

ПАО «Фармстандарт»

Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 года

ПАО «Фармстандарт»

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая
отчетность

за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 года

Содержание

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	7

ПАО «Фармстандарт»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	30 июня 2015 г. (неаудированный)	31 декабря 2014 г. (аудированный)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	9 981 322	9 817 331
Нематериальные активы	8	2 972 619	3 122 597
Долгосрочные финансовые активы	13	2 781 412	1 283 079
Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие	4	6 160 411	6 319 310
Отложенный налоговый актив	24	555 560	480 330
		22 451 324	21 022 647
Оборотные активы			
Запасы	9	10 441 537	7 049 775
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	17 017 283	19 432 066
НДС к возмещению		527 537	116 304
Авансы выданные		555 298	319 287
Краткосрочные финансовые активы	12	10 308 349	6 338 846
Денежные средства и краткосрочные депозиты	11	5 333 138	8 541 548
		44 183 142	41 797 826
Итого активы		66 634 466	62 820 473
Капитал и обязательства			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	18	37 793	37 793
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(1 437)	(1 437)
Резерв на пересчет в валюту представления		675 895	729 560
Нераспределенная прибыль		42 017 928	38 408 477
		42 730 179	39 174 393
Неконтрольные доли участия		1 655 474	1 645 947
Итого капитал		44 385 653	40 820 340
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство	24	423 101	606 773
Прочие долгосрочные обязательства	17	82 728	92 472
		505 829	699 245
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	16 877 912	15 834 351
Краткосрочные кредиты и займы	14	4 002 778	4 002 941
Задолженность по налогу на прибыль		439 079	807 972
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	15	423 215	655 624
		21 742 984	21 300 888
Итого обязательства		22 248 813	22 000 133
Итого капитал и обязательства		66 634 466	62 820 473

Генеральный директор

Заместитель Генерального директора по финансам

28 августа 2015 года



Потапов Г.А.

Маркова М.А.

ПАО «Фармстандарт»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	6 месяцев 2015 г. ----- (неаудированный) -----	6 месяцев 2014 г.
Выручка	19	15 267 207	17 205 321
Себестоимость реализации	20	(8 792 610)	(8 069 865)
Валовая прибыль		6 474 597	9 135 456
Коммерческие расходы	21	(1 119 230)	(2 775 463)
Общехозяйственные и административные расходы	22	(1 169 098)	(999 188)
Прочие доходы	23	1 710 735	264 529
Прочие расходы	23	(1 256 813)	(635 975)
Процентные доходы		378 434	181 607
Процентные расходы		(226 408)	(224 414)
Доля в убытках компаний, учитываемых по методу долевого участия, нетто	4	(124 383)	(162 662)
Прибыль до налогообложения		4 667 834	4 783 890
Расход по налогу на прибыль	24	(973 484)	(1 180 910)
Прибыль за период		3 694 350	3 602 980
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в валюту представления		(82 391)	(88 512)
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(82 391)	(88 512)
Итого совокупный доход за период		3 611 959	3 514 468
Прибыль за период			
Приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		3 609 451	3 513 932
неконтрольные доли участия		84 899	89 048
		3 694 350	3 602 980
Итого совокупный доход за период			
Приходящийся на:			
акционеров материнской компании		3 555 786	3 424 950
неконтрольные доли участия		56 173	89 518
		3 611 959	3 514 468
Прибыль на акцию (в российских рублях)			
- базовая и разводненная, основанная на прибыли за период, приходящаяся на акционеров материнской компании	18	99,28	96,65

Генеральный директор

Заместитель Генерального директора по финансам

28 августа 2015 года



Потапов Г.А.

Маркова М.А.

Прилагаемые примечания на страницах 7-26 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Фармстандарт»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	6 месяцев 2015 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2014 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		4 667 834	4 783 890
<i>Корректировки на:</i>			
Износ и амортизацию	7,8	556 804	440 719
Изменение резерва на покрытие потерь по безнадежной задолженности	10	229 932	(35 621)
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации		1 687	188 385
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение основных средств, нетто	7,23	95 686	(944)
Прибыль от выбытия основных средств	23	(60 282)	(41 349)
Доля в чистом убытке компаний, учитываемых по методу долевого участия, нетто	4	124 383	162 662
Курсовые разницы		127 199	(17 692)
Прибыль от операций с векселями	23	(10 639)	-
Процентные доходы		(378 434)	(181 607)
Процентные расходы		226 408	224 414
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
		5 580 578	5 522 857
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	2 404 955	159 898
(Увеличение)/уменьшение запасов	9	(3 393 449)	636 935
Уменьшение / (увеличение) НДС к возмещению		(411 233)	143 663
Увеличение авансов выданных		(52 092)	(45 504)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	16	1 284 454	(4 907 005)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	15	(232 409)	(200 526)
Поступление денежных средств по операционной деятельности			
		5 180 804	1 310 318
Налог на прибыль уплаченный	24	(1 801 062)	(1 719 346)
Проценты уплаченные		(227 607)	(256 296)
Проценты полученные		158 330	106 924
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности			
		3 310 465	(558 400)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	7	(929 285)	(1 249 487)
Оплата расходов на разработку	8	(14 357)	(33 133)
Денежные средства, уплаченные за приобретение доли в ассоциированной компании	4	-	(354 233)
Получение государственных субсидий		-	14 750
Поступление денежных средств от реализации основных средств		108 255	42 331
Денежные средства, уплаченные за прочие финансовые вложения	13	-	(176 046)
Поступления денежных средств от возврата краткосрочных финансовых активов	12	58 558	633 325
Поступление денежных средств от возврата депозитов		42 900	-
Поступление денежных средств от возврата займов		10 000	-
Денежные средства, уплаченные за приобретение векселей связанного банка		(995 716)	-
Размещение краткосрочных банковских депозитов		(128 000)	-
Денежные средства, уплаченные за краткосрочные финансовые активы	12	(294 500)	(4 111 622)
Займы выданные	13	(775 857)	(75 500)
Займы погашенные	13	-	65 500
Займы, выданные связанным сторонам	6,12,13	(3 352 957)	(541 130)
Денежные средства, уплаченные за приобретение векселей, нетто		(114 161)	(137 250)
Прочие		(87 036)	-
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности			
		(6 472 156)	(5 922 495)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов	14	-	(3 000 000)
Денежные средства, уплаченные ПАО «Отисифарм» в связи с выделением его в самостоятельное юридическое лицо	6	-	(3 500 650)
Дивиденды, выплаченные дочерней компанией неконтролирующим акционерам		(46 719)	-
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности			
		(46 719)	(6 500 650)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
		(3 208 410)	(12 981 545)
Чистые курсовые разницы			
		-	(11 603)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
	11	8 541 548	15 364 875
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			
	11	5 333 138	2 371 727

ПАО «Фармстандарт»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Капитал акционеров материнской компании

