011 г., вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, завершившийся на указанную дату, как описано в учетной политике.

В данном примечании приведены основные корректировки, выполненные Группой при пересчете консолидированного отчета о финансовом положении, составленного на 1 января и 31 декабря 2011 г., а также консолидированного отчета о совокупном доходе за 2011 год из ГАП США в МСФО.

Оценочные значения

Оценочные значения на 1 января 2011 г. и 31 декабря 2011 г. соответствуют оценочным значениям на эти же даты, принятым согласно ГАП США (после корректировок с учетом различий в учетной политике), за исключением следующих статей, оценочные значения в отношении которых не требовались согласно ГАП США:

- ▶ Инфлирование капитала и основных средств в соответствии с требованиями МСФО 29 «*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*»; в ГАП США для учета влияния гиперинфляции используются другие принципы пересчета.
- ▶ Первоначальное признание заимствований от акционеров Компании, выданных в 2007 г. и в 2011 г. не под рыночную ставку процента, по справедливой стоимости с последующим учетом по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки в соответствии с МСФО 39 «*Финансовые инструменты: Признание и первоначальная оценка*».

Оценочные значения, использованные Группой для представления этих сумм согласно МСФО, отражают условия на 1 января 2011 г. и 31 декабря 2011 г., соответственно.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Первое применение МСФО (продолжение)

Сверка баланса Группы на 1 января 2011 г. (дата перехода на МСФО):

	Прим.	ГААП США на 1 января 2011 г.	Переоценка	МСФО на 1 января 2011 г.
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	A	174 212	47 176	221 388
Нематериальные активы		1 093	-	1 093
Долгосрочные отложенные активы по налогу на прибыль	A, B	12 391	(8 606)	3 785
Итого долгосрочные активы		187 696	38 570	226 266
Краткосрочные активы				
Запасы	A	31 778	5 368	37 146
Торговая и прочая дебиторская задолженность		67 926	-	67 926
Авансы выданные		3 308	-	3 308
Краткосрочные финансовые вложения		54 540	-	54 540
Прочие краткосрочные активы		1 244	-	1 244
Денежные средства и их эквиваленты		459 810	-	459 810
Краткосрочные отложенные активы по налогу на прибыль	A, B	3 621	(3 621)	-
Итого краткосрочные активы		622 227	1 747	623 974
Итого активы		809 923	40 317	850 240
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	A	357 596	181 670	539 266
Добавочный капитал	C	402 146	14 837	416 983
Нераспределенная прибыль	D	(120 971)	(77 870)	(198 841)
Резерв на пересчет валют	D	69 858	(69 858)	-
Итого капитал		708 629	48 779	757 408
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные векселя к оплате	C	33 870	(8 595)	25 275
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочная часть		516	-	516
Итого долгосрочные обязательства		34 386	(8 595)	25 791
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность и оценочные резервы		62 689	133	62 822
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть		1 730	-	1 730
Краткосрочные векселя к оплате		2 489	-	2 489
Итого краткосрочные обязательства		66 908	133	67 041
Итого обязательства		101 294	(8 462)	92 832
Итого капитал и обязательства		809 923	40 317	850 240

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Первое применение МСФО (продолжение)

Сверка баланса Группы на 31 декабря 2011 г.:

	Прим.	ГААП США на 31 декабря 2011 г.	Переоценка	МСФО на 31 декабря 2011 г.
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	A	244 957	42 791	287 748
Нематериальные активы		21 153	-	21 153
Долгосрочные инвестиции		26 765	-	26 765
Прочие долгосрочные активы		4 057	-	4 057
Долгосрочные отложенные активы по налогу на прибыль	A, B	14 206	(10 224)	3 982
Итого долгосрочные активы		311 138	32 567	343 705
Краткосрочные активы				
Запасы	A	50 888	5 929	56 817
Торговая и прочая дебиторская задолженность		106 132	(1 469)	104 663
Авансы выданные		35 091	-	35 091
Краткосрочные финансовые вложения		33 663	-	33 663
Прочие краткосрочные активы		1 159	-	1 159
Денежные средства и их эквиваленты		312 270	-	312 270
Краткосрочные отложенные активы по налогу на прибыль	A, B	5 848	(5 848)	-
Итого краткосрочные активы		545 051	(1 388)	543 663
Итого активы		856 189	31 179	887 368
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	A	347 202	181 670	528 872
Добавочный капитал	C	362 649	14 475	377 124
Нераспределенная прибыль	D	(120 472)	(85 556)	(206 028)
Резерв на пересчет валют	D	70 016	(69 858)	158
Итого капитал		659 395	40 731	700 126
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные векселя к оплате	C	33 870	(5 114)	28 756
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочная часть		966	-	966
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	A, B	5 216	(5 216)	-
Итого долгосрочные обязательства		40 052	(10 330)	29 722
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность и оценочные резервы		148 596	516	149 112
Краткосрочные кредиты и займы	C	6 279	262	6 541
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть		1 867	-	1 867
Итого краткосрочные обязательства		156 742	778	157 520
Итого обязательства		196 794	(9 552)	187 242
Итого капитал и обязательства		856 189	31 179	887 368

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Первое применение МСФО (продолжение)

Сверка общего совокупного дохода Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.:

