

ОАО «Фармстандарт»

Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2014 года

ОАО «Фармстандарт»

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая
отчетность

за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2014 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

ОАО «Фармстандарт»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	30 июня 2014 г. (неаудированный)	31 декабря 2013 г. (аудированный)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	9 135 280	8 403 238
Нематериальные активы	10	3 070 571	3 202 517
Долгосрочные финансовые активы	15	317 414	537 458
Инвестиции в ассоциированную компанию	5	1 335 359	1 163 949
Инвестиции в совместные предприятия	5	356 743	314 612
		14 215 367	13 621 774
Оборотные активы			
Запасы	11	6 631 633	7 486 754
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	23 904 981	23 969 063
НДС к возмещению		192 503	337 772
Авансы выданные		417 077	373 745
Авансовые платежи по налогу на прибыль		356 056	–
Краткосрочные финансовые активы	14	2 554 425	1 453 322
Денежные средства и краткосрочные депозиты	13	2 371 727	15 364 875
		36 428 402	48 985 531
Итого активы		50 643 769	62 607 305
Капитал и обязательства			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	20	37 793	37 793
Собственные акции, выкупленные у акционеров	6	(1 437)	(1 437)
Резерв на пересчет в валюту представления		(64 136)	24 846
Нераспределенная прибыль		31 081 175	27 567 243
		31 053 395	27 628 445
Неконтрольные доли участия		1 535 366	1 445 848
Итого капитал		32 588 761	29 074 293
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство	26	335 783	186 095
Прочие долгосрочные обязательства	19	157 425	150 762
		493 208	336 857
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	12 829 354	24 931 724
Краткосрочные кредиты и займы	16	4 024 101	7 024 080
Задолженность по налогу на прибыль		–	332 068
Прочие налоги к уплате, помимо налога на прибыль	17	708 345	908 283
		17 561 800	33 196 155
Итого обязательства		18 055 008	33 533 012
Итого капитал и обязательства		50 643 769	62 607 305

Генеральный директор

Крылов И.К.

Заместитель Генерального директора по финансам

Маркова М.А.

28 августа 2014 года

ОАО «Фармстандарт»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	6 месяцев 2014 г. ----- (неаудированный) -----	6 месяцев 2013 г.
Выручка	21	17 205 321	16 902 867
Себестоимость реализации	22	(8 069 865)	(9 179 359)
Валовая прибыль		9 135 456	7 723 508
Коммерческие расходы	23	(2 775 463)	(2 660 106)
Общехозяйственные и административные расходы	24	(999 188)	(899 541)
Прочие доходы	25	231 618	274 538
Прочие расходы	25	(603 064)	(247 975)
Процентные доходы		181 607	222 139
Процентные расходы		(224 414)	(1 675)
Доля в убытках компаний, учитываемых по методу долевого участия	5	(162 662)	(21 348)
Прибыль до налогообложения		4 783 890	4 389 540
Расход по налогу на прибыль	26	(1 180 910)	(973 824)
Прибыль за период		3 602 980	3 415 716
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в валюту представления		(88 512)	34 020
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(88 512)	34 020
Итого совокупный доход за период		3 514 468	3 449 736
Прибыль за период			
Приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		3 513 932	3 412 541
неконтрольные доли участия		89 048	3 175
		3 602 980	3 415 716
Итого совокупный доход за период			
Приходящийся на:			
акционеров материнской компании		3 424 950	3 442 021
неконтрольные доли участия		89 518	7 715
		3 514 468	3 449 736
Прибыль на акцию (в российских рублях)			
- базовая и разводненная, основанная на прибыли за период, приходящаяся на акционеров материнской компании	20	96,65	99,47

Генеральный директор

Крылов И.К.

Заместитель Генерального директора по финансам

Маркова М.А.

28 августа 2014 года

ОАО «Фармстандарт»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	6 месяцев 2014 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2013 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		4 783 890	4 389 540
<i>Корректировки на:</i>			
Износ и амортизацию	9, 10	440 719	538 188
Изменение резерва на покрытие потерь по безнадежной задолженности	12	(35 621)	41 657
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации		188 385	104 999
(Восстановление резерва под обесценение) / резерв под обесценение основных средств, нетто	9, 25	(944)	1 098
Резерв под обесценение нематериальных активов	10, 25	-	100 000
Списание денежных средств, ограниченных к использованию в кипрских банках		-	9 269
Прибыль от выбытия основных средств	25	(41 349)	(8 142)
Доля в чистом убытке совместных предприятий и ассоциированной компании	5	162 662	21 348
Положительные курсовые разницы		(17 692)	(111 493)
Процентные доходы		(181 607)	(222 139)
Процентные расходы		224 414	1 675
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		5 522 857	4 866 000
Уменьшение / (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	12	159 898	(612 727)
Уменьшение / (увеличение) запасов	11	636 935	(2 003 055)
Уменьшение / (увеличение) НДС к возмещению		143 663	(98 572)
Увеличение авансов выданных		(45 504)	(154 842)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	18	(4 907 005)	(683 321)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	17	(200 526)	(555 876)
Поступление денежных средств по операционной деятельности		1 310 318	757 607
Налог на прибыль уплаченный	26	(1 719 346)	(1 645 089)
Проценты уплаченные		(256 296)	(1 619)
Проценты полученные		106 924	198 009
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности		(558 400)	(691 092)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	9	(1 249 487)	(596 294)
Оплата расходов на разработку	10	(33 133)	(66 911)
Денежные средства, уплаченные ОАО «Отисифарм» в связи с выделением его в самостоятельное юридическое лицо	3, 18	(3 500 650)	-
Денежные средства, уплаченные за приобретение доли в ассоциированной компании	5	(354 233)	-
Денежные средства в новой дочерней компании (совместное предприятие до 1 января 2013 года)	5	-	259 125
Получение государственных субсидий	19	14 750	26 204
Поступление денежных средств от реализации основных средств		42 331	17 697
Денежные средства, уплаченные за прочие финансовые вложения	15	(176 046)	-
Поступления денежных средств от возврата краткосрочных финансовых активов	14	633 325	2 538 806
Денежные средства, уплаченные за краткосрочные финансовые активы	14	(4 248 872)	(2 094 250)
Займы выданные	15	(75 500)	(6 000)
Займы погашенные	15	65 500	-
Займы, выданные связанным сторонам	8, 14, 15	(541 130)	-
Чистое (расходование) / поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(9 423 145)	78 377
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Поступления по кредитам и займам		-	5 013
Погашение кредитов и займов	16	(3 000 000)	-
Денежные средства, уплаченные за приобретение неконтрольных долей участия		-	(125 575)
Денежные средства, уплаченные за собственные акции, выкупленные у акционеров	6	-	(2 378 749)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(3 000 000)	(2 499 311)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(12 981 545)	(3 112 026)
Чистые курсовые разницы		(11 603)	3 201
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	15 364 875	8 462 982
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13	2 371 727	5 354 157

