

**Открытое акционерное общество «Красфарма»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

## **Открытое акционерное общество «Красфарма»**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

---

### **Содержание**

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

*Акционерам и Совету директоров  
Открытого акционерного  
общества «Красфарма»*

**Аудируемое лицо:** Открытое акционерное общество «Красфарма» (сокращенное наименование: ОАО «Красфарма»).

Основной государственный регистрационный номер – 1022402295112, дата внесения записи в государственный реестр – 2 сентября 2002 г.

Место нахождения: 660042, Россия, г. Красноярск, ул. 60 лет Октября, 2.

**Аудитор:** Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-С» (сокращенное наименование: ООО «Аудит-С»).

Основной государственный регистрационный номер – 1022402652678, дата внесения записи в государственный реестр - 19 сентября 2002 г.

Место нахождения: 660049, Россия, г. Красноярск, ул. Карла Маркса, 62.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: ООО «Аудит-С» включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» 28 декабря 2009 г. за основным регистрационным номером записи 10401001582.

**Мы провели аудит** прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Красфарма» (далее – Компания) и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

## Ответственность аудиторов

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

Аудит 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 профессионального суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля.

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

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

## Мнение

**По нашему мнению**, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Директор ООО «Аудит-С»

В.А. Синельников

30 апреля 2013 г.

г. Красноярск, Российская Федерация



## ОАО «Красфарма»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2012	2011
Выручка	7	1 138 268	900 895
Операционные расходы	8	(1 123 332)	(844 004)
Прочие операционные доходы	7	53 067	34 790
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>68 003</b>	<b>91 681</b>
Финансовые доходы	10	10 280	2 142
Финансовые расходы	10	(31 470)	(39 427)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(21 190)</b>	<b>(37 285)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>46 813</b>	<b>54 396</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(16 267)	(21 481)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>30 546</b>	<b>32 915</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>30 546</b>	<b>32 915</b>
Прибыль, приходящаяся на собственников Компании		30 546	32 915
Итого совокупный доход, приходящийся на собственников Компании		30 546	32 915
Прибыль на акцию	20		
- базовая (в российских рублях)		31,62	56,63
- разводненная (в российских рублях)		31,62	56,63

Консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана от имени руководства Компании  
29 апреля 2013 года:

И.о. генерального директора



Т.В. Осовская

Главный бухгалтер



Ю. Крастелева

**ОАО «Красфарма»**

**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	12	834 748	832 786	750 209
Нематериальные активы	13	7 155	7 664	7 292
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	15	357 736	2 250	2 250
Отложенные налоговые активы	14	11 433	5 736	27 384
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>1 211 072</b>	<b>848 436</b>	<b>787 135</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	16	212 136	53 622	128 451
Торговая дебиторская задолженность	17	317 034	416 873	266 668
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	17	249 437	185 887	130 468
Авансовые платежи по налогу на прибыль		1 837	4 388	3 835
НДС к возмещению		6 102	5 719	21 505
Запасы	18	187 238	182 708	197 744
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>973 784</b>	<b>849 197</b>	<b>748 671</b>
<b>Всего активов</b>		<b>2 184 856</b>	<b>1 697 633</b>	<b>1 535 806</b>

**ОАО «Красфарма»**

**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	1 января 2011 года
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	19	77 998	42 998	42 998
Эмиссионный доход	19	813 161	292 361	292 361
Нераспределенная прибыль		<u>406 515</u>	<u>375 969</u>	<u>343 054</u>
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b><u>1 297 674</u></b>	<b><u>711 328</u></b>	<b><u>678 413</u></b>
<b>Итого капитала</b>		<b><u>1 297 674</u></b>	<b><u>711 328</u></b>	<b><u>678 413</u></b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	21	274 112	-	377 261
Отложенные налоговые обязательства	14	<u>138 248</u>	<u>125 475</u>	<u>128 572</u>
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b><u>412 360</u></b>	<b><u>125 475</u></b>	<b><u>505 833</u></b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	21	107 166	458 761	66 084
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	336 936	373 310	262 548
Задолженность по расчетам с персоналом		12 945	12 714	11 659
Налог на прибыль к уплате		4 810	1 126	-
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		12 965	14 919	11 269
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b><u>474 822</u></b>	<b><u>860 830</u></b>	<b><u>351 560</u></b>
<b>Итого обязательств</b>		<b><u>887 182</u></b>	<b><u>986 305</u></b>	<b><u>857 393</u></b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b><u>2 184 856</u></b>	<b><u>1 697 633</u></b>	<b><u>1 535 806</u></b>

**ОАО «Красфарма»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся**  
**31 декабря 2012 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2012 г.	2011 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
Денежные поступления от клиентов		1 264 445	774 305
Получение государственных субсидий		650	650
Денежные платежи поставщикам		(875 424)	(621 239)
Денежные платежи работникам и связанные с ними отчисления		(221 176)	(216 980)
Полученные проценты		503	516
Уплаченный налог на прибыль		(2 956)	(2 383)
Прочие платежи		(7 974)	(8 677)
<b>Чистые потоки денежных средств, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>158 068</b>	<b>(73 808)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Поступления от продажи основных средств		649	4 498
Приобретение основных средств		(6 211)	(47 383)
Покупка долевых инструментов		(355 486)	-
Поступления от возврата займов		21 419	35 816
Предоставление займов		(86 254)	
<b>Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(425 883)</b>	<b>(7 069)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления займов, кредитов		44 487	80 000
Выплаты займов, кредитов		(165 000)	(68 785)
Поступления от эмиссии акций		555 800	-
Проценты уплаченные		(8 979)	(4 746)
<b>Чистые потоки денежных средств, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>426 308</b>	<b>6 469</b>
Чистое увеличение/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		158 493	(74 408)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		21	(421)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	16	53 622	128 451
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	16	<b>212 136</b>	<b>53 622</b>