	Прим.	ГААП США за 2011 г.	Переоценка	МСФО за 2011 г.
Выручка		197 366	(1 469)	195 897
Себестоимость	A	(101 212)	(1 549)	(102 761)
Валовая прибыль		96 154	(3 018)	93 136
Государственное софинансирование научно-исследовательских разработок		207 529	-	207 529
Расходы на научно-исследовательские разработки		(190 653)	-	(190 653)
Расходы на продажу и распространение	A	(45 906)	(455)	(46 361)
Административные расходы	A	(71 168)	(1 826)	(72 994)
Прочие операционные доходы		28 829	(78)	28 751
Прочие операционные расходы		(21 394)	(253)	(21 647)
Операционная прибыль/(убыток)		3 391	(5 630)	(2 239)
Финансовые расходы	C	-	(4 162)	(4 162)
Финансовые доходы		5 290	-	5 290
Прибыль/(убыток) до налогообложения		8 681	(9 792)	(1 111)
Расход по налогу на прибыль	A	(8 080)	2 113	(5 967)
Убыток за период		601	(7 679)	(7 078)
Корректировка по пересчету иностранных валют		-	158	158
Итого совокупный убыток за год		601	(7 521)	(6 920)
Чистый убыток, приходящийся на акционеров материнской компании		601	(7 679)	(7 078)
Итого совокупный убыток, приходящийся на акционеров материнской компании		601	(7 521)	(6 920)
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию		(0,00)		(0,10)

Примечания к сверкам баланса Группы на 1 января 2011 г. и 31 декабря 2011 г. и сверке общего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

A. Инфлирование основных средств и вложений в уставный капитал

Согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», Группой было проведено ретроспективное инфлирование основных средств и вложений в уставный капитал, признанных до момента прекращения признания Российской Федерации страной с гиперинфляцией – 31 декабря 2002 г. В результате в консолидированной финансовой отчетности признано увеличение уставного капитала и балансовой стоимости основных средств, что в свою очередь привело к увеличению амортизационных отчислений, стоимости запасов, а также соответствующему эффекту на отложенные налоги.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Первое применение МСФО (продолжение)

Примечания к сверкам баланса Группы на 1 января 2011 г. и 31 декабря 2011 г. и сверке общего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (продолжение)

В. Презентация отложенных налогов

Согласно МСФО 12 «Налог на прибыль» отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто в составе долгосрочных активов или долгосрочных обязательств.

С. Займы от акционеров

Согласно МСФО 39 «Финансовые инструменты: Признание и первоначальная оценка», в составе капитала Группой был признан доход от первоначального признания по справедливой стоимости заимствований от ЗАО «БФО» (в 2007 г.) и Эфаг (в 2011 г.), выданных не под рыночный процент. Амортизация по методу эффективной процентной ставки учтена в составе финансовых расходов.

D. Учет эффекта гиперинфляции в ГААП США

Реклассификационная проводка была сделана в соответствии с ГААП США для отражения эффекта влияния гиперинфляции.

Прочие незначительные изменения связаны с презентационными аспектами, а также с несущественными для консолидированной финансовой отчетности в целом изменениями, вызванными наличием более детальной информации об операциях 2011 года на дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценочные значения.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Суждения

Руководство полагает, что, поскольку на дату передачи Компании 100% долей в уставном капитале ЛайфБио Лабораторис Лимитед в качестве оплаты ее выпущенных акций, данная компания не вела операционной деятельности, а являлась держателем ряда активов, передающая сторона, Симпатика Фармасьютикалс Лимитед, являющаяся связанной стороной Компании, но не имеющей общего с ней контроля, осуществила взнос в уставный капитал ОАО «Фармсинтез» данными активами (Примечание 10, 18).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Оценки***Обесценение нефинансовых активов*

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Более подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении возмещаемой стоимости различных подразделений, генерирующих денежные потоки, включая анализ чувствительности, приводится в Примечании 9.

Налоги

Существует неопределенность в отношении интерпретации неоднозначных трактовок налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода. С учетом наличия международных операций Группы, а также вследствие долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налоговых проверок, проводимых налоговыми органами стран, в которых она осуществляет свою деятельность. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компаний - налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов

Оценка срока полезного использования основных средств и нематериальных активов является предметом суждения руководства, основанного на опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности (Примечание 35).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Оценки (продолжение)

Оценка критериев признания в качестве нематериальных активов расходов по НИОКР

На каждую отчетную дату руководство производит оценку выполнения критериев признания расходов по НИОКР в качестве нематериальных активов. По состоянию на 31 декабря 2012 г., по мнению руководства, ни один из НИОКР проектов не вошел в стадию признания в качестве нематериального актива.

6. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Учетная политика Группы в 2012 г. соответствует учетной политике, применявшейся при составлении первоначального баланса по МСФО на 1 января 2011 г., за исключением принятия приведенных ниже новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО, вступивших в силу после 1 января 2011 г., влияние которых на консолидированную финансовую отчетность Группы описано ниже:

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты Группы или раскрываемую Группой информацию, поскольку в России период окончания гиперинфляции приходится на 2002 г.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты Группы или раскрываемую Группой информацию.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям консолидированной финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям консолидированной финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. У Группы отсутствуют активы с подобными характеристиками, поэтому поправка не оказала влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации и их влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Руководство Группы полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности в период начального применения.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. В настоящее время, у Группы нет инвестиций в совместные и ассоциированные предприятия, соответственно, стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности в период начального применения.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Данные поправки могут оказать влияние только на презентацию финансовых активов и обязательств Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелаась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данной поправке, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в консолидированной финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации 12 Постоянного Комитета по интерпретациям «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения основанного на принципах подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию 13 Постоянного Комитета по Интерпретациям «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних организациях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 г.)

Перечисленные ниже усовершенствования будут приняты во внимание при формировании учетной политики Группы в момент их вступления в силу (с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты):

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Приобретение компаний

Приобретение компании Кевельт АС в 2011 г.