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на пересчет в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2014 года (аудированный)	37 793	(1 437)	24 846	27 567 243	27 628 445	1 445 848	29 074 293
Прибыль за период	-	-	-	3 513 932	3 513 932	89 048	3 602 980
Прочий совокупный доход за период	-	-	(88 982)	-	(88 982)	470	(88 512)
Итого совокупный доход за период	-	-	(88 982)	3 513 932	3 424 950	89 518	3 514 468
На 30 июня 2014 года (неаудированный)	37 793	(1 437)	(64 136)	31 081 175	31 053 395	1 535 366	32 588 761

Капитал акционеров материнской компании

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на пересчет в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2015 года (аудированный)	37 793	(1 437)	729 560	38 408 477	39 174 393	1 645 947	40 820 340
Прибыль за период	-	-	-	3 609 451	3 609 451	84 899	3 694 350
Прочий совокупный доход за период	-	-	(53 665)	-	(53 665)	(28 726)	(82 391)
Итого совокупный доход за период	-	-	(53 665)	3 609 451	3 555 786	56 173	3 611 959
Учреждение дочерних компаний	-	-	-	-	-	73	73
Дивиденды, выплаченные дочерней компанией	-	-	-	-	-	(46 719)	(46 719)
На 30 июня 2015 года (неаудированный)	37 793	(1 437)	675 895	42 017 928	42 730 179	1 655 474	44 385 653

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 года

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

1. Общие сведения

Основной деятельностью ПАО «Фармстандарт» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно с Компанией – «Группа») является производство и оптовая реализация фармацевтической продукции и медицинского оборудования. Компания зарегистрирована в Российской Федерации. С мая 2007 года акции Компании находятся в открытом обращении на бирже (Примечание 18). Головной офис Группы зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, Московская область, г. Долгопрудный, Лихачевский проезд, д. 5 «Б». Производственные мощности Группы в Российской Федерации расположены в Московской области, Владимирской области, в городах Курске, Томске, Уфе, Тюмени, а также в Харькове (Украина). По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года Компании принадлежат доли участия в перечисленных ниже дочерних компаниях и совместных предприятиях и ассоциированных компаниях:

Предприятие	Страна регистрации	Деятельность	2015 г. эффективная доля участия	2014 г. эффективная доля участия
Дочерние компании:				
1. ООО «Фармстандарт»	Российская Федерация	Централизованные закупки	100	100
2. ОАО «Фармстандарт-Лексредства»	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	100
3. ОАО «Фармстандарт-Томскхимфарм»	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	91	91
4. ОАО «Фармстандарт-Уфавита»	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	100
5. ПАО «Фармстандарт-Биолек»	Украина	Производство фармацевтической продукции	96,93	96,93
6. АО «ТЗМОИ»	Российская Федерация	Производство медицинского оборудования	100	100
7. «МДР Фармасьютикалз» (MDR Pharmaceuticals)	Кипр	Финансовая холдинговая компания	50,05	50,05
8. «Бигперл Трейдинг Лимитед» (Bigpearl Trading Limited)*	Кипр	Промежуточная холдинговая компания	50,005	50,005
9. ООО «Фармапарк»*	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	50,005	50,005
10. АО «Биомед имени И.И. Мечникова»*	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	49,845	49,845
11. ОАО «Фармацевтические инновации»*	Российская Федерация	Владелец активов	50,005	50,005
12. АО «ЭКК»*	Российская Федерация	Вспомогательная деятельность	35,29	35,29
13. ЗАО «Лекко»	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	100
14. «Молдилдо Трейдинг Лимитед» (Moldildo Trading Limited)**	Кипр	Промежуточная холдинговая компания	75	75
15. ООО «Фармстандарт-Медтехника»	Российская Федерация	Реализация медицинского оборудования	75	75
16. АО «Фармстандарт Интернешнл» (Pharmstandard International S.A.)	Люксембург	Венчурные инвестиции	100	100
17. ООО «Селлтера Фарм»	Российская Федерация	Девелоперская и производственная компания	75	75
18. ООО «Фармстандарт-Плазма» (в)	Российская Федерация	Девелоперская и производственная компания	75	-
19. ООО «МастерПлазма» (г)	Российская Федерация	Девелоперская и производственная компания	52	-
Совместные предприятия и ассоциированные компании:				
20. ООО «НаучТехСтрой Плюс»	Российская Федерация	Научные исследования и разработки	37,5	37,5
21. «Аргос Терапьютикс» (Argos Therapeutics Inc.) (а)	США	Научные исследования и разработки	28,92	30,44
22. «Биокад Холдинг Лимитед» (Biocad Holdings Limited) (б)	Кипр	Научно-исследовательская деятельность и производство фармацевтической продукции	20	20

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

(а) Доля Группы сократилась в связи с разведением доли участия (Примечание 4.1).

(б) 27 июля 2014 г. Компания приобрела долю участия в «Биокад Холдинг Лимитед» (Biocad Holdings Limited) (Примечание 4.2).

(в) 19 февраля 2015 г. Компания учредила ООО «Фармстандарт-Плазма».

(г) 26 мая 2015 г. Компания учредила ООО «МастерПлазма».

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Советом директоров ПАО «Фармстандарт» 28 августа 2015 года.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Изменения в классификации сравнительной информации

С 1 января 2014 года Компания пересмотрела свой подход к представлению следующих статей.

В консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2014 года положительные курсовые разницы были представлены свернуто с отрицательными курсовыми разницами, поскольку отдельные суммы не являлись существенными для пользователей финансовой отчетности. В настоящий момент, в связи с увеличением уровня существенности указанных сумм, Группа представляет положительные и отрицательные курсовые разницы развернуто. Сравнительная информация была скорректирована соответствующим образом, а влияние корректировок на суммы, указанные в консолидированном отчете о совокупном доходе за 6 месяцев 2014 года, представлено ниже:

	До корректировок	Корректировки	После корректировок
Прочие доходы	231 618	32 911	264 529
Прочие расходы	(603 064)	(32 911)	(635 975)

3. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со Стандартом 34 «Промежуточная финансовая отчетность» Международных стандартов финансовой отчетности. Таким образом, в ней не представлена вся информация, требуемая Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») для подготовки полной финансовой отчетности.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с полной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 31 декабря 2014 года и за соответствующий финансовый год с учетом принятых новых стандартов МСФО и действующей редакции стандартов МСБУ, описанных ниже.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, в российских рублях (далее – руб.), которая является функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний в Российской Федерации.

Сезонность деятельности

В связи с сезонным характером операционной деятельности Группы самые высокие доходы в фармацевтическом сегменте (Примечание 7), как правило, ожидаются в первом и четвертом кварталах каждого года, когда Группа обычно поставляет фармацевтические препараты на основании государственных контрактов на поставку фармацевтической продукции, заключенных по результатам открытых аукционов, и в сезон вспышек простудных заболеваний и эпидемий гриппа в холодные периоды.

Доходы в сегменте медицинского оборудования (Примечание 5) также, как правило, возрастают в четвертом квартале, когда государственные больницы размещают заказы с тем, чтобы полностью использовать бюджетные средства, выделенные им на покупку нового оборудования в текущем году.

Принимая во внимание сезонный характер деятельности, следует учитывать, что операционные результаты Группы за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года, не обязательно являются индикатором результатов, которые можно ожидать за год, завершающийся 31 декабря 2015 года.