Прилагаемые примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2014 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 2013 года (аудированный)	37 793	(3 190)	(1 922)	37 533 953	37 566 634	1 651 138	39 217 772
Прибыль за период	–	–	–	3 412 541	3 412 541	3 175	3 415 716
Прочий совокупный доход за период	–	–	29 480	–	29 480	4 540	34 020
Итого совокупный доход за период	–	–	29 480	3 412 541	3 442 021	7 715	3 449 736
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	(52 458)	(52 458)	(73 117)	(125 575)
Приобретение дочерней компании (Примечание 5)	–	–	–	–	–	21 643	21 643
Выкуп собственных акций у акционеров (Примечание 6)	–	(959)	–	(2 377 790)	(2 378 749)	–	(2 378 749)
На 30 июня 2013 года (неаудированный)	37 793	(4 149)	27 558	38 516 246	38 577 448	1 607 379	40 184 827

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

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

1. Общие сведения

Основной деятельностью ОАО «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 20). 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 2014 года и 31 декабря 2013 года Компании принадлежат доли участия в перечисленных ниже дочерних компаниях и совместных предприятиях:

Предприятие	Страна регистрации	Деятельность	2014 г. эффективная доля участия	2013 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. ОАО «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. ОАО «Биомед имени И.И. Мечникова»*	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	49,845	49,795
11. ОАО «Фармацевтические инновации»*	Российская Федерация	Владелец активов	50,005	50,005
12. ЗАО «ПКБ имени И.И. Мечникова»*	Российская Федерация	Владелец активов	49,845	49,845
13. ОАО «ЭКК»	Российская Федерация	Вспомогательная деятельность	35,29	35,29
14. ЗАО «Лекко»	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	100
15. «Молдильдо Трейдинг Лимитед» (Moldildo Trading Limited) **	Кипр	Промежуточная холдинговая компания	75	75
16. ООО «Фармстандарт-Медтехника» **	Российская Федерация	Реализация медицинского оборудования	75	75
17. АО «Фармстандарт Интернешнл»	Люксембург	Венчурные инвестиции	100	100
18. ООО «Селлтера Фарм» ***	Российская Федерация	Девелоперская и производственная компания	75	75
Совместные предприятия:				
19. ООО «НаучТехСтрой Плюс»	Российская Федерация	Научные исследования и разработки	37,5	37,5
20. «Аргос Терапьютикс» (Argos Therapeutics Inc.)	США	Научные исследования и разработки	30,44	35

* Данные дочерние компании входили в состав группы компаний «Биопроект», приобретенной Компанией в июле 2012 года. Группа осуществляет контроль над этими предприятиями посредством принадлежащей ей контрольной доли участия в «Бигперл Трейдинг Лимитед».

** На 31 декабря 2012 года данные компании были признаны как совместные предприятия. С 1 января 2013 года Группа получила над ними контроль (см. Примечание 5).

*** В августе 2013 года данная дочерняя компания была учреждена с целью будущей организации производства высокотехнологической фармацевтической продукции на основе клеточных технологий.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Советом директоров ОАО «Фармстандарт» 28 августа 2014 года.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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 2013 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 операционной 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 7) 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 2014 года, не обязательно являются индикатором результатов, которые можно ожидать за год, завершающийся 31 декабря 2014 года.

Изменения в учетной политике

Учетная политика, принятая при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, согласуется с политикой, которой руководствовались при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, за исключением принятых новых стандартов и толкований по состоянию на 1 января 2014 года, перечисленных ниже.

Изменения в учетной политике обусловлены принятием следующих новых и изменением действующих стандартов:

- Поправка к стандарту МСБУ (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – 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 не одновременного взаимозачета.
- Поправка к стандарту МСБУ (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» – освобождает от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям.
- Поправки к стандартам МФСО (IFRS) 10, МФСО (IFRS) 12 и МСБУ (IAS) 27 «Инвестиционные компании» (в редакции от октября 2012 г.) – в отношении инвестиционных компаний допускают исключение из требований в отношении консолидации, предусмотренных МФСО (IFRS) 10, и устанавливают, что инвестиционные компании должны оценивать определенные дочерние компании по справедливой стоимости через прибыли или убыток, а не консолидировать их. Поправки также содержат требования о раскрытии информации для инвестиционных компаний.
- Поправка к стандарту МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов» (в редакции от мая 2013 года) – согласно этой поправке сумма, подлежащая возмещению, раскрывается лишь в случае, когда убыток от обесценения активов был показан или сторнирован.

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- В Интерпретации КИМСФО (IFRIC) 21 «Сборы» (выпущена в мае 2013 года) разъясняется, что компания признает обязательства по уплате сборов при наступлении обязывающего события, то есть действия, влекущего за собой их уплату согласно соответствующему законодательству. Для обязательства по уплате сборов, которое наступает при достижении минимального (порогового) значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального (порогового) значения.

Интерпретации стандартов МСФО (IFRS) и КИМСФО (IFRIC), которые еще не вступили в силу

Следующие Стандарты и Интерпретации были выпущены на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности, относящиеся к деятельности Группы, но еще не вступили в силу:

- Стандарт МСФО 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года) – предусматривает послабление принятия МСФО для юридических лиц с регулируемыми тарифами (вступает в силу на годовой срок, начиная с 1 января 2016 года). Стандарт позволяет юридическим лицам применять большинство существующих учетных политик для остатков по счетам отложенных тарифных регулировок после принятия МСФО. Принятие данного промежуточного стандарта не должно оказывать влияния на финансовые отчеты Группы.
- Стандарт МСФО 9 «Финансовые инструменты – Классификация и измерение» (выпущен 24 июля 2014 года) выпущен в качестве полного стандарта, включая требования, представленные ранее, и дополнительные поправки для введения новой ожидаемой модели резервов на возможные потери и ограниченные изменения требований к классификации и измерению применительно к финансовым активам. Данная поправка соответствует проекту финансовых инструментов ПМСФО, а Стандарт действует в отношении ежегодных периодов, которые начинаются 1 января 2018 года или позднее. Принятие стандарта МСФО 9 должно оказывать влияние на классификацию и измерение финансовых активов Группы, но не должно влиять на классификацию и измерение финансовых обязательств Группы.
- Стандарт МСФО 15 «Доход от контрактов с заказчиками» (выпущен 28 мая 2014 года) применяется ко всем доходным контрактам и обеспечивает модель признания и измерения продаж некоторых нефинансовых активов (например, выбытие основных средств). Стандарт МСФО 15 заменяет следующие стандарты и интерпретации: МСБУ 11, МСБУ 18, КИМСФО 13, КИМСФО 15, КИМСФО 18, КИС 31 (действует в отношении ежегодных периодов, начиная с 1 января 2017 года или позднее).
- Поправки к стандартам МСФО 16 и МСФО 38 «Разъяснения допустимых методов начисления амортизации» (в редакции от мая 2014 года). Данные поправки поясняют принципы МСБУ 16 и МСБУ 38, согласно которым доход отображает модель экономических выгод, создаваемых за счет работы предприятия (частью которого является актив), а не экономических выгод, получаемых за счет использования актива. В результате доля создаваемого дохода в общей ожидаемой выручке не может быть использована для амортизации основных средств, но может быть использована в очень ограниченных случаях лишь для амортизации нематериальных активов. Данные поправки вступают в силу с 1 января 2016 года.
- В декабре 2013 года приняты ограниченные поправки в МСФО – выпущен цикл 2010 – 2012 гг. и 2011 – 2013 гг. Поправки содержат 11 изменений в девяти стандартах – МСФО 1, МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСБУ 16, МСБУ 24, МСБУ 38 и МСБУ 40, данные изменения (исключая последующие поправки) вступают в силу с 1 июля 2014 года.