15 марта 2011 г. Группа приобрела 100% акций компании Кевельт АС, Эстония. Приобретение произошло в рамках программы Группы по увеличению производственных мощностей и расширению рынка сбыта лекарств в Европе. Покупка была учтена в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода приобретения. Финансовые результаты Кевельт АС включены в консолидированный отчет о совокупном доходе Группы, начиная с даты приобретения контроля - 15 марта 2011 г.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Кевельт АС по состоянию на дату приобретения составила:

	Справедливая стоимость
Активы	
Основные средства	1 376
Прочие долгосрочные активы	115
Денежные средства и их эквиваленты	86
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 177
Запасы	1 827
Обязательства	
Кредиторская задолженность	(5 933)
Итого идентифицируемые чистые активы	5 648
Гудвил, возникающий при приобретении	9 545
Вознаграждение, выплаченное за приобретение	15 193
Потоки денежных средств при приобретении	
Чистая сумма денежных средств, приобретенная с дочерней организацией	86
Уплаченная сумма денежных средств	(15 193)
Чистый отток денежных средств	(15 107)

Активы, признанные Группой в результате приобретения Кевельт АС, были протестированы на предмет обесценения на 31 декабря 2011 года. В связи с увеличением конкуренции в Эстонии, операционная прибыль и денежные потоки за 2011 год оказались ниже ожидаемого на момент покупки уровня. Учитывая сложившуюся негативную тенденцию, прогноз прибыли Кевельт АС был пересмотрен. Соответственно, на 31 декабря 2011 г. Группой было признано обесценение гудвила в размере 9 545 (Примечание 31).

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2011 г.	34 571	445 189	12 307	11 230	503 297
Поступления	-	1 643	4 500	87 903	94 046
Перевод между категориями	16 422	20 150	4 240	(40 812)	-
Выбытие	-	(441)	(1 146)	-	(1 587)
Трансляционная разница	-	6	4	-	10
На 31 декабря 2011 г.	50 993	466 547	19 905	58 321	595 766
Поступления	-	-	2 893	76 793	79 686
Перевод между категориями	8 547	36 046	3 506	(48 099)	-
Выбытие	-	(584)	(273)	-	(857)
Трансляционная разница	-	(26)	(9)	-	(35)
На 31 декабря 2012 г.	59 540	501 983	26 022	87 015	674 560
Амортизация					
На 1 января 2011 г.	5 834	271 728	4 347	-	281 909
Амортизационные отчисления	648	23 737	2 811	-	27 196
Выбытие	-	(441)	(651)	-	(1 092)
Трансляционная разница	-	3	2	-	5
На 31 декабря 2011 г.	6 482	295 027	6 509	-	308 018
Амортизационные отчисления	974	24 942	4 310	-	30 226
Выбытие	-	(359)	(179)	-	(538)
Трансляционная разница	-	(14)	(8)	-	(22)
На 31 декабря 2012 г.	7 456	319 596	10 632	-	337 684
Остаточная стоимость					
На 1 января 2011 г.	28 737	173 461	7 960	11 230	221 388
На 31 декабря 2011 г.	44 511	171 520	13 396	58 321	287 748
На 31 декабря 2012 г.	52 084	182 387	15 390	87 015	336 876

Баланс незавершенного строительства включает авансы, связанные со строительством и модернизацией производственных мощностей в поселке Кузьмоловский (Капитолово), выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств, в сумме 24,212 на 31 декабря 2012 г. (на 31 декабря 2011 г.: 17 237; на 1 января 2011 г.: 390).

Активы, полученные по договорам финансовой аренды и учтенные в составе основных средств, представляют собой транспортные средства:

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
На 1 января 2011 г.	6 944	2 272	4 672
Поступления/начисление	3 900	1 790	
Выбытие/списание	(782)	(529)	
На 31 декабря 2011 г.	10 062	3 533	6 529
Поступления/начисление	2 915	2 205	
На 31 декабря 2012 г.	12 977	5 738	7 239

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства (продолжение)

Поступления основных средств, полученных по договорам финансовой аренды в сумме 2 915 (2011 г.: 3 900), были исключены из суммы денежных выплат по приобретению основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств за 2012 год.

Балансовая стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения по договору банковской гарантии выполнения обязательств по научным исследованиям в рамках государственных контрактов (Примечание 27), на 31 декабря 2012 г. составляла 52 524 (31 декабря 2011 г.: 0, 1 января 2011 г.: 0).

Полностью амортизированные основные средства на 31 декабря 2012 г. составляли 162 278 (31 декабря 2011 г.: 158 800, 1 января 2011 г.: 112 962).

На 1 января 2011 г., 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость основных средств Группы не превышала их возмещаемую стоимость, соответственно, в консолидированной финансовой отчетности убыток от обесценения не отражался.

Возмещаемая стоимость основных средств определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании фактических данных за 2009-2012 гг., экстраполированных на оставшийся срок полезного использования оцениваемых активов.

При прогнозировании денежных потоков использовались следующие основные допущения:

	2012 г.	2011 г.
Ставка дисконтирования	13%	15,6%
Доля чистого оборотного капитала в выручке	51%	48%
Темп прироста выручки:		
А) краткосрочный	2013-2016 гг.: 11%-42%	2011-2015 гг.: 10%-22%
Б) долгосрочный (долгосрочный прогнозный темп инфляции)	3,8%-5,3%	9%

10. Нематериальные активы

	Торговые марки	Патенты	Нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2011 г.	1 167	1 596	-	2 763
Поступления	14 395	143	5 817	20 355
Трансляционная разница	273	-	112	385
На 31 декабря 2011 г.	15 835	1 739	5 929	23 503
Поступления	-	-	63 435	63 435
Трансляционная разница	(617)	-	(234)	(851)
На 31 декабря 2012 г.	15 218	1 739	69 130	86 087
Амортизация				
На 1 января 2011 г.	803	867	-	1 670
Амортизационные отчисления	460	214	-	674
Трансляционная разница	6	-	-	6
На 31 декабря 2011 г.	1 269	1 081	-	2 350
Амортизационные отчисления	894	228	-	1 122
Трансляционная разница	(65)	-	-	(65)
На 31 декабря 2012 г.	2 098	1 309	-	3 407
Остаточная стоимость				
На 1 января 2011 г.	364	729	-	1 093
На 31 декабря 2011 г.	14 566	658	5 929	21 153
На 31 декабря 2012 г.	13 120	430	69 130	82 680

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы (продолжение)

В 2012 году Группа приобрела заявки на международные патенты на производство и продажу лекарственных препаратов Миелоксен и Хивирин через оплату компанией Симпатика Фармасьютикалс Лимитед акций ОАО «Фармсинтез» путем передачи ему 100% долей в уставном капитале компании ЛайфБио Лабораторис Лимитед (Примечание 5, 18). Капитализированные расходы, непосредственно связанные с приобретением данных активов, составили 915. На 31 декабря 2012 г. указанные нематериальные активы не введены Компанией в эксплуатацию.