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном периоде, за исключением того, что с 1 января 2015 г. Группа начала применять следующие новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC).

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Характер и влияние каждого нового стандарта и каждой новой поправки описаны ниже:

"Инвестиционные компании" – поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27. Поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10 *"Консолидированная финансовая отчетность"*. Поправки применяются ретроспективно с учетом определенных исключений при переходе. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

"Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств" – поправки к МСФО (IAS) 32. В рамках данных поправок разъясняется значение фразы "в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета", а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки применяются ретроспективно. Поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не производит взаимозачет.

"Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования" – поправки к МСФО (IAS) 39. Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и требуется ретроспективное применение. Поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку у нее отсутствуют производные финансовые инструменты.

Интерпретация (IFRIC) 21 "Обязательные платежи". В Интерпретации разъясняется, что компания должна признавать обязательство в отношении обязательных платежей, тогда, когда имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты согласно законодательству. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация указывает, что обязательство не признается до момента достижения минимального порогового значения. IFRIC 21 применяется ретроспективно. Интерпретация не оказывает влияния на Группу, поскольку в предыдущие годы Группа следовала принципам признания, установленным МСФО (IAS) 37 *"Резервы, условные обязательства и условные активы"*, которые соответствуют требованиям IFRIC 21.

В рамках ежегодных улучшений МСФО: цикл 2010-2012 годов Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 *"Оценка справедливой стоимости"*. Таким образом, поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в разделе "Обоснование выводов", что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность может оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказывает влияния на Группу.

МСФО и Интерпретации, которые были выпущены Комитетом по интерпретациям МСФО (IFRIC), но еще не вступили в силу

- *МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"*: В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 *"Финансовые инструменты"*, которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 *"Финансовые инструменты: признание и оценка"* и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 год, 2010 год и 2013 год) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку ее финансовых обязательств.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

МСФО и Интерпретации, которые были выпущены Комитетом по интерпретациям МСФО (IFRIC), но еще не вступили в силу (продолжение)

- *"Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников"* – поправки к МСФО (IAS) 19: Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Ожидается, что данные поправки не будут применимы для Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов:* Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на Группу. Документ включает в себя следующие поправки:
 - *Поправка к МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса":* Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).
 - *Поправки к МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты":* Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики. Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.
 - *Поправки к МСФО (IAS) 16 "Основные средства" и МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы":* Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.
 - *Поправка к МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах":* Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов:* Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на Группу. Документ включает в себя следующие поправки:
 - *Поправка к МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса":* Поправка применяется перспективно и разъясняет, что к сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия. Данное исключение из сферы применения используется исключительно в отношении учета самого соглашения о совместном предпринимательстве в финансовой отчетности.
 - *Поправка к МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости":* Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).
 - *Поправка к МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная недвижимость":* Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

МСФО и Интерпретации, которые были выпущены Комитетом по интерпретациям МСФО (IFRIC), но еще не вступили в силу (продолжение)

- *МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с клиентами":* МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.
- *"Совместная деятельность: Учет приобретений долей участия в совместных операциях" – поправки к МСФО (IFRS) 11:* Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Ожидается, что поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.
- *"Разъяснение допустимых методов амортизации" – поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38:* Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются перспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на Группу, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

4. Инвестиции в ассоциированные компании

4.1 Инвестиции в Argos Therapeutics, Inc

Argos Therapeutics, Inc. (далее – "Argos"), зарегистрированная в штате Делавэр, США- биофармацевтическая компания, специализирующаяся на разработке и коммерческой реализации полностью персонализированной иммунотерапии для лечения онкологических и инфекционных заболеваний с использованием своей технологической платформы Arcelis™. В соответствии с условиями договора купли-продажи Компания получила право назначить двух членов Совета директоров, таким образом, Компания приобрела значительное влияние на деятельность «Argos» и признала ее своей ассоциированной компанией, применив для учета метод долевого участия в капитале.

Компания показала долю Группы в убытках «Argos» за 6-месячный период, закончившийся 30 июня 2015 года, в размере 616 676 тыс. руб. (за 6-месячный период, закончившийся 30 июня 2014 года убыток 204 793 тыс.руб.).

4.2 Инвестиции в Biocad Holding Limited

Biocad Holding Limited ("Biocad"), компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра, является контролирующим акционером ряда компаний, которые занимаются исследованием, разработкой, производством и распространением различной фармацевтической и биофармацевтической продукции преимущественно в Российской Федерации. Основные дочерние компании являются юридическими лицами, зарегистрированными в Российской Федерации: ЗАО "Биокад", ООО "Биокад-Фарм", ООО "Ай-Маб". Кроме того, у "Biocad" есть несколько несущественных дочерних компаний, зарегистрированных в соответствии с законодательством других стран.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

4.2 Инвестиции в Biocad Holding Limited (продолжение)

27 июля 2014 г. Компания завершила сделку по приобретению. Согласно договору с акционерами, Компания получила существенное влияние на стратегические вопросы и операционную политику "Biocad" и признала данную компанию в качестве ассоциированной по методу долевого участия.

Компания показала долю Группы в прибыли "Biocad" за 6-месячный период, закончившийся 30 июня 2015 года, в размере 502 868 тыс. руб.

5. Информация по сегментам

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

Операционные сегменты не объединялись для формирования вышеуказанных отчетных операционных сегментов.

Для целей принятия решений относительно распределения ресурсов и оценки эффективности деятельности руководство осуществляет контроль активов, обязательств, выручки от реализации, валовой прибыли, финансовых результатов и бюджетов сегментов по каждому операционному сегменту в отдельности. Для целей руководства планирование и анализ доходных и расходных статей бюджетов осуществляется по каждому операционному сегменту в отдельности.

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

Активы сегментов включают главным образом основные средства, нематериальные активы, в том числе гудвил, отнесенный на определенный сегмент, инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, запасы, финансовые активы, дебиторскую задолженность и денежные средства по операционной деятельности. Обязательства сегментов включают в себя обязательства по операционной деятельности. В состав обязательств сегментов не входят налоговые обязательства и ряд корпоративных обязательств. Капитальные затраты представляют собой поступления основных средств.

Существенные внутрихозяйственные операции между указанными операционными сегментами не осуществлялись.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

5. Информация по сегментам (продолжение)

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

Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года (неаудированный)	Производство и оптовая реализация фармацевтической продукции	Производство и оптовая реализация медицинского оборудования	Группа
Реализация внешним покупателям	14 782 781	484 426	15 267 207
Итого выручка	14 782 781	484 426	15 267 207
Валовая прибыль	6 311 038	163 559	6 474 597
Финансовый результат сегмента	4 756 402	(116 209)	4 640 193
Финансовый доход, нетто			152 026
Доля в убытке совместного предприятия			(124 383)
Прибыль до налогообложения			4 667 834
Расходы по налогу на прибыль			(973 484)
Прибыль за период			3 694 350
Приобретение основных средств (Примечание 7)	881 364	5 362	886 726
Амортизация (Примечание 7 и 8)	539 023	17 781	556 804

Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированный)	Производство и оптовая реализация фармацевтической продукции	Производство и оптовая реализация медицинского оборудования	Группа
Реализация внешним покупателям	16 921 410	283 911	17 205 321
Итого выручка	16 921 410	283 911	17 205 321
Валовая прибыль	9 022 372	113 084	9 135 456
Финансовый результат сегмента	5 034 465	(45 106)	4 989 359
Финансовый расход, нетто			(42 807)
Доля в убытке совместного предприятия			(162 662)
Прибыль до налогообложения			4 783 890
Расходы по налогу на прибыль			(1 180 910)
Прибыль за период			3 602 980
Приобретение основных средств (Примечание 7)	1 248 304	4 901	1 253 205
Амортизация (Примечание 7 и 8)	421 823	18 896	440 719

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

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

Характер взаимоотношений со связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имела остатки задолженности на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года представлен ниже.