**ОАО «Красфарма»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся**  
**31 декабря 2012 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Уставный капитал (Прим. 19)	Эмиссионный доход (Прим. 19)	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал, приходящийся на собственников Компании	Итого капитала
<b>На 1 января 2011 г.</b>	<b>42 998</b>	<b>292 361</b>	<b>343 054</b>	<b>678 413</b>	<b>678 413</b>
Прибыль за отчетный период	-	-	32 915	32 915	32 915
Итого совокупный доход	-	-	32 915	32 915	32 915
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>42 998</b>	<b>292 361</b>	<b>375 969</b>	<b>711 328</b>	<b>711 328</b>
<b>На 1 января 2012 г.</b>	<b>42 998</b>	<b>292 361</b>	<b>375 969</b>	<b>711 328</b>	<b>711 328</b>
Прибыль за отчетный период	-	-	30 546	30 546	30 546
Итого совокупный доход	-	-	30 546	30 546	30 546
Выпуск акций (Прим. 19)	35 000	520 800	-	555 800	555 800
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>77 998</b>	<b>813 161</b>	<b>406 515</b>	<b>1 297 674</b>	<b>1 297 674</b>

## **1. Общие положения**

### **(а) Организационная структура и деятельность**

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Красфарма» (далее – «Компания» или ОАО «Красфарма») и его дочерней организации (совместно именуемых «Группа»), указанной в Примечании 5, подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Компания создана в июне 1993 года (зарегистрирована Постановлением Администрации г. Красноярска от 2 июня 1993 года № 193) в ходе программы приватизации российских предприятий путем преобразования комбината «Красноярскмедпрепараты», специализировавшегося на выпуске жизненно важных лекарственных средств.

Свою производственную деятельность Компания начала в 1959 году с выпуска пенициллина после завершения строительства завода «Красноярскмедпрепараты» в г. Красноярске. Позднее на заводе были введены технологические потоки по производству стрептомицина (1960 год), кровезаменителей на основе декстрина (1966 год) и инфузионных растворов (1969 год.).

Компания зарегистрирована по адресу: Россия, 660042, г. Красноярск, ул. 60 лет Октября, 2.

Основной деятельностью Компании является производство и реализация готовых лекарственных средств.

Долговые и долевыми инструментами Компании не обращаются на открытом рынке.

На 31 декабря 2012 года фактическая численность сотрудников Группы составляла 817 человек (на 31 декабря 2011 года: 875 человек; на 1 января 2011 года: 884 человека).

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

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

В течение 2012 года российская экономика замедлила свое развитие, при этом квартальные темпы роста снизились с 4,9% в первом квартале 2012 года до 2,2% в четвертом квартале 2012 года.

Подобная динамика обусловлена как внутренними, так и внешними факторами, при этом ключевыми факторами явились волатильность на мировых рынках, а также снижающаяся инвестиционная активность внутри страны.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством государственного тарифного регулирования. Тарифы Группы на тепловую энергию контролируются Региональной энергетической комиссией.

Государственная регистрация предельных отпускных цен на лекарственные препараты, включенные в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов, ведение государственного реестра предельных отпускных цен производителей на лекарственные препараты, включенные в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов, осуществляются в порядке, установленном Правительством Российской Федерации.

В связи со вступлением в силу 1 сентября 2010 г. Федерального закона «Об обращении лекарственных средств» разработаны и утверждены Правительством Российской Федерации правила государственного регулирования цен на лекарственные препараты, включенные в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов. Продукция ОАО «Красфарма» входит в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов и подлежит государственному регулированию.

### **3. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности**

#### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), утвержденными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

За все отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2011 г., Группа подготавливала финансовую отчетность в соответствии с общепринятыми в Российской Федерации принципами бухгалтерского учета (национальные ОПБУ). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. См. Примечание 6, в котором приведена информация о переходе Группы на МСФО.

#### **(б) База для оценки**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением основных средств, которые были оценены по справедливой стоимости, применяемой в качестве условной первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО.

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО (IAS) 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО (IAS) 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду. Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года, Компания не применяет положения МСФО (IAS) 29, за исключением компонентов капитала, кроме нераспределенной

прибыли и прироста стоимости от переоценки, с даты внесения средств в капитал или иного возникновения компонентов. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 2003 года.

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних обществ. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

**(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлены в примечании 17 - резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

**3. Существенные положения учетной политики**

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

**(а) Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Группы, включающей Компанию и ее дочернюю организацию, по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Дочерними являются организации, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какой-либо организации с целью получения экономических выгод от ее деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность 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, полностью исключены.

**(б) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые активы**

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

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

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

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

*Займы и дебиторская задолженность*

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

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, на банковских счетах, краткосрочные банковские депозиты, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости, банковские векселя со сроком платежа «по предъявлении».