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Выделение брендированного безрецептурного бизнеса в самостоятельное юридическое лицо

5 июля 2013 г. Совет директоров Компании утвердил план по выделению патентованного безрецептурного бизнеса Группы в специально учрежденное отдельное юридическое лицо ОАО "Отисифарм" (далее "Отисифарм"), так как отдельно функционирующий патентованный безрецептурный бизнес может принести более эффективные результаты, а отдельный листинг "Отисифарм" может привлечь инвесторов, что приведет к увеличению совокупной стоимости Группы и "Отисифарм". Акции "Отисифарм" распределяются в пользу акционеров Компании пропорционально их долям участия. В результате 5 июля 2013 г. активы, относящиеся к патентованному безрецептурному бизнесу (в основном, 27 безрецептурных товарных знаков¹, включая основные товарные знаки, такие как "Афобазол", "Арбидол", "Аципол" и "Флюкостат") были переклассифицированы в состав активов, предназначенных для распределения (либо на дату приобретения в отношении активов, приобретенных после 5 июля 2013 г., например "Bever" – Примечание 6), и Группа не производила их амортизацию с указанных дат. На дату реклассификации Группа отразила убыток от обесценения в размере 100 000 тыс. руб. (Примечание 25). Справедливая стоимость активов, классифицированных как активы, предназначенные для распределения, не изменялась до даты выделения бизнеса.

Для целей анализа на обесценение гудвил распределялся на подразделение, генерирующее денежные потоки, которое представляет отчетный сегмент "Производство и оптовая продажа фармацевтической продукции", куда входят как патентованный безрецептурный бизнес (выделен), так и рецептурный бизнес и бизнес по перепродаже продукции третьих сторон (остались в Группе). Гудвил распределялся с применением подхода, основанного на относительной стоимости, т.е. величина соответствующего гудвила определяется на основе относительной стоимости бизнеса, подлежащего выбытию, и части невыбывшего подразделения, генерирующего денежные потоки. 5 июля 2013 г., гудвил, связанный с патентованным безрецептурным бизнесом, оцениваемый в соответствии с подходом, описанным выше, в размере 835 000 тыс. руб., был также переклассифицирован в состав активов, подлежащих распределению.

27 сентября 2013 г. план по выделению патентованного безрецептурного бизнеса был утвержден на Внеочередном общем собрании акционеров Компании и 23 декабря 2013 г. компания "Отисифарм" была зарегистрирована и ее акции были пропорционально распределены в пользу акционеров Компании.

23 декабря 2013 г. процедура выделения была завершена и группа распределила в пользу "Отисифарм" активы, относящиеся к патентованному безрецептурному бизнесу, и также признала обязательства по выплате денежных средств в пользу ОАО "Отисифарм" в размере 3 500 650 тыс. руб. Общий эффект от выбытия активов и обязательств в связи с выделением бизнеса непосредственно признан в составе капитала Группы следующим образом:

	Влияние на капитал (увеличение / (уменьшение))
Нематериальные активы	(19 398 032)
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	19 917
Итого активы	(19 378 115)
Отложенное налоговое обязательство	492 449
Торговая и прочая кредиторская задолженность, а также авансы полученные	(745 122)
Налог на прибыль и прочие налоги	126 047
Обязательства по выплате денежных средств *	(3 500 650)
Итого обязательства	(3 627 276)
Чистое влияние на капитал	(23 005 391)

* В январе 2014 года данное обязательство было полностью погашено.

Целью распределения денежных средств было предоставление «Отисифарм» начального оборотного капитала для начала независимой деятельности. В дальнейшем распределенные денежные средства были использованы «Отисифарм» в основном для оплаты поставленных Группой в апреле и мае 2014 года соответствующих активных фармацевтических ингредиентов и готовой продукции на сумму 3 595 791 тыс. руб. (Примечания 8, 21).

¹ Включая юридические лица, владеющие соответствующими активами: ЗАО "Афофарм", ЗАО "Виндексфарм", Donelle Company Ltd и Bever).

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Выделение брендированного безрецептурного бизнеса в самостоятельное юридическое лицо (продолжение)

Несмотря на то, что товарные знаки были переданы в пользу «Отисифарм», Группа продолжила использовать их до даты перерегистрации «Отисифарм», которая в соответствии с законодательством была проведена в марте 2014 года. С 1 апреля 2014 года «Отисифарм» начала независимую от Группы деятельность, а персонал Компании, занятый в бизнесе по производству брендированных безрецептурных препаратов, перешел в «Отисифарм».

4. Приобретение «Bever»

8 июля 2013 г. Совет директоров Компании объявил о планах потенциального приобретения 100% акционерного капитала компании "Bever Pharmaceutical Pte Ltd" (далее "Bever"), находящейся под контролем Александра Шустера, члена Совета директоров Компании. "Bever" является компанией, владеющей единственным активом, которая заключила два контракта на двадцать лет по предоставлению исключительных прав на уникальное сырье – активные фармацевтические ингредиенты (АФИ), которые используются при производстве ведущих продуктов Группы "Арбидола" и "Афобазола", а также на их реализацию в России и странах СНГ. Данное приобретение имеет отношение к планам по выделению патентованного безрецептурного бизнеса, описанных выше в разделе "Выделение патентованного безрецептурного бизнеса", следовательно, компания "Bever" была представлена как актив, подлежащий распределению с даты приобретения.

Приобретение "Bever" было утверждено 17 августа 2013 г. на Внеочередном общем собрании акционеров Компании.