11. Долгосрочные инвестиции

	31 декабря 2012 г., %	31 декабря 2011 г., %	1 января 2011 г., %
ООО «АйсГен»	3,3	3,3	-
ООО «СинБио»	1,9	1,9	-
Biolaborid OÜ	10	10	-
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	12,5	12,5	-
Rakuravi MTÜ	6	-	-
	31 декабря 2012 г., %	31 декабря 2011 г., %	1 января 2011 г., %
ООО «АйсГен»	10	10	-
ООО «СинБио»	26 620	26 620	-
Biolaborid OÜ	20	20	-
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	115	115	-
Rakuravi MTÜ	158	-	-
	26 923	26 765	-

В связи с отсутствием технической возможности оценить справедливую стоимость указанных выше инвестиций, они учтены по стоимости приобретения (Примечание 3).

12. Долгосрочные векселя полученные и prepaid финансовые расходы

В 2012 г. Группой было приобретено четыре векселя ОАО «Алор-Банк» (ранее назывался ОАО «СКТ Банк») общей номинальной стоимостью 2 274 тысяч долларов США (69 068 по курсу на 31 декабря 2012 г.). Три векселя общей номинальной стоимостью 2 139 тысяч долларов США (64 967 по курсу на 31 декабря 2012 г.) были заложены в качестве дополнительного обеспечения по банковским гарантиям выполнения обязательств по государственным контрактам на научные исследования и разработки (Примечание 27). Указанные векселя имеют дату погашения 24 февраля 2015 г. и 4 февраля 2016 г.

Отложенный эффект от первоначального признания векселей, являющихся предметом залога по государственным контрактам, по справедливой стоимости учтен в составе prepaid финансовых расходов, эффект от первоначального признания прочих векселей – в составе финансовых расходов. Также в составе prepaid финансовых расходов учтены понесенные в 2012 году расходы по банковским гарантиям выполнения обязательств по государственным контрактам на научные исследования и разработки, выданным сроком от 1 до 2 лет.

	Prepaid финансовые расходы на 31 декабря 2012 г.		
	Краткосрочные	Долгосрочные	Итого
Отложенный эффект от первоначального признания векселей, являющихся предметом залога	3 098	4 954	8 052
Отложенные расходы по банковским гарантиям	1 080	190	1 270
	4 178	5 144	9 322

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Долгосрочные векселя полученные и prepaid финансовые расходы (продолжение)

Амортизация отложенного эффекта от первоначального признания векселей в сумме 1 521 и отложенных расходов по банковским гарантиям в сумме 866 была отражена в 2012 году в составе стоимости расходов на научно-исследовательские разработки (Примечание 27).

13. Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы представлены беспроцентными займами сотрудникам ОАО «Фармсинтез», выданными в рублях и имеющими дату погашения в 2014-2017 гг.

14. Запасы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Полуфабрикаты (себестоимость)	23 288	18 265	8 367
Сырье и материалы (себестоимость или чистая стоимость реализации)	17 288	11 486	7 570
Готовая продукция (себестоимость или чистая стоимость реализации)	17 554	25 553	20 467
Товары для перепродажи (себестоимость или чистая стоимость реализации)	4 091	1 481	669
Незавершенное производство (себестоимость)	1 885	32	73
	64 106	56 817	37 146

Обесценение товаров для перепродажи в сумме 898 (2011 г.: 264) и сырья и материалов в сумме 682 (2011 г.: 943) до чистой стоимости реализации было признано в составе прочих операционных расходов (Примечание 31).

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 5 383 (31 декабря 2011 г.: 5 512, 1 января 2011 г.: 1 524)	117 639	87 263	64 344
Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом	28 171	16 692	2 914
Прочая дебиторская задолженность	6 464	708	668
	152 274	104 663	67 926

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

На 1 января 2011 г.	1 524
Начислено	3 988
Использовано	-
На 31 декабря 2011 г.	5 512
Начислено	476
Использовано	(605)
Восстановлено	-
На 31 декабря 2012 г.	5 383

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Руководство Группы определяет сумму резерва под обесценение дебиторской задолженности исходя из платежеспособности конкретных покупателей, отраслевых особенностей осуществления оплаты, а также анализа будущих денежных потоков.

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения:

	Не просроченная и не обесцененная		Просроченная, но не обесцененная		
	Итого		<90 дней	90-180 дней	>180 дней
1 января 2011 г.	64 344	60 088	4 256	-	-
31 декабря 2011 г.	87 263	81 705	5 558	-	-
31 декабря 2012 г.	117 639	116 439	1 200	-	-

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

16. Краткосрочные финансовые вложения

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Займы выданные	7 460	-	4 540
Денежные средства в доверительном управлении	-	-	50 000
Банковские векселя	-	33 663	-
	7 460	33 663	54 540

Денежные средства в доверительном управлении были переданы брокерской компании ЗАО «Алор-Инвест» в 2010 г. для приобретения 2 078 800 акций Компании в 2011 г. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 гг. пакет выкупленных акций ОАО «Фармсинтез» учтен в составе выкупленных собственных акций (Примечание 18).

Банковский вексель, выпущенный ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)» номиналом 33 000, приобретенный в 2011 году, был полностью погашен 20 февраля 2012 г. с наступлением даты оплаты по векселю. Процентный доход в сумме 148 был признан в 2012 году в составе финансовых доходов (2011 г.: 663) (Примечание 33).