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

**(ii) Непроизводные финансовые обязательства**

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прочие финансовые обязательства представляют собой займы и кредиты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

**(в) Уставный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

**(г) Эмиссионный доход**

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

**(д) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Условная первоначальная стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2011 года, то есть на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую

стоимость активов, возведенных собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости этого оборудования.

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

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине в составе прибыли или убытка за период.

#### **(ii) Последующие затраты**

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

#### **(iii) Амортизация**

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

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

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

Здания	10-70 лет
Машины и оборудование	6-20 лет
Прочие	1-40 лет

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

**(е) Нематериальные активы**

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

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

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация начисляется с момента готовности нематериальных активов к использованию линейным способом в отношении программного обеспечения и лицензий и методом единиц продукции в отношении затрат на разработку на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такие методы наиболее точно отражают ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов. Начисленная амортизация признается в прибыли или убытке за период в составе операционных расходов.

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

программное обеспечение 2-4 года;

лицензии 1-5 лет.

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

**(ж) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цене продажи.

В фактическую себестоимость запасов включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной себестоимости.

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

**(з) Обесценение**

**(и) Непроизводные финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить. К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей,

реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

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

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

## **(ii) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

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

Убытки от обесценения ЕГДС признаются в том случае, если балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой относится данный актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС относятся на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей ЕГДС.

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

#### **(и) Резервы**

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

#### **(к) 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. Выручка от продажи товаров признается, как правило, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Выручка от продажи тепловой энергии признается в составе прибылей и убытков по факту поставки тепловой энергии.

#### **(л) Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы включают процентные доходы по процентным финансовым активам. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка - это ставка, которая 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 финансовых доходов.

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и убытки от обесценения финансовых активов, отличных от торговой и прочей дебиторской задолженности. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением затрат, относящихся к квалифицируемым активам, которые включаются в стоимость этих активов.

#### **(м) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за

исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Отложенный налог не признается в отношении:

временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и предприятия, находящиеся под общим контролем, если вероятно, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;

налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

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

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

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

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

снижается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

**(н) Краткосрочные вознаграждения работникам**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(о) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатель базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, причитающихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

**(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Новые стандарты и изменения к стандартам, не вступившие в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года, не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Группа пока не может полностью оценить потенциальный эффект от нововведений.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт будет выпущен в несколько этапов и заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первый и второй этапы МСФО (IFRS) 9 были завершены в ноябре 2009 и октябре 2010 года соответственно и регламентируют признание и оценку финансовых активов и обязательств. Группа признает, что внедрение нового стандарта внесет много изменений в учет финансовых инструментов и, возможно, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части расширенного раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы

пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

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 имелась 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.

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 г.). Различные поправки, выпущенные в рамках усовершенствований, были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности:

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».

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

#### **4. Определение справедливой стоимости**

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

##### **(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, определяется по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

##### **(б) Непроизводные финансовые обязательства**

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

#### **5. Дочерние общества Группы**

Дочерним предприятием Компании является ООО «ФармЭнерго» (Россия, г. Красноярск), доля уставного капитала дочернего предприятия, принадлежащая Компании, на 31 декабря 2012 г. - 100% (на 31 декабря 2011 г.: 100%; на 1 января 2011 г.: 100%). Основной деятельностью является производство и продажа тепловой энергии. ООО «ФармЭнерго» включено в консолидированную финансовую отчетность Группы.

В данную консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2012 г. не включено 1 дочернее предприятие (на 31 декабря 2011 г.: 1; на 1 января 2011 г.: 1), не являющееся существенным для Группы.

## 6. Первое применение МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2011 г., Группа подготавливала финансовую отчетность согласно национальным общепринятым принципам бухгалтерского учета Российской Федерации (национальные ОПБУ).

Соответственно, Группа подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2012 г., вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, завершившийся на указанную дату, как описано в учетной политике. При подготовке настоящей финансовой отчетности соответствующий МСФО вступительный отчет о финансовом положении Группы был подготовлен на 1 января 2011 г. - дату перехода Группы на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Группой при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2011 г. согласно национальным ОПБУ, а также ранее опубликованной подготовленной согласно национальным ОПБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, завершившийся на указанную дату.

### *Примененные исключения*

Основные средства, находящиеся в собственности Группы, отражались в отчете о финансовом положении, подготовленном согласно национальным ОПБУ, по стоимости с учетом результатов переоценки, проведенной 1 января 1997 г.

Группа применила исключение об использовании условной первоначальной стоимости в отношении всех имеющихся у нее объектов основных средств. Объекты основных средств были оценены на дату перехода на МСФО по их справедливой стоимости с привлечением независимого оценщика. Группа использовала эту справедливую стоимость в качестве условной первоначальной стоимости на указанную дату.

Группа применила переходные положения в Интерпретации IFRIC 4 «Как определить, имеет ли сделка признаки аренды» и проанализировала все соглашения на основе условий, имевших место на дату перехода на МСФО.

Группа применила переходные положения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» и капитализирует затраты по займам по активам, строительство которых началось на дату перехода на МСФО или после нее.

Группа определила некотируемые долевые инструменты, удерживаемые на 1 января 2011 г., в категорию «финансовых активов, имеющих в наличии для продажи»

### *Оценочные значения*

Оценочные значения на 1 января 2011 г. и 31 декабря 2011 г. соответствуют оценочным значениям на эти же даты, принятым согласно национальным ОПБУ (после корректировок с учетом различий в учетной политике), за исключением следующих статей, оценочные значения в отношении которых не требовались согласно национальным ОПБУ: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи - некотируемые долевые инструменты.