19 августа 2013 г. группа подписала договор на приобретение 100% акций компании "Bever" на общую согласованную стоимость в размере 590 млн. долл. США, из которых 48 млн. долл. США (1 582 738 тыс. руб. по курсу на 22 августа 2013 г.) были выплачены наличными, а оставшаяся часть была погашена собственными выкупленными акциями в размере 7 082 тыс. акций, находящихся во владении Группы (Примечание 6). 22 августа 2013 г. все приобретенные акции "Bever" были переданы Компании.

Группа учла приобретение "Bever" как приобретение нематериального актива (т.е., исключительный договор купли-продажи). Учитывая тот факт, что приобретение было частично оплачено акциями материнской компании, оно учитывалось как выплата на основе долевых инструментов. Нематериальный актив был оценен при признании по справедливой стоимости в размере 423 млн. долл. США (13 936 025 тыс. руб.) с соответствующим эффектом, признанным в капитале на 375 млн. долл. США (12 353 287 тыс. руб. по курсу на 19 августа 2013 г.) в связи с вознаграждением, выплаченным акциями.

Справедливая стоимость нематериального актива отличается от стоимости приобретения, указанной выше, так как приобретенный актив оценивался с учетом специфики компании из расчета, что в дополнение к существенной экономии в связи с низкой ценой покупки АФИ, в долгосрочной перспективе Группа получит определенные экономические выгоды:

- Стабильные долгосрочные поставки АФИ, необходимых для двух основных брендов;
- Повышение рентабельности безрецептурного бизнеса ввиду его выделения;
- Улучшение ценового позиционирования и гибкости для приспособления к динамике конкурентного рынка;
- Реализация потенциального синергического эффекта от непосредственной работы с АФИ (управление оборотным капиталом/ликвидностью).

23 декабря 2013 г., "Bever" был переведен в состав "Отисифарм" в результате выделения патентованного безрецептурного бизнеса (Примечание 3).

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

5. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

5.1. Приобретение ООО «Фармстандарт-Медтехника»

1 января 2013 года Компания и другой участник – «DGM Trading Limited» – подписали соглашение о внесении изменений в учредительный договор, согласно которому Группа получила контроль над «Moldildo Trading Limited» – держателем 100% доли в «Фармстандарт-Медтехника». По условиям нового договора операционные решения принимаются простым большинством голосов. В частности, Группа получила преимущественное право на утверждение ключевого персонала «Фармстандарт-Медтехника» и контроль над операционной деятельностью данного предприятия. Соответственно, с 1 января 2013 года в финансовой отчетности Группы «Фармстандарт-Медтехника» отражается как дочерняя компания и учитывается в соответствии с требованиями стандарта МСФО 10.

5.2. Совместное предприятие "НТС+"

Обобщенные данные отчета о прибылях или убытках "НТС+" приведены ниже:

	6 месяцев 2014 г. (неаудированный)	6 месяцев 2013 г. (неаудированный)
Общехозяйственные и административные расходы	(60 859)	(54 003)
Финансовые расходы, нетто	(14 269)	(13 725)
Прочие доходы, включая (i) доход от непрофильной деятельности и аренды в размере 66 765 тыс. руб. (2013 год: 49 043 тыс. руб.) и (ii) восстановление резерва под обесценение основных средств в размере 127 411 тыс. руб. (2013 год: 9 467 тыс. руб.)	194 247	58 536
Прочие расходы	(10 933)	(43 152)
Прибыль (убыток) до налогообложения	108 186	(52 344)
Экономия / (расход) по налогу на прибыль	4 163	(4 584)
Прибыль (убыток) за период	112 349	(56 928)
Доля Группы в прибыли (убытке) за период	42 131	(21 348)

Группа не имеет никаких обязательств в отношении совместного предприятия.

5.3. Инвестиции в ассоциированные компании

В апреле 2013 года Компания приобрела «Pharmstandard International S.A.», неактивное предприятие, зарегистрированное в Люксембурге, за общее вознаграждение в размере 1 240 тыс.руб. с целью венчурного инвестирования за пределами Российской Федерации.

В период с августа по ноябрь 2013 года «Pharmstandard International S.A.» инвестировала 36,8 млн. долларов США (1 206 457 тыс.руб.) для приобретения примерно 35% голосующих привилегированных акций компании «Argos Therapeutics, Inc.» (далее «Argos»), зарегистрированной в штате Делавэр (США). В феврале 2014 года «Pharmstandard International S.A.» инвестировала еще 10,2 млн. долларов США (354 233 тыс. руб.) для покупки примерно 9,5% голосующих привилегированных акций «Argos».

В феврале 2014 года все голосующие привилегированные акции «Argos» были конвертированы в голосующие обыкновенные акции, а также были дополнительно выпущены в обращение голосующие обыкновенные акции, которые были размещены на бирже NASDAQ. В результате проведенных операций «Pharmstandard International S.A.» владеет примерно 30,44% обыкновенных акций «Argos», находящихся в обращении.

«Argos» – 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.

Группа показала долю Группы в убытках «Argos» за 6-месячный период, закончившийся 30 июня 2014 года, в размере 204 793 тыс. руб.

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Собственные акции, выкупленные у акционеров

В 2011 году ОАО "Фармстандарт-Лексредства" приобрело 1 824 750 обыкновенных акций Компании (что представляет собой около 4,83% разрешенного к выпуску уставного капитала Компании), уплатив денежное вознаграждение в сумме 5 474 250 тыс. руб.

В 2012 году ОАО "Фармстандарт-Лексредства" приобрело 1 365 000 обыкновенных акций Компании (что представляет собой около 3,61% разрешенного к выпуску уставного капитала Компании), уплатив денежное вознаграждение в общей сумме 1 976 415 тыс. руб.

В период с апреля по июль 2013 года ОАО "Фармстандарт-Лексредства" приобрело 3 752 291 обыкновенных акций Компании в форме глобальных депозитарных расписок (ГДР) (одна обыкновенная акция эквивалентна четырем ГДР) и 140 000 обыкновенных акций Компании (что представляет собой около 10,3% разрешенного к выпуску уставного капитала Компании), уплатив денежное вознаграждение в общей сумме 7 944 034 тыс. руб.

Разница между номинальной стоимостью всех приобретенных обыкновенных акций и вознаграждением, уплаченным за вышеуказанные обыкновенные акции, была отражена непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

После осуществления указанных операций ОАО "Фармстандарт-Лексредства" владело примерно 18,74% выпущенных акций Компании (собственные акции) для Группы.

Как описано в Примечании 6, все вышеуказанные акции использовались для расчетов при приобретении компании Bever.

В ноябре 2013 года Компания приобрела 1 436 920 обыкновенных акций Компании (также в форме ГДР) у акционеров, воздержавшихся от голосования за план по выделению безрецептурного бизнеса Группы на Внеочередном общем собрании акционеров Компании, проведенном в сентябре 2013 года (Примечание 3). Общая сумма денежного вознаграждения, выплаченного за приобретение, составила 3 132 486 тыс. руб.