Расчеты со связанными сторонами

30 июня 2015 года (неаудированные)	Краткосрочные финансовые активы – (а), Примечание 12	Долгосрочные финансовые активы – (б), Примечание 13	Денежные средства и краткосрочные depo- зиты, размещенные в связанном банке – Примечание 11	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные (в) – Примечание 10	Торговая и прочая кредиторская задол- женность и начис- ленные обязательства (г) – Примечание 16
Материнская компания	7 107 072	-	-	241 699	-
Прочие связанные стороны ¹	300 000	893 936	4 397 976	3 294 854	3 519 758
Совместное предприятие	376 121	-	-	82 472	3 836
Итого	7 783 193	893 936	4 397 976	3 619 025	3 523 594

31 декабря 2014 года (аудированные)	Краткосрочные финансовые активы – (а), Примечание 12	Долгосрочные финансовые активы – (б), Примечание 13	Денежные средства и краткосрочные depo- зиты, размещенные в связанном банке – Примечание 11	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные (в) – Примечание 10	Торговая и прочая кредиторская задол- женность и начис- ленные обязательства (г) – Примечание 16
Материнская компания	4 050 605	-	-	152 904	-
Прочие связанные стороны	172 000	42 900	6 455 195	5 939 141	2 509 714
Совместное предприятие	37 000	-	-	79 540	-
Итого	4 259 605	42 900	6 455 195	6 171 585	2 509 714

- (а) Подробная информация по данной статье изложена в подразделах "Займы, предоставленные материнской компании" и "Займы, предоставленные прочим связанным сторонам и депозиты в связанном банке" далее.
- (б) Данная статья включает два долгосрочных векселя связанного банка. Номинал векселей составляет 10 500 000 долл. США и 5 600 000 долл. США. Срок и дата платежа по векселям – по предъявлению, но не ранее 07.08.2017 и не позднее 09.08.2017г. Векселя процентные - 4% годовых. Векселя переданы в залог связанному банку для обеспечения банковской гарантии третьей стороне.
- (в) Данная статья в основном включает в себя дебиторскую задолженность к получению от ПАО "Отисифарм" («Отисифарм») за продажу активных фармацевтических ингредиентов (АФИ) и за услуги контрактного производства, задолженность по агентскому вознаграждению за продажу определенной продукции связанной стороны, проценты к получению по выданным займам, а также авансы, выданные в счет аренды и оказания прочих услуг.
- (г) Данная статья включает в основном кредиторскую задолженность перед "Отисифарм" за реализованные брендируемые безрецептурные препараты в рамках агентского соглашения в размере 3 162 189 тыс. руб. и кредиторскую задолженность перед прочей связанной стороной за приобретение препаратов Коагил-VII, Октофактор, Диаскинтест и Инфибета в сумме 302 881 тыс. руб.

¹ Прочие связанные стороны представляют собой предприятия под контролем материнской Компании и ключевого управленческого персонала.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Существенные операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	6 месяцев 2015 (неаудированный)	6 месяцев 2014 (неаудированный)
Доход в виде агентского вознаграждения (включен в выручку) (А)	Прочие связанные стороны	448 049	216 820
Доход от контрактного производства (включен в выручку) (Б)	Прочие связанные стороны	1 005 236	259 585
Выручка от реализации товаров сторонних производителей (включен в выручку) (Б)	Ассоциированная компания	29 081	-
Выручка от продаж активных фармацевтических ингредиентов «Отисифарм» (включена в выручку) (В)	Прочие связанные стороны	312 579	1 261 446
Продажа готовой продукции «Отисифарм» (включена в выручку) (В)	Прочие связанные стороны	147 094	2 334 345
Процентный доход по депозитам, размещенным в связанном банке	Прочие связанные стороны	4 310	4 815
Процентный доход по займам, предоставленным материнской компании и прочим связанным сторонам	Материнская компания и прочие связанные стороны	191 773	27 769
Лицензионные платежи (включены в коммерческие расходы) (Г)	Прочие связанные стороны	(1 147)	(112 246)
Расходы по аренде складских помещений (включены в коммерческие расходы) (Д)	Прочие связанные стороны	(69 179)	(57 888)
Расходы по аренде офисных помещений (включены в общехозяйственные и административные расходы) (Д)	Прочие связанные стороны	(55 166)	(28 811)
Себестоимость реализации (Е)	Прочие связанные стороны	(296 730)	(422 181)
Расходы на консультационные и другие услуги (включены в общехозяйственные и административные расходы) (Ж)	Прочие связанные стороны	(94 434)	(42 350)
Прочие доходы (З)	Прочие связанные стороны	144 673	60 496

(А) Доход в виде агентского вознаграждения

Компанией заключены агентские договоры со связанными сторонами на реализацию определенной продукции, принадлежащей таким связанным сторонам (Примечание 19).

(Б) Доход от контрактного производства и выручка от реализации товаров сторонних производителей

Группой заключены определенные контракты на производство фармацевтической продукции из давальческого сырья, в основном с «Отисифарм», а также с другими связанными сторонами (Примечание 19).

(В) Выручка от продажи «Отисифарм» активных фармацевтических ингредиентов и готовой продукции

В 2014 году Группа продала «Отисифарм» активные фармацевтические ингредиенты и готовую продукцию, чтобы с 1 апреля 2014 года «Отисифарм» могло начать самостоятельную деятельность (Примечание 19).

(Г) Лицензионные платежи

Лицензионные платежи уплачиваются за использование ряда товарных знаков, принадлежащих предприятию, находящемуся под общим контролем. В 2014 году Группа выплачивала лицензионные платежи в пользу «Отисифарм» за использование принадлежащих ему товарных знаков до даты перерегистрации последнего.

(Д) Расходы по аренде

Группа понесла расходы по аренде складских и офисных помещений, которые уплачиваются в пользу связанных сторон.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Существенные операции со связанными сторонами (продолжение)

(Е) Себестоимость реализации

Группа заключила договоры купли-продажи на поставку определенных товаров сторонних производителей, главным образом препаратов *Коагил-VII* и *Диаскинтест*, производимых связанной стороной. На 30 июня 2015 года не проданные Группой остатки запасов данной продукции составили 39 301 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 50 569 тыс. руб.).