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

**ОАО «Красфарма»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2012 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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

	Национальные ОПБУ на 1 января 2011 года	Различия в представлении	Различия в признании и оценке	МСФО на 1 января 2011 года
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	184 163	-	566 046	750 209
Результаты исследований и разработок	25 102	(6 480)	(18 622)	-
Нематериальные активы	-	7 292	-	7 292
Финансовые вложения	2 250	(2 250)	-	-
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	-	2 250	-	2 250
Отложенные налоговые активы	14 180	-	13 204	27 384
<b>Итого внеоборотных активов</b>	<b>225 695</b>	<b>812</b>	<b>560 628</b>	<b>787 135</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	28 451	100 000	-	128 451
Дебиторская задолженность	450 217	(356 858)	(93 359)	-
Торговая дебиторская задолженность	-	266 668	-	266 668
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	-	130 468	-	130 468
Авансовые платежи по налогу на прибыль	-	3 835	-	3 835
НДС к возмещению	21 505	-	-	21 505
Запасы	280 419	(21 765)	(60 910)	197 744
Финансовые вложения	123 660	(123 160)	(500)	-
Прочие оборотные активы	1	-	(1)	-
<b>Итого оборотных активов</b>	<b>904 253</b>	<b>(812)</b>	<b>(154 770)</b>	<b>748 671</b>
<b>Итого активы</b>	<b>1 129 948</b>	<b>-</b>	<b>405 858</b>	<b>1 535 806</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	29 062	-	13 936	42 998
Добавочный капитал	383 762	(292 361)	(91 401)	-
Эмиссионный доход	-	292 361	-	292 361
Резервный капитал	1 453	(1 453)	-	-
Нераспределенная прибыль	(102 199)	1 453	443 800	343 054
<b>Итого капитала</b>	<b>312 078</b>	<b>-</b>	<b>366 335</b>	<b>678 413</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	-	377 261	-	377 261
Отложенные налоговые обязательства	23 765	-	104 807	128 572
Прочие обязательства	499 486	(434 202)	(65 284)	-
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>523 251</b>	<b>(56 941)</b>	<b>39 523</b>	<b>505 833</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	9 143	56 941	-	66 084
Кредиторская задолженность	281 418	(281 418)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	262 548	-	262 548
Задолженность по расчетам с персоналом	-	11 659	-	11 659
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	-	11 269	-	11 269
Оценочные обязательства	4 058	(4 058)	-	-
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>294 619</b>	<b>56 941</b>	<b>-</b>	<b>351 560</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>817 870</b>	<b>-</b>	<b>39 523</b>	<b>857 393</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>1 129 948</b>	<b>-</b>	<b>405 858</b>	<b>1 535 806</b>

**ОАО «Красфарма»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2012 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Сверка капитала Группы на 31 декабря 2011 г.

	Национальные ОПБУ на 31 декабря 2011 года	Различия в представлении	Различия в признании и оценке	МСФО на 31 декабря 2011 года
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	288 082	-	544 704	832 786
Результаты исследований и разработок	23 054	(7 256)	(15 798)	-
Нематериальные активы	-	7 664	-	7 664
Финансовые вложения	2 250	(2 250)	-	-
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	-	2 250	-	2 250
Отложенные налоговые активы	623	-	5 113	5 736
<b>Итого внеоборотных активов</b>	<b>314 009</b>	<b>408</b>	<b>534 019</b>	<b>848 436</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	53 622	-	-	53 622
Дебиторская задолженность	553 332	(552 736)	(596)	-
Торговая дебиторская задолженность	-	416 873	-	416 873
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	-	185 887	-	185 887
Авансовые платежи по налогу на прибыль	-	4 388	-	4 388
НДС к возмещению	5 719	-	-	5 719
Запасы	267 597	(31 670)	(53 219)	182 708
Финансовые вложения	23 650	(23 150)	(500)	-
Прочие оборотные активы	1	-	(1)	-
<b>Итого оборотных активов</b>	<b>903 921</b>	<b>(408)</b>	<b>(54 316)</b>	<b>849 197</b>
<b>Итого активы</b>	<b>1 217 930</b>	<b>-</b>	<b>479 703</b>	<b>1 697 633</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	29 062	-	13 936	42 998
Добавочный капитал	383 629	(292 361)	(91 268)	-
Эмиссионный доход	-	292 361	-	292 361
Резервный капитал	1 453	(1 453)	-	-
Нераспределенная прибыль	(99 945)	1 453	474 461	375 969
<b>Итого капитала</b>	<b>314 199</b>	<b>-</b>	<b>397 129</b>	<b>711 328</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Отложенные налоговые обязательства	22 176	-	103 299	125 475
Прочие обязательства	439 486	(418 761)	(20 725)	-
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>461 662</b>	<b>(418 761)</b>	<b>82 574</b>	<b>125 475</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	40 000	418 761	-	458 761
Кредиторская задолженность	397 253	(397 253)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	373 310	-	373 310
Задолженность по расчетам с персоналом	-	12 714	-	12 714
Налог на прибыль к уплате	-	1 126	-	1 126
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение	-	14 919	-	14 919
Оценочные обязательства	4 816	(4 816)	-	-
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>442 069</b>	<b>418 761</b>	<b>-</b>	<b>860 830</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>903 731</b>	<b>-</b>	<b>82 574</b>	<b>986 305</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>1 217 930</b>	<b>-</b>	<b>479 703</b>	<b>1 697 633</b>