7. Информация по сегментам

Для целей управления деятельность Группа 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. По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года не распределенные по сегментам активы отсутствовали. 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

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

осуществлялись.

7. Информация по сегментам (продолжение)

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

Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированный)	Производство и оптовая реализация фармацевтической продукции	Производство и оптовая реализация медицинского оборудования	Группа
Реализация внешним покупателям	12 849 214	283 911	13 133 125
Реализация связанным сторонам (Примечание 8)	4 072 196	–	4 072 196
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	1 248 304	4 901	1 253 205
Амортизация	421 823	18 896	440 719

Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2013 года (неаудированный)	Производство и оптовая реализация фармацевтической продукции	Производство и оптовая реализация медицинского оборудования	Группа
Реализация внешним	16 438 688	464 179	16 902 867
Итого выручка	16 438 688	464 179	16 902 867
Валовая прибыль	7 596 083	127 425	7 723 508
Финансовый результат сегмента	4 225 101	(34 677)	4 190 424
Финансовый доход, нетто			220 464
Доля в убытке совместного предприятия			(21 348)
Прибыль до налогообложения			4 389 540
Расходы по налогу на прибыль			(973 824)
Прибыль за период			3 415 716
Приобретение основных средств	625 948	23 333	649 281
Амортизация	519 414	18 774	538 188

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.

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

8. Расчеты и операции со связанными сторонами

Характер взаимоотношений со связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имела остатки задолженности на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года представлен ниже.

Расчеты со связанными сторонами

30 июня 2014 года (неаудированные)	Краткосрочные финансовые активы – (а), Примечание 14	Долгосрочные финансовые активы – (b), Примечание 15	Денежные средства и краткосрочные depo- зиты, размещенные в связанном банке – Примечание 13	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные (с) – Примечание 12	Торговая и прочая кредиторская задол- женность и начис- ленные обязательства (d) – Примечание 18
Материнская компания	1 311 593	–	–	44 227	–
Прочие связанные стороны ²	60 439	72 000	1 889 025	5 152 802	4 924 637
Итого	1 371 593	72 000	1 889 025	5 197 029	4 924 637

31 декабря 2013 года (аудированные)	Краткосрочные финансовые активы – (а), Примечание 14	Долгосрочные финансовые активы – (b), Примечание 15	Денежные средства и краткосрочные depo- зиты, размещенные в связанном банке – Примечание 13	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные (с) – Примечание 12	Торговая и прочая кредиторская задол- женность и начис- ленные обязательства (d) – Примечание 18
Материнская компания	752 772	–	–	11 633	–
Прочие связанные стороны	227 530	72 000	10 050 603	88 449	6 948 528
Итого	980 302	72 000	10 050 603	100 082	6 948 528

- (a) Данная статья включает краткосрочные займы, предоставленные Augment и прочим связанным сторонам (см. ниже подразделы «Займы, предоставленные материнской компании» и «Займы, предоставленные прочим связанным сторонам»), и краткосрочные депозиты, размещенные в связанном банке, по которым подробные разъяснения приведены в Примечании 14.
- (b) Данная статья подробнее раскрыта в подразделе «Займы, предоставленные прочим связанным сторонам» ниже.
- (c) Данная статья включает в основном дебиторскую задолженность, возникшую в результате продажи «Отисифарм» активных фармацевтических ингредиентов и нереализованной готовой продукции (см. Примечание 21 и раздел «Существенные операции» ниже), предоплату за аренду и прочие услуги, дебиторскую задолженность по агентскому вознаграждению за реализацию определенной продукции связанной стороны, в основном принадлежащей «Отисифарм», дебиторскую задолженность, признанную в связи с выделением бизнеса (Примечание 3), дебиторскую задолженность совместных предприятий и проценты по дебиторской задолженности.
- (d) Данная статья включает в основном (i) кредиторскую задолженность по препаратам *Коагил-VII* и *Диаскинтест*, произведенными связанной стороной (см. подраздел «Себестоимость реализации» ниже), а также по сырью, приобретенному у другой связанной стороны; кредиторскую задолженность по продукции, реализуемой Группой по агентским договорам (главным образом для «Отисифарм»); (ii) по состоянию на 31 декабря 2013 года данная статья также включала кредиторскую задолженность перед

² Прочие связанные стороны представляют собой предприятия под контролем материнской Компании и ключевого управленческого персонала.

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

«Отисифарм» в размере 3 500 650 тыс руб. (Примечание 3).

8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Существенные операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	6 месяцев 2014 (неаудированный)	6 месяцев 2013 (неаудированный)
Доход в виде агентского вознаграждения (включен в выручку) (А)	Прочие связанные стороны	216 820	24 767
Доход от контрактного производства (включен в выручку) (В)	Прочие связанные стороны	259 585	–
Выручка от продаж активных фармацевтических ингредиентов (включена в выручку) (С)	Прочие связанные стороны	1 261 446	–
Продажа готовой продукции «Отисифарм» (включена в выручку) (С)	Прочие связанные стороны	2 334 345	–
Процентный доход по депозитам, размещенным в связанном банке	Прочие связанные стороны	4 815	9 011
Процентный доход по займам, предоставленным материнской компании и прочим связанным сторонам	Материнская компания и прочие связанные стороны	27 769	23 590
Лицензионные платежи (включены в коммерческие расходы) (D)	Прочие связанные стороны	(112 246)	(859)
Расходы по аренде складских помещений (включены в коммерческие расходы) (E)	Прочие связанные стороны	(57 888)	(52 629)
Расходы по аренде офисных помещений (включены в общехозяйственные и административные расходы) (E)	Прочие связанные стороны	(28 811)	(31 843)
Себестоимость реализации (F)	Прочие связанные стороны	(422 181)	(691 085)
Расходы на консультационные и другие услуги (включены в общехозяйственные и административные расходы) (G)	Прочие связанные стороны	(42 350)	–
Прочие доходы (H)	Прочие связанные стороны	60 496	8 053

(А) Доход в виде агентского вознаграждения

Компанией заключены агентские договоры со связанными сторонами на реализацию определенной продукции, принадлежащей таким связанным сторонам (Примечание 21).

(В) Доход от контрактного производства

Группой заключены определенные контракты на производство фармацевтической продукции из давальческого сырья, в основном с «Отисифарм», а также с другими сторонними организациями (Примечание 21).

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

Группа продала «Отисифарм» активные фармацевтические ингредиенты и готовую продукцию, чтобы с 1 апреля 2014 года «Отисифарм» могло начать самостоятельную деятельность (Примечания 3 и 21).

(D) Лицензионные платежи

Лицензионные платежи уплачиваются за использование ряда товарных знаков, принадлежащих предприятию, находящемуся под общим контролем. Группа выплачивала лицензионные платежи в пользу «Отисифарм» за использование принадлежащих ему товарных знаков до даты перерегистрации последнего (Примечание 3).