(Ж) Расходы на консультационные и другие услуги

Данная статья включает в основном расходы на консультационные и другие услуги, выплату вознаграждения и поддержку проектов, связанных с инвестициями, осуществленными дочерней компанией Pharmstandard International S.A., зарегистрированной в Люксембурге.

(З) Прочие доходы

Прочие доходы в основном включают доход от аренды, предоставления коммунальных услуг, реализацию материалов и прочие доходы от непрофильной деятельности.

Займы, предоставленные материнской компании

В 2015 и 2014 годах материнская компания «Augment Investments Limited» («Augment»), зарегистрированная в соответствии с кипрским законодательством, обратилась к Компании с просьбой предоставить краткосрочные процентные займы для целей финансирования текущей коммерческой деятельности «Augment», не связанной с деятельностью Группы.

По состоянию на 30 июня 2015 года числится непогашенная сумма займов, выданных на общую сумму 128 000 тыс. долл. США, что соответствует 7 107 072 тыс. руб. Процентные ставки варьируются в диапазоне от 2,75% по 5,25%. Займы являются необеспеченными.

По состоянию на 31 декабря 2014 года числится непогашенная сумма займов, выданных на общую сумму 72 000 тыс. долл. США, что соответствует 4 050 605 тыс. руб. Срок погашения займов колеблется с января 2015 года по октябрь 2015 года. Процентные ставки в диапазоне от 2,75% по 5,25%. Займы являются необеспеченными.

Размещенные депозиты

По состоянию на 30 июня 2015 года числятся депозиты в связанном банке на общую сумму 128 000 тыс. руб. (31.12.2014 – 0). Процентные ставки находятся в диапазоне от 6,5% до 9%. Дата погашения указанных депозитов колеблется с конца сентября 2015 года по март 2016 года.

Займы, предоставленные прочим связанным сторонам и депозиты в связанном банке

Также на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа имела необеспеченные краткосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам в общей сумме 172 000 тыс. руб. Процентные ставки по указанным займам находятся в диапазоне от 10% до 12%.

Также на 30 июня 2015 года Группа имела необеспеченные краткосрочные займы, предоставленные совместному предприятию, на общую сумму 376 121 тыс. руб. (31.12.2014 – 37 000 тыс. руб.) Процентные ставки находятся в диапазоне от 12% до 15%.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу за 6-месячный период, окончившийся 30 июня 2015 года, составила 12 356 тыс. руб. (2014 год: 12 090 тыс. руб.). Указанное вознаграждение представляет собой выплаты заработной платы и бонусов, отраженные в общехозяйственных и административных расходах.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

7. Основные средства

Стоимость основных средств, приобретенных Группой в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2015 года, составила 886 726 тыс.руб. (в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2014 года: 1 253 205 тыс.руб.). Остаточная стоимость основных средств, отчужденных Группой в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2015 года, составила 47 985 тыс.руб. (в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2014 год: 29 513 тыс.руб.), в результате был получен доход от выбытия в размере 60 282 тыс. руб. (в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2014 год: доход от выбытия 41 349 тыс.руб.). Общая амортизация основных средств за 6-месячный период, завершившийся 30 июня 2015 года, составила 479 162 тыс. руб. (в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2014 год: 383 470 тыс.руб.).

8. Нематериальные активы

В течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2015 года, и в течение 1 полугодия 2014 года Группа не проводила приобретения или отчуждения нематериальных активов.

Общая амортизация нематериальных активов за 6-месячный период, завершившийся 30 июня 2015 года, составила 77 642 тыс. руб. (за 6-месячный период, завершившийся 30 июня 2014 года: 57 249 тыс.руб.). Данная сумма включена в себестоимость реализации (Примечание 20).

9. Запасы

Запасы включают:

	30 июня 2015 г. (неаудированный)	31 декабря 2014 г. (аудированный)
Сырье и материалы – по себестоимости	3 059 476	2 124 480
Незавершенное производство – по себестоимости	2 797 659	474 208
Готовая продукция – по чистой стоимости реализации	4 584 402	4 451 087
	10 441 537	7 049 775

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2015 г. (неаудированный)	31 декабря 2014 г. (аудированный)
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в 455 118 тыс.руб. (31.12.2014 г.: 225 186 тыс.руб.))	13 243 395	13 236 008
Проценты к получению от третьих лиц	154 863	33 519
Проценты к получению от связанных сторон (Примечание 6)	279 981	181 221
Торговая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 6)	3 227 421	5 863 421
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 6)	111 623	117 897
	17 017 283	19 432 066

На 30 июня 2015 года торговая и прочая дебиторская задолженность в размере 3 957 316 тыс. руб. была выражена в валютах, отличных от российского рубля, в основном в долларах США.

На 31 декабря 2014 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в размере 3 108 066 тыс. руб. была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

11. Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты включают:

	30 июня 2015 г. (неаудированный)	31 декабря 2014 г. (аудированный)
Денежные средства в банке в рублях (а)	1 957 664	499 072
Денежные средства в банке в долларах США и евро (а)	2 792 250	4 537 243
Денежные средства в банке в гривнах	4 547	33 147
Краткосрочные банковские депозиты в рублях (б)	410 000	500 000
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США (в)	70 670	1 128 389
Краткосрочные банковские депозиты в гривнах	11 901	10 670
Краткосрочные банковские депозиты в связанном банке в рублях	–	1 635 300
Краткосрочные банковские депозиты в связанном банке в долларах США	–	71 364
Краткосрочные банковские депозиты для обеспечения участия в государственных открытых тендерах в рублях (г)	86 106	126 363
	5 333 138	8 541 548

- (а) Практически все денежные средства Группы размещены в связанном банке (Примечание 6). По остаткам денежных средств на счетах в связанном банке проценты не начисляются.
- (б) На банковские депозиты в российских рублях начисляются проценты по ставке 11,25% - 14,10% годовых (2014 г.: 1,5%-20% годовых).
- (в) На банковские депозиты в долларах США начисляются проценты по ставке 1,57 % годовых (2014 г.: 3,6% годовых).
- (г) Данные денежные депозиты ограничены для использования и размещены для целей обеспечения участия в государственных открытых тендерах.