**ОАО «Красфарма»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2012 года**

---

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Национальные ОПБУ	Различия в представлении	Различия в признании и оценке	МСФО на 31 декабря 2011 года
Выручка	1 078 847		(177 952)	900 895
Себестоимость	(498 266)	498 266	-	-
Коммерческие расходы	(72 615)	72 615	-	-
Управленческие расходы	(217 762)	217 762	-	-
Операционные расходы	-	(805 595)	(38 409)	(844 004)
Прочие операционные доходы	-	34 790	-	34 790
<b>Результаты операционной деятельности</b>	<b>290 204</b>	<b>17 838</b>	<b>(216 361)</b>	<b>91 681</b>
Проценты к получению	2 142	(2 142)	-	-
Проценты к уплате	(4 963)	4 963	-	-
Прочие доходы	235 570	(34 790)	(200 780)	-
Прочие расходы	(501 347)	15 368	485 979	-
Финансовые доходы	-	2 142	-	2 142
Финансовые расходы	-	(4 963)	(34 464)	(39 427)
<b>Чистые финансовые расходы</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(37 285)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>21 606</b>	<b>(1 584)</b>	<b>34 374</b>	<b>54 396</b>
Расходы по налогу на прибыль	(15 241)		(6 240)	(21 481)
Прочие расходы после налогообложения прибыли	(1 584)	1 584		
<b>Прибыль за отчетный год</b>	<b>4 781</b>	<b>-</b>	<b>28 134</b>	<b>32 915</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>				
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль периода	342	-	342	-
Прочий совокупный доход за отчетный год за вычетом налогов	342	-	342	-
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>	<b>5 123</b>	<b>-</b>	<b>28 476</b>	<b>32 915</b>

Группа использовала необязательное исключение в МСФО (IFRS) 1, предусмотренное для основных средств, и оценила объекты основных средств по их справедливой стоимости на дату перехода на МСФО. Это привело к увеличению стоимости основных средств на дату перехода на МСФО в размере 566 046 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 544 704 тыс. руб.). Эта сумма была также отнесена в состав нераспределенной прибыли.

Переход от национальных ОПБУ к МСФО не оказал существенного влияния на отчет о движении денежных средств.

## 7. Выручка и прочие операционные доходы

<b>Выручка</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Продажа готовых лекарственных средств	1 057 777	825 466
Продажа тепловой энергии	80 491	75 429
	<b>1 138 268</b>	<b>900 895</b>

<b>Прочие операционные доходы</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Доход от аренды	14 926	9 733
Прибыль от выбытия основных средств (Прим. 12)	28 837	9 689
Прочее	9 304	15 368
	<b>53 067</b>	<b>34 790</b>

## 8. Операционные расходы

	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	18 135	5 791
Сырье, материалы	441 136	415 010
Расходы на персонал (Прим. 9)	219 510	216 627
Услуги сторонних организаций по ремонту и техническому обслуживанию	145 189	17 811
Страхование	41 776	31 432
Транспортные расходы	27 625	21 857
Расходы на электроэнергию	22 869	20 872
Амортизация	19 071	18 308
Расходы по удалению и обработке сточных вод, твердых отходов и аналогичной деятельности	18 552	16 849
Расходы на воду	12 085	14 760
Налоги, кроме налога на прибыль	10 641	9 184
Исследование конъюнктуры рынка	-	34 552
Списание сомнительных долгов, по которым резерв ранее не создавался	20 754	3 789
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	5 296	6 985
Восстановление/создание прочих резервов	4 063	3 254
Прочие расходы	116 630	6 923
	<b>1 123 332</b>	<b>844 004</b>

## 9. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Расходы на вознаграждение работникам	166 718	160 976
Страховые взносы с заработной платы	47 988	50 648
Резерв под неиспользованные отпуска	4 264	4 815
Прочие расходы на персонал	540	188
	<b>219 510</b>	<b>216 627</b>

Среднесписочная численность персонала Группы в 2012 году составила 802 человека (в 2011 году: 827 человек).

## 10. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	9 659	-
Процентный доход	621	2 142
	<b>10 280</b>	<b>2 142</b>

  

Финансовые расходы	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Процентный расход	31 470	39 427
	<b>31 470</b>	<b>39 427</b>

В составе процентного расхода за 2012 год отражена сумма восстановления эффекта дисконтирования финансовых инструментов в размере 10 256 тыс. руб. (за 2011 год: 34 246 тыс. руб.).

# **11. Расход по налогу на прибыль**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
<b>Расходы по текущему налогу на прибыль</b>		
Отчетный год	(9 191)	(2 930)
	<b>(9 191)</b>	<b>(2 930)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(7 076)	(18 551)
	<b>(7 076)</b>	<b>(18 551)</b>
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(16 267)</b>	<b>(21 481)</b>

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, что является ставкой налога на прибыль для российских компаний.