(E) Расходы по аренде

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

(F) Себестоимость реализации

Группа заключила договоры купли-продажи на поставку определенных товаров сторонних производителей, главным образом препаратов *Коагил-VII* и *Диаскинтест*, производимых связанной стороной. В общей структуре себестоимости в размере 422 181 тыс. руб. (2013 год: 691 085 тыс.руб.) себестоимость товаров сторонних производителей, проданных Группой преимущественно через открытые государственные аукционы, составляет 361 582 тыс.руб. (2013 год: 640 985 тыс. руб.). На 30 июня 2014 года не проданные Группой остатки *Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.*

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

запасов данной продукции составили 363 820 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 42 703 тыс. руб.). Оставшаяся сумма в 60 599 тыс. руб. (2013 год: 50 100 тыс.руб.), включенная в состав себестоимости реализации, представляет собой главным образом стоимость сырья, приобретенного у другой связанной стороны.

8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Существенные операции со связанными сторонами (продолжение)

(G) 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 структурой Компании, зарегистрированной в Люксембурге.

(H) Прочие доходы

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

Займы, предоставленные основному акционеру Компании

В 2013 и 2014 годах материнская компания «Augment Investments Limited» («Augment»), зарегистрированная в соответствии с кипрским законодательством (Примечание 20), обратилась к Компании с просьбой предоставить краткосрочные процентные займы для целей финансирования текущей коммерческой деятельности Augment, не связанной с деятельностью Группы.

В октябре 2013 года Группа предоставила Augment необеспеченный краткосрочный заем в долларах США в размере 60 000 тыс. долларов США (1 935 978 тыс. руб. по курсу обмена на дату выдачи займа) со сроком погашения 14 октября 2014 года и фиксированной процентной ставкой в размере 5,25% годовых. В ноябре и декабре 2013 года Augment провела частичное погашение данного займа в сумме 37 000 тыс. долларов США (1 209 971 тыс.руб.).

В январе 2014 года Компания предоставила Augment необеспеченный краткосрочный заем в долларах США в размере 15 000 тыс. долларов США (504 643 тыс. руб.) со сроком погашения 20 января 2015 года и фиксированной процентной ставкой процента в размере 5,25% годовых.

В марте 2014 года Компания предоставила Augment необеспеченный краткосрочный заем в долларах США в размере 1 000 тыс. долларов США (36 487 тыс.руб.) со сроком погашения 13 сентября 2014 года и фиксированной процентной ставкой в размере 5,25% годовых.

Заем, предоставленный другой связанной стороне

В декабре 2012 года Компания предоставила другой связанной стороне необеспеченный краткосрочный заем в российских рублях в размере 72 000 тыс. руб. со сроком погашения на 27 декабря 2013 года и фиксированной процентной ставкой в размере 12% годовых. Указанный заем был предоставлен на цели финансирования текущей коммерческой деятельности указанной связанной стороны. В декабре 2013 года Компания подписала дополнительное соглашение о переносе даты погашения на 19 октября 2015 года, таким образом, заем был реклассифицирован как долгосрочный (Примечание 15).

В декабре 2013 года Компания предоставила другой связанной стороне необеспеченный краткосрочный заем в российских рублях в размере 10 000 тыс. руб. со сроком погашения 25 декабря 2014 года и фиксированной процентной ставкой в размере 10% годовых.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу за 6-месячный период, окончившийся 30 июня 2014 года, составила 12 090 тыс.руб. (2013 год: 14 203 тыс.руб.). Указанное вознаграждение представляет собой выплаты заработной платы и бонусов, отраженные в общехозяйственных и административных расходах.

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

9. Основные средства

Стоимость основных средств, приобретенных Группой в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2014 года, составила 1 253 205 тыс.руб. (2013 год: 649 281 тыс.руб.). Остаточная стоимость основных средств, отчужденных Группой в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2014 года, составила 29 513 тыс.руб. (2013 год: 9 555 тыс.руб.), в результате был получен доход от выбытия в размере 41 349 тыс. руб. (2013 год: доход от выбытия 8 142 тыс.руб.). Общая амортизация основных средств за 6-месячный период, завершившийся 30 июня 2014 года, составила 383 470 тыс. руб. (2013 год: 343 808 тыс.руб.). Стоимость основных средств украинской дочерней компании ПАО «Фармстандарт-Биолек» в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2014 года, также уменьшилось на 107 819 тыс. руб. в результате инфляции украинской гривны.

10. Нематериальные активы

В течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2014 года, и в течение 2013 года Группа не проводила приобретения или отчуждения нематериальных активов.

Общая сумма оплаченных расходов на разработки, отнесенная на увеличение балансовой стоимости нематериальных активов, классифицированная как затраты на разработки, за 6-месячный период, завершившийся 30 июня 2014 года, составила 33 133 тыс.руб. (2013 год: 66 911 тыс.руб.).

Общая амортизация нематериальных активов за 6-месячный период, завершившийся 30 июня 2014 года, составила 57 249 тыс. руб. (2013 год: 194 380 тыс.руб.). Данная сумма включена в себестоимость реализации (Примечание 22) – см. дополнительную информацию в Примечании 3.

Обесценение гудвила, связанного с приобретением украинской дочерней компании ПАО «Фармстандарт-Биолек», составило 107 831 тыс. руб. в результате инфляции украинской гривны в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2014 года.

11. Запасы

Запасы включают:

	30 июня 2014 г. (неаудированный)	31 декабря 2013 г. (аудированный)
Сырье и материалы – по себестоимости	4 176 976	2 294 666
Незавершенное производство – по себестоимости	488 952	451 305
Готовая продукция – по чистой стоимости реализации	1 965 705	4 740 783
	6 631 633	7 486 754

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2014 г. (неаудированный)	31 декабря 2013 г. (аудированный)
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в 207 880 тыс.руб. (31.12.2013 г.: 244 764 тыс.руб.))	15 149 919	23 182 722
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	5 138 248	78 804
Проценты к получению от третьих лиц	54 588	23 900
Проценты к получению от связанных сторон (Примечание 8)	58 781	21 278
Дебиторская задолженность по обычным векселям (а) – Примечание 25	3 500 000	–
Прочая дебиторская задолженность (б)	3 445	662 359
	23 904 981	23 969 063

(а) Во втором квартале 2014 года Группа приобрела обычные векселя, выпущенные связанным банком, на сумму в 3 419 888 тыс.руб. и продала указанные векселя за денежное возмещение на общую сумму в 3 500 000 тыс. руб. (Примечание 25). 1 июля 2014 года данная дебиторская задолженность была полностью погашена покупателем указанных простых векселей.