29 декабря 2012 г. Группой был выдан заем компании Сайген ИЛ, Израиль («Сайген») в долларах США первоначальным сроком на 3 месяца. Номинальная процентная ставка составляет 8%, эффективная ставка – 3,71%.

10 сентября 2010 г. Группой был выдан заем ЗАО «Крионикс» в сумме 4 540, который был полностью погашен в течение 2011 года.

17. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в рублях	386	841	9 691
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в долларах США	1 119	1 129	30
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в Евро	9 222	1 570	15
Банковские депозиты в долларах США	-	160 757	-
Банковские депозиты в рублях	58 011	147 973	450 074
	68 738	312 270	459 810

На краткосрочные банковские депозиты в 2012 году начислялись проценты по ставкам в диапазоне от 0,2% до 4,0% (2011: от 0,2% до 4,2%).

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	74 124 332	71 519 265	71 519 265
Количество выкупленных собственных акций (штук)	2 078 800	2 078 800	-
Количество размещенных и полностью оплаченных привилегированных акций (штук)	-	-	-
Общее количество акций в обращении (штук)	72 045 532	69 440 465	71 519 265
Номинальная стоимость (в рублях)	5	5	5
Эффект инфлирования капитала (Примечание 4)	181 670	181 670	181 670
Акционерный капитал (в тыс. руб.)	541 897	528 872	539 266

В 2012 году ОАО «Фармсинтез» было выпущено 2 605 067 акций номинальной стоимостью 5 рублей за акцию. 2 605 000 акций было передано компании Симпатика Фармасьютикалз Лимитед в обмен на 100% долей в уставном капитале компании ЛайфБио Лабораторис Лимитед (Примечания 5, 10). 67 акций было приобретено прочими лицами.

Добавочный капитал

На 1 января 2011 г.	416 983
Убыток от первоначального признания займа от акционеров (Примечание 24)	(362)
Выкуп собственных акций	(39 497)
На 31 декабря 2011 г.	377 124
Дополнительная эмиссия акционерного капитала	49 495
На 31 декабря 2012 г.	426 619

Дивиденды

В 2011 и 2012 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Убыток на акцию

	2012 г.	2011 г.
Убыток, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	(54 523)	(7 078)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт.	70 689 470	71 507 874
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (в руб.)	(0,77)	(0,10)

19. Векселя к оплате

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Краткосрочные векселя к оплате выданные			
ЗАО «БФО»	32 723	-	-
ЗАО «Комплекс»	-	-	2 489
	32 723	-	2 489
Долгосрочные векселя к оплате выданные			
ЗАО «БФО»	-	28 756	25 275
Итого	32 723	28 756	27 764

В 2007 году Компания выдала беспроцентный рублевый долгосрочный вексель к оплате в адрес своего контролирующего акционера ЗАО «Балтийское Фармацевтическое Общество» номинальной стоимостью 33 870 с датой погашения 10 апреля 2013 г. Сумма амортизации по методу эффективной процентной ставки в 2012 году составила 3 967 (2011 г.: 3 481) (Примечание 32).

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде связаны с договорами аренды транспортных средств, учитываемых в составе основных средств. В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по указанным договорам финансовой аренды:

	В течение будущего года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2012 г.				
Будущие минимальные арендные платежи	1 981	2 035	-	4 016
За вычетом будущих процентных расходов	(607)	(367)	-	(974)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	1 374	1 668	-	3 042
На 31 декабря 2011 г.				
Будущие минимальные арендные платежи	2 327	1 137	-	3 464
За вычетом будущих процентных расходов	(460)	(171)	-	(631)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	1 867	966	-	2 833
На 1 января 2011 г.				
Будущие минимальные арендные платежи	2 062	590	-	2 652
За вычетом будущих процентных расходов	(332)	(74)	-	(406)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	1 730	516	-	2 246

21. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками товаров, работ и услуг	116 892	125 079	49 000
Кредиторская задолженность перед поставщиками основных средств	7 548	3 095	2 214
Задолженность перед персоналом	5 243	6 632	4 037
Прочая кредиторская задолженность	693	1 028	1 610
	130 376	135 834	56 861

22. Оценочные резервы

На 31 декабря оценочные резервы были представлены следующими статьями:

	Резерв на оплату неиспользова нных отпусков	Резерв под прочие убытки	Резерв под выплаты Совету Директоров	Итого
На 1 января 2011 г.	1 509	1 509	-	3 018
Начислено	2 166	527	-	2 693
Использовано	(1 509)	-	-	(1 509)
Восстановлено	-	-	-	-
На 31 декабря 2011 г.	2 166	2 036	-	4 202
Начислено	3 002	6 605	1 822	11 429
Использовано	(2 166)	-	-	(2 166)
Восстановлено	-	-	-	-
На 31 декабря 2012 г.	3 002	8 641	1 822	13 465

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Оценочные резервы (продолжение)

Резерв на оплату неиспользованных отпусков рассчитывается как количество неиспользованных дней отпуска на 31 декабря по каждому работнику, умноженное на его среднедневную зарплату, включая страховые взносы в фонды социального назначения. По мнению руководства, фактический расход по оплате неиспользованных отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Резервы под прочие убытки были начислены на основе оценки руководством высокой вероятности дополнительных расходов по этим статьям.

23. Обязательства по прочим налогам

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Страховые взносы в фонды социального назначения, РФ	2 942	1 385	-
Налог на имущество, РФ	1 152	994	929
Налог на доходы физических лиц, РФ	670	937	1 079
Прочие налоги, РФ	95	79	100
Социальные налоги, Эстония	1 737	475	-
	6 596	3 870	2 108

24. Краткосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 гг. краткосрочные кредиты и займы представлены займом, полученным от Эфаг в 2011 году на финансирование операционной деятельности Группы. Номинальная процентная ставка по данному займу составляет 8%, эффективная – 4,05%, эффект от первоначального признания данного займа по ставке выше рыночной в размере 362 был признан в составе добавочного капитала в 2011 году (Примечание 18). Заем деноминирован в Евро, контрактная дата погашения после пролонгации 31 мая 2013 г.