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, где расположены предприятия Группы, и фактической суммы расходы по налогу на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>46 813</b>	<b>54 396</b>
Налог на прибыль по ставке 20%	(9 363)	(10 879)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(6 903)	(10 602)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(16 266)</b>	<b>(21 481)</b>

**ОАО «Красфарма»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2012 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**12. Основные средства**

	<b>Земельные участки и здания</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Прочие производствен- ные активы</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость/условно-первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2011 г.</b>	<b>622 928</b>	<b>54 808</b>	<b>41 431</b>	<b>31 042</b>	<b>750 209</b>
Поступления	11 561	1 340	200	98 299	111 400
Выбытия	(9 514)	(36)	(1 360)		(10 910)
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>624 975</b>	<b>56 112</b>	<b>40 271</b>	<b>129 341</b>	<b>850 699</b>
Поступления	2 095	2 405	1 420	19 345	25 265
Ввод в эксплуатацию	19 832	89 072	280	(109 184)	-
Выбытия	(3 876)	(23)	(648)		(4 547)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>643 026</b>	<b>147 566</b>	<b>41 323</b>	<b>39 502</b>	<b>871 417</b>
<b>Амортизация</b>					
<b>На 1 января 2011 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Амортизационные отчисления за год	(8 663)	(4 490)	(5 155)	-	(18 308)
Выбытия	186	5	204	-	395
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>(8 477)</b>	<b>(4 485)</b>	<b>(4 951)</b>	<b>-</b>	<b>(17 913)</b>
Амортизационные отчисления за год	(8 557)	(5 436)	(5 077)	-	(19 070)
Выбытия	97	9	208	-	314
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>(16 937)</b>	<b>(9 912)</b>	<b>(9 820)</b>	<b>-</b>	<b>(36 669)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
<b>На 1 января 2011 г.</b>	<b>622 928</b>	<b>54 808</b>	<b>41 431</b>	<b>31 042</b>	<b>750 209</b>
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>616 498</b>	<b>51 627</b>	<b>35 320</b>	<b>129 341</b>	<b>832 786</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>626 089</b>	<b>137 654</b>	<b>31 503</b>	<b>39 502</b>	<b>834 748</b>

Прочие производственные активы включают в себя сооружения, передаточные устройства, транспортные средства, инструменты.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи на приобретение основных средств в сумме 36042 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 71 387 тыс. руб.; на 1 января 2011 года: 18 867 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов в 2012 году составила 11 344 тыс. руб. (в 2011 году: 10 313 тыс. руб.). Ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 10,1% в 2012 году (11% в 2011 году).

**ОАО «Красфарма»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2012 года**

---

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**13. Нематериальные активы**

	<b>Затраты на разработку</b>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Лицензии</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>				
На 1 января 2011 г.	<b>6 790</b>	<b>1 079</b>	<b>1 178</b>	<b>9 047</b>
Прирост - разработки внутри Группы	1 654	-	-	1 654
Выбытия		(52)	(266)	(318)
На 31 декабря 2011 г.	<b>8 444</b>	<b>1 027</b>	<b>912</b>	<b>10 383</b>
Прирост - разработки внутри Группы	940	-	-	940
На 31 декабря 2012 г.	<b>9 384</b>	<b>1 027</b>	<b>912</b>	<b>11 323</b>
<b>Амортизация</b>				
На 1 января 2011 г.	<b>(310)</b>	<b>(948)</b>	<b>(497)</b>	<b>(1 755)</b>
Амортизационные отчисления за год	(878)	(62)	(342)	(1 282)
Выбытия		52	266	318
На 31 декабря 2011 г.	<b>(1 188)</b>	<b>(958)</b>	<b>(573)</b>	<b>(2 719)</b>
Амортизационные отчисления за год	(1 242)	(17)	(190)	(1 449)
На 31 декабря 2012 г.	<b>(2 430)</b>	<b>(975)</b>	<b>(763)</b>	<b>(4 168)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>				
На 1 января 2011 г.	6 480	131	681	7 292
На 31 декабря 2011 г.	7 256	69	339	7 664
На 31 декабря 2012 г.	6 954	52	149	7 155

#### 14. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		
	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 1 января 2011 года
Основные средства	(117 910)	(111 012)	(115 515)
Нематериальные активы	3 119	3 500	3 562
Запасы	7 859	1 935	1 141
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(18 581)	(10 318)	8 416
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	450	100	100
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 757)	(4 145)	(13 057)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	5	201	14 165
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>(126 815)</b>	<b>(119 739)</b>	<b>(101 188)</b>
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:			
Отложенных налоговых активов	11 433	5 736	27 384
Отложенных налоговых обязательств	(138 248)	(125 475)	(128 572)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(126 815)</b>	<b>(119 739)</b>	<b>(101 188)</b>

Движение временных разниц в течение года:

	Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	2012 год	2011 год
Основные средства	(6 898)	4 503
Нематериальные активы	(381)	(62)
Запасы	5 924	794
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(8 263)	(18 734)
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	350	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 388	8 912
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	(196)	(13 964)
<b>Расходы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(7 076)</b>	<b>(18 551)</b>
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:		
Отложенных налоговых активов	8 661	14 209
Отложенных налоговых обязательств	(15 737)	(32 760)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(7 076)</b>	<b>(18 551)</b>

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто

	2012 год	2011 год
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>(119 739)</b>	<b>(101 188)</b>
Расходы по налогу на прибыль, признанные в составе прибыли или убытка	(7 076)	(18 551)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>(126 815)</b>	<b>(119 739)</b>

# 15. Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>1 января 2011 г.</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 250	2 250	2 250
Незавершенные расчеты по приобретаемым долевым инструментам	355 486	-	-
	<u>357 736</u>	<u>2 250</u>	<u>2 250</u>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в акции компаний, не котируемые на фондовых биржах.