(б) Прочая дебиторская задолженность включает скидки наличными по закупкам, причитающиеся с поставщиков.

На 30 июня 2014 года торговая и прочая дебиторская задолженность в размере 241 890 тыс. руб. была выражена в валютах, отличных от российского рубля, в основном в долларах США (215 139 тыс. руб.) и евро (13 675 тыс. руб.).

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

На 31 декабря 2013 года торговая и прочая дебиторская задолженность в размере 792 800 тыс. руб. была выражена в валютах, отличных от российского рубля, в основном в долларах США (157 194 тыс.руб.) и евро (605 169 тыс.руб.).

13. Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты включают:

	30 июня 2014 г. (неаудированный)	31 декабря 2013 г. (аудированный)
Денежные средства на счетах в банке – в российских рублях (а)	581 656	9 966 621
Денежные средства на счетах в банке – в долларах США и евро (а)	1 398 530	28 101
Денежные средства на счетах в банке – в украинских гривнах	12 870	1 444
Краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком депозита менее 90 дней – в российских рублях (b)	270 000	5 130 500
Краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком депозита менее 90 дней – в долларах США (b)	8 408	–
Краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком депозита менее 90 дней, размещенные в связанном банке – в российских рублях (b)	–	80 000
Банковские депозиты в рамках государственных открытых аукционов, размещенные в связанном банке – в российских рублях (с)	–	56 650
Банковские депозиты в рамках государственных открытых аукционов – в российских рублях (с)	100 263	101 559
	2 371 727	15 364 875

- (а) Практически все остатки денежных средств Группы размещены в связанном банке (Примечание 8). По остаткам денежных средств на счетах в связанном банке проценты не начисляются.
- (b) Процентная ставка по банковским депозитам в российских рублях составляет 7,8-8,75% годовых (на 31 декабря 2013 года: 5% - 9,5% годовых). Процентная ставка по банковским депозитам в долларах США составляет в 6,5% годовых.
- (с) Данные статьи отражают денежные депозиты с ограничениями в использовании, размещенные в качестве обеспечения заявок для участия в государственных открытых аукционах, объявленных Правительством Российской Федерации.

14. Краткосрочные финансовые активы

	30 июня 2014 г. (неаудированный)	31 декабря 2013 г. (аудированный)
<i>Учитываемые в составе займов и дебиторской задолженности:</i>		
Простые векселя – в российских рублях	570 575	433 325
Краткосрочные банковские депозиты, размещенные в связанном банке – в российских рублях (Примечание 8)	50 000	217 100
Краткосрочные банковские депозиты – в российских рублях	600 000	–
Краткосрочные банковские депозиты – в украинских гривнах	–	25 262
Краткосрочные займы, предоставленные прочим связанным сторонам – в российских рублях – (Примечание 8)	10 439	10 430
Краткосрочные займы, предоставленные материнской компании – в долларах США (Примечание 8)	1 311 593	752 772
<i>Учтенные в составе финансовых активов, доступных для продажи:</i>		
Ценные бумаги	11 502	13 574
Прочее	316	859
	2 554 425	1 453 322

По состоянию на 30 июня 2014 года процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам в российских рублях составляла 6,5-8,32% годовых (на 31 декабря 2013 года: 8% годовых).

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

15. Долгосрочные финансовые активы

	30 июня 2014 г. (неаудированный)	31 декабря 2013 г. (аудированные)
Долгосрочные займы и депозиты		
Долгосрочный заем, предоставленный прочей связанной стороне в российских рублях – (Примечание 8)	72 000	72 000
Долгосрочный банковский депозит – в российских рублях (а)	–	400 000
Прочий долгосрочный заем	10 000	–
<i>Учтенные в составе финансовых активов, доступных для продажи:</i>		
Прочие финансовые инвестиции (б)	235 414	65 458
	317 414	537 458

- (а) На 30 июня 2014 года данный депозит был реклассифицирован как краткосрочные финансовые активы (Примечание 14), а по состоянию на 1 июля 2014 года банк полностью закрыл данный депозит.
- (б) На 30 июня 2014 года данная статья включала: (i) 67 261 тыс.руб. (31 декабря 2013 г.: 65 458 тыс.руб.) инвестиций в привилегированные акции компании «Protagonist Therapeutics, Inc.» («Protagonist»), расположенной в штате Делавэр, США; и (ii) 168 153 тыс. руб. инвестиций в привилегированные акции компании «Proteon Therapeutics, Inc.», расположенной в штате Делавэр, США. Группа не имеет контроля или значительного влияния на данные компании.

16. Краткосрочные кредиты и займы

	30 июня 2014 г. (неаудированный)	31 декабря 2013 г. (аудированный)
Краткосрочный заем в российских рублях (а)	4 021 700	7 021 700
Прочие займы	2 401	2 380
	4 024 101	7 024 080

- (а) По состоянию на 30 июня 2014 года данный заем включал: необеспеченный заем в размере 4 021 700 тыс. руб., полученный от Ситибанка, со сроком погашения 27 сентября 2014 года и процентной ставкой в размере 8,65% годовых. По состоянию на 31 декабря 2013 года данный заем включал (i) необеспеченный заем в размере 4 021 700 тыс.руб., полученный от Ситибанка, и (ii) необеспеченный заем в размере 3 000 000 тыс.руб., полученный от Нордеа Банка, со сроком погашения 27 ноября 2016 года и процентной ставкой в размере 8,79% годовых. В феврале 2014 года данный заем был полностью погашен Группой.

17. Налоги к уплате, помимо налога на прибыль

	30 июня 2014 г. (неаудированный)	31 декабря 2013 г. (аудированный)
Налог на добавленную стоимость	598 114	777 722
Социальные налоги	57 788	70 849
Налог на имущество	19 206	16 765
Прочие налоги	33 237	42 947
	708 345	908 283

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2014 г. (неаудированный)	31 декабря 2013 г. (аудированный)
Торговая кредиторская задолженность	1 189 912	1 672 305
Кредиторская задолженность перед «Отисифарм» в связи с его выделением (Примечания 3 и 8)	–	3 500 650
Кредиторская задолженность за поставки продукции, приобретенной у сторонних производителей (а)	3 065 231	12 562 998
Кредиторская задолженности за поставки продукции, сырья и материалов и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 8)	4 924 637	3 447 878
Выпущенные простые векселя в долларах США и евро (b)	268 292	255 260
Кредиторская задолженность перед работниками	497 233	426 493
Проценты к уплате	2 994	27 739
Прочая кредиторская задолженность (с)	2 881 055	3 038 401
	12 829 354	24 931 724

- (a) Данная статья представляет собой задолженность по брендированной продукции третьих сторон, произведенной другими фармацевтическими компаниями.
- (b) Данная задолженность представлена преимущественно беспроцентными простыми векселями, выпущенными украинской дочерней компанией «Фармстандарт-Биолек» до даты приобретения ее Компанией. Задолженность по указанным векселям подлежит выплате аффилированным компаниям бывших акционеров, которым принадлежит неконтрольная доля участия в «Фармстандарт-Биолек». Указанные простые векселя подлежат погашению по требованию.
- (c) Данная задолженность в основном представлена кредиторской задолженностью перед третьими сторонами за продукцию, реализованную Компанией по агентским договорам (Примечание 21).