25. Выручка

	2012 г.	2011 г.
Выручка от реализации произведенных медикаментов	250 833	175 547
Выручка от перепродажи медикаментов	15 588	20 350
	266 421	195 897

Расшифровка выручки от реализации в разрезе географических сегментов представлена ниже:

	2012 г.	2011 г.
Россия	192 591	168 049
Украина	51 562	15 053
Эстония	17 577	8 961
Казахстан	2 157	431
Азербайджан	2 534	3 403
	266 421	195 897

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Выручка (продолжение)

В 2011 и 2012 гг. наиболее крупными покупателями медикаментов (более 10% выручки от реализации медикаментов), являлись следующие контрагенты:

	2012 г.	2011 г.
ООО «Геолик Фарм Маркетинг Груп»	51 562	14 622
ЗАО «Пенткрофт Фарма»	49 640	42 408
ЗАО «СИА Интернешнл ЛТД, ЗАО»	41 534	39 376
ЗАО «Центр внедрения «Протек»	36 976	33 004
Прочие	86 709	66 487
	266 421	195 897

26. Себестоимость

	2012 г.	2011 г.
Производственные услуги третьих лиц	41 133	28 917
Материальные затраты	46 763	32 528
Заработная плата и социальные отчисления	28 809	17 368
Амортизация основных средств	22 352	19 918
Производственные накладные расходы	3 147	2 909
Амортизация патентов (Примечание 10)	228	214
Роялти	163	907
	142 595	102 761

27. Расходы на научно-исследовательские разработки

	2012 г.	2011 г.
Услуги третьих лиц	98 169	120 091
Материальные затраты	25 491	55 091
Заработная плата и социальные отчисления	14 038	15 199
Амортизация prepaid финансовых расходов (Примечание 12)	2 387	-
Производственные накладные расходы	434	272
	140 519	190 653

В 2011 и 2012 гг. Группа заключила ряд договоров на проведение научных исследований с частичным финансированием со стороны Министерства Промышленности и Торговли РФ по следующим направлениям: Гепатит вакцина, Дорназа, Пептид, Пептоиды, Сополимер, Эксенатид. Общая сумма государственного финансирования, полученного Группой в 2012 г. составила 130 500 (2011: 207 529).

28. Расходы на продажу и распространение

	2012 г.	2011 г.
Заработная плата и социальные отчисления	36 304	26 454
Транспортные расходы	4 404	3 028
Аренда помещений	3 950	3 819
Расходы на рекламу	3 862	5 293
Командировочные расходы	2 543	1 858
Регистрационные взносы	2 343	1 431
Участие в тренингах и конференциях	2 123	946
Амортизация торговых марок (Примечание 10)	894	460
Страхование	800	527
Амортизация основных средств	196	101
Исследование рынка	-	249
Прочие	2 487	2 195
	59 906	46 361

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Административные расходы

	2012 г.	2011 г.
Заработная плата и социальные отчисления	46 367	35 922
Консалтинговые и юридические услуги	9 973	9 623
Аренда помещений	6 271	5 375
Транспортные расходы	6 338	3 816
Амортизация основных средств	3 646	3 160
Расходы на связь	3 736	2 191
Командировочные расходы	2 544	2 966
Офисные расходы	2 397	3 330
Расходы на проведение годового собрания акционеров	1 390	1 162
Услуги банков	900	944
Информационная и техническая поддержка	256	1 454
Прочее	4 613	3 051
	88 431	72 994

30. Прочие операционные доходы

	2012 г.	2011 г.
Доход от страхового возмещения	578	-
Доход от выбытия основных средств	-	26 155
Положительные курсовые разницы	-	1 881
Прочие	470	715
	1 048	28 751

31. Прочие операционные расходы

	2012 г.	2011 г.
Отрицательные курсовые разницы	9 788	-
Налог на имущество	4 440	3 909
Обесценение запасов до чистой стоимости реализации (Примечание 14)	1 580	1 207
Начисление резерва под обесценение финансовых активов (Примечание 15)	476	3 988
Обесценение гудвила, возникшего при покупке Кевельт АС (Примечание 8)	-	9 545
Чистое начисление оценочных резервов	7 441	1 184
Прочее	3 081	1 814
	26 806	21 647

32. Финансовые расходы

	2012 г.	2011 г.
Процентный расход по векселям к оплате	3 967	3 481
Расход от первоначального признания векселей к получению, не заложенных по государственным контрактам	698	-
Процентный расход по финансовой аренде	620	576
Процентный расход по займу, полученному от Эфаг	253	105
	5 538	4 162

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Финансовые доходы

	2012 г.	2011 г.
Процентный доход по векселям полученным	1 385	663
Процентный доход от займов сотрудникам	576	147
Процентный доход по депозитам ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)»	993	2 950
Процентный доход по текущим банковским счетам	568	148
Доход от первоначального признания займа, выданного Сайген	132	-
Процентный доход по займу, выданному ЗАО «Крионикс»	-	97
Процентный доход по займу, выданному ООО «СинБио»	-	1 285
	3 654	5 290

34. Налог на прибыль

	2012 г.	2011 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	3 340	6 164
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(10 989)	(197)
Расход/(экономию) по налогу на прибыль	(7 649)	5 967

ОАО «Фармсинтез» является налоговым резидентом Российской Федерации и в 2011-2012 гг. облагалось налогом по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли.

Кевельт АС облагается налогом на прибыль по ставке 0% от суммы налогооблагаемой прибыли, полученной от деятельности на территории Эстонии.

Кевельт Фармасьютикалс ОИ и ЛайфБио Лабораторис Лимитед не вели операционной деятельности в 2011-2012 гг.