12. Краткосрочные финансовые активы

	30 июня 2015 г. (неаудированный)	31 декабря 2014 г. (аудированный)
Учитываемые в составе займов и дебиторской задолженности		
Краткосрочные займы материнской компании в долларах США (Примечание 6) (а)	7 107 072	4 050 605
Краткосрочные займы третьим сторонам в рублях (б)	987 669	887 669
Краткосрочные займы третьим сторонам в долларах США (в)	680 169	689 165
Векселя в рублях	552 380	427 580
Краткосрочные займы связанным сторонам в рублях (Примечание 6) (г)	548 121	209 000
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	–	66 166
Краткосрочные банковские депозиты в связанном банке в рублях (Примечание 6) (д)	128 000	–
Краткосрочные банковские депозиты в рублях (е)	294 500	–
Учитываемые в составе финансовых активов имеющихся в наличии для продажи		
Ценные бумаги и прочее	10 438	8 661
	10 308 349	6 338 846

- (а) Краткосрочные займы материнской компании в долларах США с фиксированной процентной ставкой в размере 2,75% - 5,25% годовых.
- (б) В 2014 году Компания предоставила третьим сторонам необеспеченные краткосрочные займы с фиксированной процентной ставкой в размере 10% - 18% годовых. для финансирования ими определенных инвестиционных проектов, представляющих потенциальный интерес для Группы в будущем и их возвратность обеспечена будущими экономическими выгодами от этих проектов, оцененных руководством Группы на основе соответствующих долгосрочных бизнес планов.
- (в) Краткосрочные необеспеченные займы в долларах США с фиксированной процентной ставкой в размере 6,5% годовых были предоставлены для финансирования определенного инвестиционного проекта, представляющего потенциальный интерес для Группы в будущем, и его возвратность обеспечена будущими экономическими выгодами от этого проекта, оцененного руководством Группы на основе соответствующих долгосрочных бизнес планов.
- (г) Краткосрочные займы связанным сторонам в рублях с фиксированной процентной ставкой в размере 10% - 15% годовых.
- (д) Краткосрочные банковские депозиты в связанном банке в рублях с фиксированной процентной ставкой в размере 6,5% - 9% годовых.
- (е) Краткосрочные банковские депозиты в рублях с фиксированной процентной ставкой в размере 10% - 13,05% годовых.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

13. Долгосрочные финансовые активы

	30 июня 2015 г. (неаудированный)	31 декабря 2014 г. (аудированные)
Долгосрочные займы и депозиты		
Долгосрочные займы третьей стороне в рублях (а)	30 000	40 000
Долгосрочные банковские депозиты в связанном банке в рублях (Примечание 6)	–	42 900
Долгосрочный заем третьей стороне в долларах США (б)	602 436	253 163
Долгосрочные векселя связанного банка в долларах США (Примечание 6) (в)	893 936	–
Учитываемые в составе финансовых активов по справедливой стоимости через ПСД		
Некотируемые долевые ценные бумаги (г)	644 276	328 174
Котируемые долевые ценные бумаги (г)	610 764	618 842
	2 781 412	1 283 079

- (а) 9 июня 2014 г. Компания предоставила третьей стороне необеспеченный долгосрочный заем со сроком погашения 27 декабря 2017 г. и фиксированной процентной ставкой в размере 15% годовых.
- (б) 19 декабря 2014 г. Компания предоставила третьей стороне необеспеченный долгосрочный заем со сроком погашения 31 декабря 2017 г. и фиксированной процентной ставкой в размере 9% годовых. В течение 6 месяцев 2015 года Компания предоставила дополнительные транши по данному займу. Долгосрочный заем был предоставлен для финансирования определенного инвестиционного проекта, представляющего потенциальный интерес для Группы в будущем, и его возвратность обеспечена будущими экономическими выгодами от этого проекта, оцененного руководством Группы на основе соответствующих долгосрочных бизнес планов.
- (в) Данная статья включает два долгосрочных векселя связанного банка. Номинал векселей составляет 10 500 000 долл. США и 5 600 000 долл. США. Срок и дата платежа по векселям – по предъявлении, но не ранее 07.08.2017 и не позднее 09.08.2017г. Векселя процентные - 4% годовых.
- (г) По состоянию на 30 июня 2015 г. прочие финансовые вложения включали:
- (i) инвестиции в привилегированные акции компании Protagonist Therapeutics, Inc. (далее – "Protagonist"), расположенной в штате Делавэр, США, в размере 222 096 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 225 034 тыс. руб.). "Protagonist" – компания, занимающаяся исследованием пептидов и пептидомиметиков, а также разработкой технологической платформы для дисульфид-содержащих пептидов;
 - (ii) инвестиции в привилегированные акции компании Proteon Therapeutics, Inc. (далее – "Proteon"), расположенной в штате Делавэр, США, в размере 610 764 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 618 842 тыс. руб.). "Proteon" – биофармацевтическая компания, которая занимается разработкой новых лекарственных препаратов высокого качества для пациентов с почечной недостаточностью и сосудистыми заболеваниями; акции "Proteon" котируются на бирже NASDAQ, справедливая стоимость инвестиций в Proteon определяется на основании опубликованных котировок цен на активном рынке;
 - (iii) инвестиции в привилегированные акции компании Allena Pharmaceuticals (далее – "Allena"), расположенной в штате Массачусетс, США, в размере 101 794 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 103 140 тыс. руб.). Компания "Allena" занимается разработкой и коммерциализацией несистемной белковой терапии для лечения метаболических расстройств и орфанных заболеваний.
 - (iv) инвестиции в привилегированные акции компании Engene Inc. (далее – "Engene"), расположенной в Монреале, Канада, в размере 42 766 тыс. руб. Компания " Engene " занимается разработкой доставки нуклеотидов (DNA и RNAi) в ткани слизистых оболочек с целью терапии хронических заболеваний посредством супрессии или индукции синтеза белков;
 - (v) инвестиции в привилегированные акции компании Jounce Therapeutics, Inc. (далее – " Jounce"), расположенной в штате Массачусетс, США, в размере 277 620 тыс. руб. Компания " Jounce " специализируется на разработке антител против мишеней иммуносупрессорного контроля по онкологическим показаниям. Портфель компании на данный момент состоит из 5 проектов. Наиболее продвинутым из них является агонистическое антитело против ICOS, нового рецептора, активация которого стимулирует иммунный ответ пациента на опухоль. Группа не имеет контроля и не оказывает значительного влияния на данные компании.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

14. Краткосрочные кредиты и займы

	30 июня 2015 г. (неаудированный)	31 декабря 2014 г. (аудированный)
Краткосрочный заем в российских рублях (а)	4 000 000	4 000 000
Прочие займы	2 778	2 941
	4 002 778	4 002 941

- (а) На 30 июня 2015 г. данная статья включала необеспеченный заем в размере 4 000 000 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 4 000 000 тыс. руб.), полученный от Ситибанка, с процентной ставкой 8,65% годовых (31 декабря 2014 г.: 8,65% годовых).

15. Налоги к уплате, кроме налога на прибыль

	30 июня 2015 г. (неаудированный)	31 декабря 2014 г. (аудированный)
Налог на добавленную стоимость	307 868	533 505
Социальные налоги	68 239	72 205
Налог на имущество	19 315	24 648
Прочие налоги	27 793	25 266
	423 215	655 624

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2015 г. (неаудированный)	31 декабря 2014 г. (аудированный)
Торговая кредиторская задолженность	8 587 667	4 658 904
Задолженность по продукции, приобретенной у сторонних производителей (а)	3 136 813	7 032 004
Задолженность по продукции, сырью и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 6)	361 405	1 863 212
Векселя выданные в долларах США и евро (б)	415 651	431 401
Задолженность перед сотрудниками	517 908	517 065
Задолженность перед связанной стороной "Отисифарм" (по агентскому договору) (Примечание 6)	3 162 189	646 502
Прочая кредиторская задолженность (в)	696 279	685 263
	16 877 912	15 834 351

- (а) Данная задолженность представлена задолженностью по продукции третьих сторон, произведенной другими фармацевтическими компаниями.
- (б) Данная задолженность представлена преимущественно беспроцентными векселями, выпущенными ПАО "Фармстандарт-Биолек", дочерней компанией, зарегистрированной в Украине, до ее приобретения. Задолженность по векселям подлежит выплате аффилированным компаниям бывших акционеров. Указанные векселя подлежат погашению по требованию.
- (в) Данная задолженность в основном представлена кредиторской задолженностью перед третьими сторонами за услуги и оборудование, а также прочей кредиторской задолженностью перед аффилированными компаниями бывших акционеров ПАО "Фармстандарт-Биолек", за проведение исследовательских работ до даты приобретения.