В 2012 году Группа заплатила 355 486 тыс. руб. в связи с принятыми на себя обязательствами по приобретению долевых инструментов, дата фактической поставки которых не наступила. По состоянию на 31 декабря 2012 года незавершенные расчеты за приобретаемые долевые инструменты составляют 355 486 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 0 тыс. руб.; 1 января 2011 г.: 0 тыс. руб.).

# 16. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>1 января 2011 г.</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	197 025	46 805	25 058
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	8 554	-	3 393
Банковские депозиты краткосрочные	1 850	-	100 000
Банковские векселя со сроком платежа "по предъявлении"	4 708	6 817	-
	<u>212 137</u>	<u>53 622</u>	<u>128 451</u>

Группа не производила в 2012 г. (2011 г.) зачет торговой дебиторской и кредиторской задолженностей.

## 17. Дебиторская задолженность и авансы выданные

### Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
<b>Финансовые активы:</b>			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	340 099	443 128	285 991
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(23 065)	(26 255)	(19 323)
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто</b>	<b>317 034</b>	<b>416 873</b>	<b>266 668</b>

### Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
<b>Финансовые активы:</b>			
Прочая дебиторская задолженность	244 697	239 354	219 489
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(121 651)	(135 561)	(183 278)
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>123 046</b>	<b>103 793</b>	<b>36 211</b>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	83 296	23 150	23 160
<b>Нефинансовые активы:</b>			
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	27 338	61 821	60 488
Резерв под обесценение авансов выданных поставщикам и подрядчикам и предоплаты	(5 337)	(3 551)	(4 388)
<b>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто</b>	<b>22 001</b>	<b>58 270</b>	<b>56 100</b>
Предоплата по прочим налогам	21 094	674	14 997
	<b>249 437</b>	<b>185 887</b>	<b>130 468</b>

**ОАО «Красфарма»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2012 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

## 18. Запасы

	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>1 января 2011 г.</b>
Сырье и материалы	105 500	82 026	97 248
Готовая продукция	54 460	71 262	85 796
Незавершенное производство	36 675	38 008	29 265
<b>Итого запасы</b>	<b>196 635</b>	<b>191 296</b>	<b>212 309</b>
Резерв под обесценение запасов	(9 397)	(8 588)	(14 565)
<b>Итого</b>	<b>187 238</b>	<b>182 708</b>	<b>197 744</b>

Начисление резерва под обесценение запасов за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в размере 4063 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 3254 тыс. руб.) было признано в составе прочих резервов в операционных расходах в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В качестве обеспечения по кредитным договорам в залоге находились запасы на 31 декабря 2012 г. стоимостью 96 040 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 74670 тыс. руб.; на 1 января 2011 г.: 91 343 тыс. руб.)

## 19. Капитал

### (а) Уставный капитал

	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>1 января 2011 г.</b>
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	1 281 239	581 239	581 239
Номинальная стоимость 1 акции (в рублях)	50	50	50
Номинальная стоимость	64 062	29 062	29 062
Сумма, скорректированная с учетом инфляции	77 998	42 998	42 998
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>77 998</b>	<b>42 998</b>	<b>42 998</b>

Все обыкновенные акции обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

### (б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2012 года и до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности решение о выплате дивидендов за 2012 и 2011 годы не принималось.

### (в) Эмиссионный доход

Разница между ценой размещения (794 руб.) и номинальной стоимостью (50 руб.) акций, выпущенных в 2012 году в количестве 700 000 штук, составившая 520 800 тыс. руб., отражена на 31 декабря 2012 года как эмиссионный доход в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете об изменениях в капитале.

**ОАО «Красфарма»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2012 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**20. Прибыль на акцию**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря (штук)	966 165	581 239
<b>Итого прибыль, приходящаяся на собственников Компании</b>	<b>30 546</b>	<b>32 915</b>
<b>Прибыль на акцию (руб.) - базовая и разводненная</b>	<b>31,62</b>	<b>56,63</b>

**21. Кредиты и займы**

**Долгосрочные кредиты и займы**

Наименование кредитора		31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.	Срок погашения	Эффективная процентная ставка
ОАО Сбербанк	обеспеченный	-	418 761	434 202	2012	11,0%
ОАО Сбербанк	обеспеченный	354 112	-	-	2013-2016	9,3%
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(80 000)	(418 761)	(56 941)		
		<b>274 112</b>	<b>-</b>	<b>377 261</b>		

**Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов**

Наименование кредитора		31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.	Эффективная процентная ставка
ОАО Сбербанк	обеспеченный	-	418 761	56 941	11,0%
ОАО Сбербанк	обеспеченный	80 000	-	-	9,3%
		<b>80 000</b>	<b>418 761</b>	<b>56 941</b>	

Все долгосрочные кредиты и займы Группы номинированы в рублях. График погашения кредиторской задолженности перед ОАО Сбербанк определен мировыми соглашениями, утвержденными Арбитражным судом Красноярского края.

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку на дату получения кредита или займа. Стоимость финансового инструмента рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

В 2012 году Группе удалось реструктуризировать свою кредиторскую задолженность перед ОАО Сбербанк в сумме 438 436 тыс. руб. Погашение задолженности будет производиться по согласованному графику в течение 2013-2016 гг.

Кредиторская задолженность перед ОАО Сбербанк обеспечена залогом основных средств балансовой стоимостью на 31 декабря 2012 г. - 388 млн. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 686 млн. руб.; 1 января 2011 г.: 666 млн. руб.), а также залогом запасов (прим. 18).

#### Краткосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.	Эффективная процентная ставка
МНХБ г. Москва	-	-	9 143	16,5%
МНХБ г. Москва	-	40 000	-	15,0%
Прочие	27 166	-	-	14,4%
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	80 000	418 761	56 941	
	<b>107 166</b>	<b>458 761</b>	<b>66 084</b>	

#### 22. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговая кредиторская задолженность	294 547	177 720	82 289
Авансы полученные от клиентов	27 227	20 508	8 603
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	15 162	175 082	171 656
	<b>336 936</b>	<b>373 310</b>	<b>262 548</b>

#### 23. Управление рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков: финансовых, отраслевых, региональных. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой Группы в области рисков.

Политика Группы в области управления рисками направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании. В различных хозяйственных ситуациях Группа использует различные способы достижения оптимального уровня риска. Осуществляется это следующими методами: - методом уклонения от риска (отказ от ненадежных партнеров, отказ от рискованных проектов, страхование, поиск поручителей или гарантов); методом компенсации риска (стратегическое планирование деятельности Группы, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды); методы локализации риска и метод диверсификации используются по мере необходимости.

Основное внимание при рассмотрении рисков направлено на выявление сценариев, при реализации которых может произойти снижение целевых показателей до критического уровня. Таким образом, выявляются риски, минимизация по которым находится в силах Группы. Также существуют риски, повлиять на которые Группа не в силах. Еще существуют риски, которые в настоящее время Группа относит к несущественным, однако допускает, что они могут принять доминирующий характер в будущих периодах. Несмотря на многообразие оценок рисков и методов их устранения органами управления Группы постоянно ведется работа в области управления рисками и делается все возможное для минимизации рисков для предприятия.

Группа использует системный подход в области управления рисками. Основными элементами политики в области управления рисками по каждому направлению являются:

- идентификация риска;

- методология оценки риска;
- разработка и реализация механизмов управления рисками;
- постоянный мониторинг состояния рисков.

С точки зрения мероприятий, осуществляемых с целью минимизации рисков различных видов и уровней, можно отметить также проведение Группой следующих мероприятий:

- формирование резервов и запасов: финансовых, материальных и др. с целью оперативной ликвидации финансовых и оперативных ущербов (например, в результате хищений, ущерба от стихийных бедствий и т.д.);
- страхование имущества, рисков финансовых операций и другие виды страхования;
- установление партнерских отношений, в т.ч. договорных;
- улучшение системы информационного обеспечения (создание постоянно обновляемой информационной среды бизнеса).

В отношении финансовых рисков проводится оценка уровня процентного, валютного, кредитного риска и риска ликвидности.

Управление процентным риском производится путем выбора наиболее оптимальных способов финансирования, согласованием срока привлечения ресурсов со сроками реализации проектов, на финансирование которых они направляются. Для обеспечения возможности оптимизации привлекаемых ресурсов проводится развитие кредитной истории, расширение базы потенциальных кредиторов и диверсификация инструментов привлечения. Снижение стоимости привлекаемых ресурсов достигается благодаря политике, направленной на повышение информационной прозрачности. В качестве одного из механизмов управления процентным риском производится прогноз в отношении изменения уровня процентных ставок, и уровень приемлемой долговой нагрузки компании оценивается с учетом этого возможного изменения общего уровня процентных ставок.

В отношении валютного риска оцениваются прогнозы аналитиков в отношении возможного изменения курсов валют и принимаются решения относительно допустимого размера и направления валютной позиции.

В отношении рисков ликвидности Группа поддерживает сбалансированное по срокам соотношение активов и обязательств.

В отношении кредитных рисков применяется анализ финансового состояния контрагентов и система лимитов.

В отношении отраслевых рисков производится оценка состояния отрасли на среднесрочный и долгосрочный период исходя из макроэкономических прогнозов МЭРТ и инвестиционных аналитиков. На основе проведенного анализа вырабатывается стратегия развития, направленная на укрепление конкурентных позиций и увеличение рыночной доли компании.

В отношении страновых и региональных рисков производится мониторинг политической и экономической ситуации, а также уровня риска стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения. Все указанные риски в настоящее время характеризуются минимальным уровнем.

Управление правовыми рисками основано на неукоснительном соблюдении действующего законодательства Российской Федерации.

## **24. Условные активы и обязательства**

### **(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации продолжает развиваться, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих основных средств, убытков, вызванных остановками производства, или обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом,

нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

**(б) Судебные разбирательства**

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного воздействия на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

**(в) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**34. Сделки между связанными сторонами**

**(а) Отношения контроля**

Лица, которые имеют право распоряжаться более чем 10 процентами от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции Компании:

ООО «Деловая Гильдия» на 31 декабря 2012 г. - 25,0% (на 31 декабря 2011 г.: 25%);

ООО «Научный Исследовательский Институт Прикладной Биологии» на 31 декабря 2012 г. - 25,0% (на 31 декабря 2011 г.: 25%);

ООО «Технология-К» на 31 декабря 2012 г. - 21,9% (на 31 декабря 2011 г. – 0%).

**(б) Операции со старшим руководящим персоналом**

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат вознаграждения в форме заработной платы и премий. Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководству за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 14 657 тыс. руб. (за 2011 год: 13 229 тыс. руб.).