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с расходом по налогу на прибыль, отраженным в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря:

	2012 г.	2011 г.
Убыток/(прибыль) до налогообложения (РФ)	54 181	(31 689)
Теоретический расход/(экономию) по налогу на прибыль, рассчитанный по налоговой ставке 20%	(10 836)	6 338
Убыток до налогообложения (Эстония)	7 991	32 800
Теоретический доход по налогу на прибыль, рассчитанный по налоговой ставке 0%	-	-
Итого теоретический расход/(экономию) по налогу	(10 836)	6 338
Корректировка налога на прибыль предыдущего периода	-	(782)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3 187	411
Расход/(экономию) по налогу на прибыль	(7 649)	5 967

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц, исходя из ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на конец отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлены компоненты чистой позиции Группы по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2011 г.	Отнесено на прибыль или убыток	31 декабря 2012 г.
Отложенные налоговые активы:			
Исследования и разработки	11 008	6 241	17 249
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 546	(568)	2 978
Кредиторская задолженность и резервы	1 079	750	1 829
Запасы	(856)	2 278	1 422
Обязательство по финансовой аренде	983	45	1 028
Предоплаченные финансовые расходы	-	167	167
Прочие	809	1 251	2 060
Итого отложенные налоговые активы	16 569	10 164	26 733
Отложенные налоговые обязательства:			
Основные средства	(6 194)	(108)	(6 302)
Долгосрочные инвестиции	(5 231)	-	(5 231)
Векселя к оплате	(1 029)	800	(229)
Краткосрочные финансовые вложения	(133)	133	-
Итого отложенные налоговые обязательства	(12 587)	825	(11 762)
Чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	3 982	10 989	14 971

	1 января 2011 г.	Отнесено на прибыль или убыток	31 декабря 2011 г.
Отложенные налоговые активы:			
Исследования и разработки	8 498	2 510	11 008
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 730	1 816	3 546
Кредиторская задолженность и резервы	724	355	1 079
Обязательство по финансовой аренде	714	269	983
Прочие	201	608	809
Итого отложенные налоговые активы	11 867	5 558	17 425
Отложенные налоговые обязательства:			
Основные средства	(5 823)	(371)	(6 194)
Векселя к оплате	(1 731)	702	(1 029)
Запасы	(528)	(328)	(856)
Долгосрочные инвестиции	-	(5 231)	(5 231)
Краткосрочные финансовые вложения	-	(133)	(133)
Итого отложенные налоговые обязательства	(8 082)	(5 361)	(13 443)
Чистое отложенное налоговое обязательство	3 785	197	3 982

Группа рассматривает свои инвестиции в дочерние организации как постоянно реинвестируемые вложения. Соответственно, отложенный налог по временным разницам в отношении инвестиций в дочерние организации не отражался.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Финансовые инструменты и финансовые риски**Финансовые риски**

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков, в основном, кредитного риска и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной руководством Группы.

Кредитный риск

Главная задача Группы при управлении кредитным риском заключается в обеспечении стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа продукции, товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика до заключения договора или осуществления сделки, предыдущий опыт и другие факторы. Управление кредитным риском предусматривает также, при необходимости, финансовые иски и судебные процедуры.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в финансовых учреждениях с хорошей репутацией, которые на момент размещения средств, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта.

Концентрация кредитного риска представлена основными покупателями Группы, задолженность каждого из которых превышает 10% общей торговой дебиторской задолженности за минусом резерва под обесценение:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
ООО «Геолик Фарм Маркетинг Групп»	39 743	10 317	-
ЗАО «Пенткрофт Фарма»	38 767	25 149	18 545
ЗАО «СИА Интернешнл ЛТД, ЗАО»	21 138	25 904	21 856
Прочие	17 991	25 893	23 943
	117 639	87 263	64 344

Риск ликвидности

Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств, как в нормальных, так и в сложных условиях без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы. При управлении риском ликвидности Группа стремится применять принцип осмотрительности, что предполагает наличие достаточного объема денежных средств, а также возможности финансирования посредством привлечения достаточного объема кредитных средств.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы по контрактным срокам погашения, в основе которого лежат недисконтированные денежные потоки.

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	6 614	-	-	-	6 614
Векселя к оплате	33 870	-	-	-	33 870
Обязательства по финансовой аренде	1 981	1 372	663	-	4 016
Кредиторская задолженность	125 133	-	-	-	125 133
Итого на 31 декабря 2012 г.	167 598	1 372	663	-	169 633

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	6 754	98	-	-	6 852
Векселя к оплате	-	33 870	-	-	33 870
Обязательства по финансовой аренде	2 327	825	312	-	3 464
Кредиторская задолженность	129 202	-	-	-	129 202
Итого на 31 декабря 2011 г.	138 283	34 793	312	-	173 388

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Векселя к оплате	2 489	-	33 870	-	36 359
Обязательства по финансовой аренде	2 062	555	35	-	2 652
Кредиторская задолженность	52 824	-	-	-	52 824
Итого на 1 января 2011 г.	57 375	555	33 905	-	91 835

Управление капиталом

При управлении капиталом Группа преследует цель сохранить способность продолжать функционирование в качестве непрерывно действующего предприятия, обеспечить стабильную кредитоспособность и адекватный уровень капитала для ведения деятельности, а также поддерживать оптимальную структуру капитала для снижения его стоимости. В 2012 году изменений в указанные цели не вносилось.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Валютный риск

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям обменного курса доллара США при неизменности прочих переменных:

	Увеличение / уменьшение курса доллара	Увеличение / (уменьшение) прибыли до налогообложения
2012 г.	10,72% -10,72%	7 524 (7 524)
2011 г.	12,50% -12,50%	20 236 (20 236)

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям обменного курса Евро при неизменности прочих переменных:

	Увеличение / уменьшение курса доллара	Увеличение / (уменьшение) прибыли до налогообложения
2012 г.	9,49% -9,49%	639 (639)
2011 г.	11,77% -11,77%	1 077 (1 077)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам на конец отчетного периода или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для схожих финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.		1 января 2011 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Долгосрочные инвестиции	26 923	не определяется	26 765	не определяется	-	-
Долгосрочные векселя полученные	58 399	59 320	-	-	-	-
Долгосрочные займы сотрудникам	5 383	5 176	4 057	4 003	-	-
Денежные средства и эквиваленты	68 738	68 738	312 270	312 270	459 810	459 810
Денежные средства в доверительном управлении	-	-	-	-	50 000	50 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	124 103	124 103	87 971	87 971	65 012	65 012
Краткосрочные займы выданные	7 460	7 592	-	-	4 540	4 481
Краткосрочные векселя полученные	-	-	33 663	33 339	-	-
Итого	291 006	264 929	464 726	437 583	579 362	579 303
Финансовые обязательства						
Обязательства по финансовой аренде	3 042	3 454	2 833	2 918	2 246	2 240
Векселя к оплате	32 723	32 796	28 756	29 098	27 764	27 707
Заемные средства по фиксированной ставке	6 562	6 553	6 541	6 486	-	-
Кредиторская задолженность	125 133	125 133	129 202	129 202	52 824	52 824
Итого	167 460	167 936	167 332	167 704	82 834	82 771

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов (в том числе в доверительном управлении), дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов.

Справедливая стоимость векселей, займов полученных и обязательств по договорам финансовой аренды рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке (уровень 3).

36. Договорные обязательства

На 31 декабря 2012 года у Группы имелись обязательства по приобретению основных средств на сумму 33 542 (31 декабря 2011 г.: 8 119, 1 января 2011 г.: 0).

37. Условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости в текущих условиях.

Судебные разбирательства

В ходе своей обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон судебных разбирательств. В частности, Группа может быть ответчиком по возможным претензиям третьих сторон. Руководству Группы не известно о каких-либо других существующих на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности или других потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать на нее существенное влияние.

Условные обязательства

Налоговая система Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, которые могут по-разному интерпретироваться налоговыми органами. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны целого ряда органов власти, имеющих право налагать существенные штрафные санкции и взыскивать пени. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Условные обязательства (продолжение)**Условные обязательства (продолжение)**

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2012 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. В виду существующих различий в интерпретации положений российского законодательства, подход Группы к учету некоторых операций, осуществляемых в ходе обычной деятельности, может быть оспорен налоговыми органами. На 31 декабря 2012 г. существовали возможные налоговые риски, количественная оценка которых не представлялась возможной.

Исходя из обстоятельств, существующих на 31 декабря 2012 г., руководство оценивает, что потенциальные убытки от возможных судебных разбирательств не превысят 9 млн. руб.

38. Операции со связанными сторонами**Операции с ключевым управленческим персоналом**

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу за выполнение им соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2012 году составили 11 687 (2011 г.: 11 344). В состав прочих административных расходов в 2012 году включены расходы по выплате вознаграждения членам Совета Директоров в сумме 1 822 (2011 г.: 0).

Операции со связанными сторонами

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

	2012 г.	2011 г.
Выручка		
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	1 000	-
ООО «СинБио»	875	-
	1 875	-
Финансовые доходы		
ОАО «Алор-Банк»	1 237	-
ООО «СинБио»	-	1 285
ЗАО «Крионикс»	-	97
	1 237	1 382
Себестоимость		
Эфаг	-	907
Административные расходы		
ЗАО «Фармавит»	3 810	3 360
ЗАО «Крионикс»	1 999	1 144
ЗАО «Алор-Инвест»	1 053	207
	6 862	4 711
Расходы на научно-исследовательские разработки		
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	1 393	-
Финансовые расходы		
ОАО «Алор-Банк»	1 521	-
Эфаг	253	105
	1 774	105

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами (продолжение)

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговая дебиторская задолженность			
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	1 933	1 186	-
Авансы выданные			
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	6 412	-	-
ЗАО «Алор-Инвест»	874	-	-
	7 294	-	-
Кредиторская задолженность			
Эфаг	8 302	13 447	8 153
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	1 086	-	-
ЗАО «Крионикс»	823	150	-
ЗАО «Фармавит»	330	300	210
	10 541	13 897	8 363
Краткосрочные займы выданные			
Сайген	7 460	-	-
ЗАО «Крионикс»	-	-	4 540
	7 460	-	4 540
Краткосрочные займы полученные			
Эфаг	6 562	6 541	-
Долгосрочные векселя полученные			
ОАО «Алор-Банк»	58 399	-	-
Денежные средства в доверительном управлении			
ЗАО «Алор-Инвест»	-	-	50 000

39. События после отчетной даты

В январе 2013 г. Компания обменяла краткосрочный вексель к оплате в адрес ЗАО «БФО» по номинальной стоимости на векселя к оплате в адрес ООО «Селена» со сроком оплаты по предъявлении не ранее апреля 2013 г. – января 2014 г. В апреле 2013 г. часть векселей к оплате на общую сумму 1 350 были погашены.

В апреле 2013 г. Компанией было выпущено 50 725 149 обыкновенных акций. 37 137 994 акций было куплено ОАО Роснано, 13 587 071 – ОПКО Хелс (США), 84 акции было приобретено прочими лицами.

В апреле 2013 г. Компанией было приобретено 100% акций Гардум Фармасьютикалз Лимитед (США) к оплате до 31 декабря 2013 г. денежными средствами в сумме 265 000 или 12 001 811 обыкновенными акциями Компании. В апреле 2013 г. Компанией был выпущен вексель к оплате в адрес ОПКО Хелс на сумму 265 000 с датой погашения не ранее 31 декабря 2013 г. в качестве гарантии оплаты за приобретенные акции Гардум Фармасьютикалз Лимитед.

В настоящем документе прошито,
пронумеровано и скреплено печатью
57 листов. (КАПИТУЛА А.С.)



"30" апреля 2013 г.