На 30 июня 2015 г. торговая кредиторская задолженность в размере 3 361 093 тыс. руб. (2014 г.: 3 760 587 тыс. руб.) была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США и евро.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

17. Прочие долгосрочные обязательства

	30 июня 2015 г. (неаудированный)	31 декабря 2014 г. (аудированный)
Отложенный доход (а)	69 000	69 000
Прочее	13 728	23 472
	82 728	92 472

Дочерняя компания Группы ООО "Фармапарк" получила правительственные гранты для частичного покрытия затрат на разработки. Указанная сумма представляет собой денежные поступления от правительственных грантов и будет отражена в составе прибыли или убытка в течение срока полезного использования нематериального актива, который будет признан по окончании разработки.

18. Уставный капитал

Уставный капитал Компании, согласно ее уставным документам, составляет 37 793 тыс. руб. Разрешенное к выпуску количество обыкновенных акций составляет 37 792 603 штуки номинальной стоимостью 1 (один) рубль за акцию. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Компания владеет 3,8% выпущенных акций в форме собственных акций, выкупленных у акционеров.

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года конечным контролирующим акционером Группы был гражданин Российской Федерации Виктор Харитонин.

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциалом разводнения, следовательно, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию:

	6 месяцев 2015 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2014 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	36 355 683	36 355 683
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров	3 609 451	3 513 932
Базовая и разводненная прибыль на акцию в российских рублях	99,28	96,65

19. Выручка

Разбивка выручки по группам продукции и услугам:

	6 месяцев 2015 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2014 г.
Фармацевтические препараты		
Безрецептурные (а)	2 293 323	3 636 992
Отпускаемые по рецепту		
Брендируемые	2 254 377	2 681 563
Небрендируемые	695 789	355 496
	2 950 166	3 037 059
Продукция сторонних производителей (б)	6 303 939	5 202 126
Прочее – субстанции и АФИ (а)	1 253 482	1 711 777
Реализация брендируемых безрецептурных препаратов компании "Отисифарм" в связи с выделением бизнеса (д)	-	2 334 345
Итого фармацевтические препараты	12 800 910	15 922 299

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

19. Выручка (продолжение)

Доходы по договорам контрактного производства (Примечание 6) (в)	1 062 827	286 930
Комиссионные доходы по агентским договорам (Примечание 6) (г)	919 044	712 181
Медицинское оборудование	484 426	283 911
	15 267 207	17 205 321

- (а) С 1 апреля 2014 г. "Отисифарм" осуществляет свою деятельность независимо от Группы и с этого момента выручка от продажи большинства брендированных безрецептурных препаратов признается "Отисифарм".
- (б) Продажи продукции сторонних производителей включают в себя продажу брендированных фармацевтических препаратов, таких как, "Велкейд"®, "Мабтера"®, "Коагил-VII", "Милдронат"®, "ИРС-19"®, "Имудон"®, "Презиста"®, "Ревлимид"®, "Церезим"®, "Пульмозим"® и пр., произведенных другими фармацевтическими компаниями.
- (в) С 2014 года Группа предоставляет услуги по контрактному производству препаратов, в основном компании "Отисифарм" (Примечание 6).
- (г) Компания заключила ряд агентских договоров на реализацию определенных препаратов, принадлежащих связанным и третьим сторонам.
- (д) В апреле и мае 2014 года Группа продала компании "Отисифарм" имеющиеся остатки запасов, связанные с брендированным безрецептурным бизнесом, чтобы обеспечить начало независимой деятельности "Отисифарм" (Примечания 6).

20. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации формируется следующими статьями:

	6 месяцев 2015 г.	6 месяцев 2014 г.
	----- (неаудированный) -----	
Материалы и комплектующие	3 163 464	3 099 881
Продукция сторонних производителей	4 013 228	3 509 613
Производственные накладные расходы	893 897	862 690
Амортизация	438 154	345 929
Прямые затраты на оплату труда	283 867	251 752
	8 792 610	8 069 865

21. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2015 г.	6 месяцев 2014 г.
	----- (неаудированный) -----	
Реклама	85 747	1 383 878
Затраты на оплату труда	612 111	846 199
Затраты на транспорт, связь и страхование товаров в пути	95 294	101 927
Обучение и прочие услуги	40 788	29 611
Расходы на сертификацию	37 474	37 543
Аренда	78 566	67 802
Комиссионные и лицензионные платежи	15 216	119 376
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	52 181	69 704
Командировочные и представительские расходы	47 774	61 181
Износ основных средств	31 752	36 910
Прочие расходы	22 327	21 332
	1 119 230	2 775 463

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

22. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2015 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2014 г. ------(неаудированный)-----
Затраты на оплату труда	719 216	634 323
Расходы на юридические, аудиторские, консультационные и прочие услуги	134 776	86 133
Командировочные и представительские расходы	9 845	12 369
Налоги, кроме налога на прибыль	14 822	8 733
Страхование имущества	11 717	11 173
Транспортировка и связь	12 401	12 978
Износ основных средств	48 809	57 880
Аренда	100 731	59 952
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	80 480	79 064
Прочее	36 301	36 583
	1 169 098	999 188

23. Прочие доходы и прочие расходы

Прочие доходы представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2015 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2014 г. ------(неаудированный)-----
Положительные курсовые разницы	78 576	32 911
Прибыль от выбытия основных средств	60 282	41 349
Доход от ранее уплаченных штрафов	11 676	-
Доход от непрофильной деятельности, полученные от связанной стороны (Примечание 6) (а)	126 162	92 927
Прибыль от операций с векселями (Примечание 6)	10 639	80 112
Восстановление резерва под обесценение основных средств (Примечание 7)	25 713	7 973
Доход от списания кредиторской задолженности (б)	1 346 309	-
Прочее	51 378	9 257
	1 710 735	264 529

(а) Основной доход от непрофильной деятельности включает: (i) доход от продаж материалов и прочих активов, не включенных в другие категории; (ii) доход от оказания непрофильных услуг, таких как коммунальные услуги.

(б) В 2015 году Группа согласовала с поставщиком дополнительные финансовые скидки по поставкам прошлых лет и соответственно уменьшила кредиторскую задолженность прошлых периодов

Прочие расходы представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2015 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2014 г. ------(неаудированный)-----
Отрицательные курсовые разницы	747 606	410 350
Благотворительность	11 957	25 188
Банковские комиссии	18 004	9 908
Прочие налоги и штрафы	56 147	62 887
Расходы на исследования (а)	134 220	40 546
Обесценение основных средств (Примечание 7)	121 399	7 029
Прочее	167 480	80 067
	1 256 813	635 975

(а) Данные расходы относятся на определенные разовые исследовательские проекты.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

24. Налог на прибыль

	6 месяцев 2015 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2014 г. ------(неаудированный)-----
Расход по налогу на прибыль – текущая часть (Экономия)/расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	1 232 386	1 031 222
Расход по налогу на прибыль	(258 902)	149 688
	973 484	1 180 910

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

	6 месяцев 2015 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2014 г. ------(неаудированный)-----
Прибыль до налогообложения	4 667 834	4 783 890
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по ставке налога в размере 20%, установленной законодательством РФ	933 567	956 778
Влияние разницы в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	(1 849)	47 157
Эффект от выплаты дивидендов внутри группы, исключенных при консолидации (налоговая ставка 7-15%)	12 999	7 261
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний и совместного предприятия	24 877	32 532
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3 890	137 182
Расход по налогу на прибыль	973 484	1 180 910

Движение по статьям отложенного налогообложения:

	31 декабря 2014 г. (аудированный)	Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытков	30 июня 2015 г. (неаудированный)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – актив (обязательство):			
Основные средства	(561 863)	34 523	(527 340)
Нематериальные активы	26 653	15 056	41 709
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(84 960)	13 580	(71 380)
Запасы	437 003	95 715	532 718
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 090	13 933	30 023
Финансовые инструменты	–	46 645	46 645
Прочее	40 634	39 450	80 084
Итого чистое отложенное налоговый актив (обязательство)	(126 443)	258 902	132 459

Возникновение и уменьшение временных разниц главным образом связано со следующими факторами:

- начислением амортизации основных средств в размере, превышающем износ, начисленный для целей налогообложения;
- корректировками для отражения справедливой стоимости при приобретении;
- справедливой стоимостью финансовых инструментов, которая превышает стоимость соответствующих инструментов для целей налогообложения;
- обесценением торговой дебиторской задолженности;
- уменьшением стоимости запасов до чистой стоимости реализации;
- начислением амортизации товарных знаков в размере, превышающем амортизацию, начисленную для целей налогообложения; и
- корректировками предполагаемой первоначальной стоимости при переходе на МСФО.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

25. Условные обязательства, гарантийные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

В России, где Группа осуществляет свою основную деятельность, продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году существенное снижение цен на нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России со стороны ряда стран, негативным образом отразились на экономической ситуации в России. В декабре 2014 года произошел резкий рост рублевых процентных ставок после повышения ключевой ставки до 17% со стороны ЦБ РФ. Совокупность этих факторов привела к ограничению доступа к источникам капитала, увеличению стоимости капитала, повышению уровня инфляции и неуверенности в отношении дальнейшего экономического роста, что могло негативно сказаться на будущем финансовом положении Группы, результатах ее операционной деятельности и перспективах развития бизнеса.

Группа также осуществляет деятельность на территории Украины. В 2014 году экономическая и политическая ситуация в Украине существенно ухудшилась, что в результате привело к снижению валового внутреннего продукта, значительному отрицательному сальдо в платежном балансе и резкому уменьшению валютных запасов. Кроме того, в 2014 году курс украинской гривны к основным иностранным валютам существенно снизился, и Национальный банк Украины наложил определенные ограничения на операции в иностранной валюте, а также на международные расчеты с рядом контрагентов, включая выплату дивидендов. Международные рейтинговые агентства понизили суверенные кредитные рейтинги Украины. В настоящее время Украина обсуждает с МВФ возможность расширения программы кредитования, что может потребовать принятия ряда жестких экономических мер. Эти события привели к ухудшению ликвидности и ужесточению условий кредитования (при наличии такового).

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

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Кроме того, в 2014 году в налоговое законодательство были внесены определенные поправки, вступившие в силу в 2015 году, которые направлены на борьбу с уклонением от налогообложения с помощью низконалоговых юрисдикций и агрессивного налогового планирования. В частности, эти поправки определяют такие концепции, как бенефициарный собственник и налоговый резидент для юридических лиц (по месту ведения деятельности), а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний.

Эти изменения наряду с последними тенденциями в практике применения и толкования положений российского налогового законодательства, свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более наступательную позицию в интерпретации законодательства и в проверке налоговых расчетов. В связи с этим, налоговые органы могут обратить свое внимание на сделки и методы учета, которые ранее не представляли для них интереса. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. На настоящий момент невозможно определить возможные суммы претензий, которые могут быть, но еще не были инициированы, равно как и оценить вероятность неблагоприятного исхода. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 30 июня 2015 г. руководство считает, что придерживается верной интерпретации соответствующего законодательства, и велика вероятность того, что позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов не будет оспорена.

ПАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Налогообложение (продолжение)

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2014 г. Если налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов, размер которых в России составляет 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резервы под данные условные обязательства в настоящей консолидированной финансовой отчетности не отражались.

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

В соответствии с новым российским законодательством о трансфертном ценообразовании с 1 января 2012 г. российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех "контролируемых" сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между связанными сторонами в рамках договоров, заключенных как на внутреннем, так и на внешнем рынке, а также ряд внешнеторговых сделок между независимыми сторонами. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между связанными сторонами за 2014 год превышает 1 млрд руб. (за некоторыми исключениями, предусмотренными Налоговым Кодексом); под контроль попадают все внешнеторговые сделки между связанными сторонами без установления нижнего порога. В случае, если в результате сделки на внутреннем рынке произошло начисление дополнительных налоговых обязательств для одной из сторон, другая сторона может соответствующим образом скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль в соответствии со специальным уведомлением, выпущенным в надлежащем порядке уполномоченным органом.

Группа определяет размер налоговых обязательств по "контролируемым" сделкам на основании фактических цен сделок.

В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Группе необходимо представить доказательства того, что при определении цен "контролируемых" сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и оценить дополнительные налоговые обязательства.

Страхование

Группа заключила договоры страхования в отношении принадлежащих ей основных средств, которые покрывают большинство объектов основных средств. Группа не имеет договоров страхования своей хозяйственной деятельности или гражданской ответственности.

Договоры операционной аренды

Группа заключила ряд договоров операционной аренды в отношении складских помещений. Договоры аренды пересматриваются на ежегодной основе.

Договорные обязательства и гарантии

Группа предоставила связанным сторонам ряд необеспеченных финансовых гарантий на сумму 88 740 тыс. руб. сроком до февраля 2016 года с целью исполнения ими своих обязательств по заключенным государственным контрактам. По мнению руководства, уровень финансового риска, связанного с предоставленными гарантиями, – низкий.

В 2015 году Компания предоставила в залог валютные векселя связанного банка с балансовой стоимостью 893 936 тыс. руб. для обеспечения финансовых гарантий третьим лицам на общую сумму 884 000 тыс. руб. со сроком действия до августа 2017 года в связи с реализацией ими проекта представляющего потенциальный интерес для Группы в будущем (Примечание 6). По мнению руководства, уровень финансового риска, связанного с предоставленными гарантиями, – низкий.