На 30 июня 2014 года торговая кредиторская задолженность на общую сумму в 2 369 523 тыс.руб. была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США (на 31.12.2013 г.: 3 281 531 тыс. руб.).

19. Прочие долгосрочные обязательства

	30 июня 2014 г. (неаудированный)	31 декабря 2013 г. (аудированный)
Отложенный доход (а)	138 155	139 100
Прочее	19 270	11 662
	157 425	150 762

- (a) Дочерние компании Группы ООО «Фармапарк» и ОАО «Биомед имени И. И. Мечникова» получают правительственные гранты на финансирование определенных затрат на разработки. Указанная сумма представляет собой денежные поступления от правительственных грантов и будет отражаться в составе прибыли или убытков в течение срока полезного использования нематериальных активов, которые будут признаны по завершению стадии разработки.

20. Акционерный капитал

Уставный капитал Компании, согласно ее уставным документам, составляет 37 793 тыс.руб. Разрешенное к выпуску количество обыкновенных акций составляет 37 792 603 акции номинальной стоимостью 1 (один) российский рубль за одну акцию. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Операции с собственными акциями за 2011 – 2013 годы описаны в Примечании 6.

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года 54,32% голосующих акций ОАО «Фармстандарт» принадлежали August Investments Limited («August»), контролируемой Виктором Харитоновым (гражданином Российской Федерации); 27,57% обращались на Лондонской фондовой бирже (LSE); 14,31% обращались на Московской фондовой бирже и 3,80% находились во владении Компании в форме собственных акций, выкупленных у акционеров.

В соответствии с российским законодательством объявление дивидендов возможно только на базе накопленной нераспределенной прибыли, не включенной в состав резервов, и отраженной в российской финансовой отчетности Компании.

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

соответствующий период. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциалом разводнения, таким образом, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

20. Акционерный капитал (продолжение)

Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию:

	6 месяцев 2014 г.	6 месяцев 2013 г.
	----- (неаудированный) -----	
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (Примечание 6)	36 355 683	34 306 494
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров	3 513 932	3 412 541
Базовая и разводненная прибыль на акцию в российских рублях	96,65	99,47

21. Выручка

Разбивка выручки по группам продукции и услугам:

	6 месяцев 2014 г.	6 месяцев 2013 г.
	----- (неаудированный) -----	
Фармацевтическая продукция		
Безрецептурные препараты – (а)	3 636 992	6 635 232
Рецептурные препараты		
Брендируемые	2 681 563	2 523 642
Небрендируемые	355 496	398 735
	3 037 059	2 922 377
Товары сторонних производителей – (б)	5 202 126	5 901 628
Прочее – субстанции и АФИ (Примечание 8) – (а)	1 711 777	511 279
Итого фармацевтическая продукция	13 587 954	15 970 516
Контрактное производство (Примечания 8 и 22) – (с)	286 930	53 380
Агентское вознаграждение (Примечание 8) – (д)	712 181	414 792
Продажа готовой продукции связанным сторонам (Примечание 8) – (а)	2 334 345	–
Медицинское оборудование	283 911	464 179
	17 205 321	16 902 867

- (а) С 1 апреля 2014 года выручка от продаж большинства безрецептурных препаратов отражается в отчетности «Отисифарм». В апреле и мае 2014 года Группа продала «Отисифарм» остатки сырья и готовой продукции выделенного безрецептурного сегмента для обеспечения начала его самостоятельной деятельности (Примечание 3). С апреля 2014 года ООО «Фармстандарт» (дочернее предприятие Компании) также является поставщиком определенных активных фармацевтических ингредиентов для «Отисифарм».
- (б) Товары сторонних производителей включают реализацию брендируемых фармацевтических препаратов, таких как *Милдронат*, *Коагил-VII*, *ИРС®-19*, *Имудон®*, *Презиста*, *Мабтера*, *Редуксин* и прочих препаратов, производимых другими фармацевтическими компаниями.
- (с) Дочерние предприятия Компании предоставляют услуги контрактного производства фармацевтической продукции из давальческого сырья, в основном для «Отисифарм». С 2014 года руководство Группы реклассифицировало доходы / расходы по контрактному производству и отражает их соответственно в выручке и себестоимости реализации, ранее они отражались как прочие доходы / расходы, учитываемые на нетто-основе. Для целей сравнительного анализа данные прошлого периода были соответствующим образом пересчитаны. Вышеуказанные изменения в представлении данных не влияют на чистую прибыль.
- (д) Компанией заключены агентские договоры со связанными сторонами (в том числе с «Отисифарм» на реализацию определенной продукции, принадлежащей такой связанной стороне) и третьими сторонами. С 2014 года руководство Группы перевело агентские услуги из категории прочих доходов, учитываемых на

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

нетто-основе, в категорию выручки и себестоимости реализации. Для целей сравнительного анализа данные прошлого периода были представлены соответствующим образом. Вышеуказанные изменения в представлении данных не влияют на чистую прибыль.

22. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации формируется следующими статьями:

	6 месяцев 2014 г.	6 месяцев 2013 г.
	----- (неаудированный) -----	
Материалы и комплектующие	3 005 394	2 693 985
Продукция сторонних производителей	3 509 613	4 938 531
Производственные накладные расходы	763 662	842 949
Амортизация	345 929	458 825
Прямые затраты на оплату труда	228 239	206 433
Контрактное производство (Примечания 8 и 21)	217 028	38 636
	8 069 865	9 179 359

Общая сумма в 8 069 865 тыс.руб. включает: (i) 972 344 тыс.руб. – себестоимость брендированной безрецептурной продукции, проданной Группой компании «Отисифарм» в связи с началом операционной деятельности «Отисифарм»; и (ii) 673 865 тыс.руб. – стоимость сырья, проданного Группой «Отисифарм» в качестве активных фармацевтических ингредиентов (Примечания 3 и 21).

23. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2014 г.	6 месяцев 2013 г.
	----- (неаудированный) -----	
Реклама	1 383 878	1 439 937
Затраты на оплату труда	846 199	764 214
Затраты на транспорт, связь и страхование товаров в пути	101 927	101 508
Обучение и прочие услуги	29 611	27 567
Расходы на сертификацию	37 543	40 656
Аренда	67 802	56 104
Комиссионные и лицензионные платежи	119 376	46 823
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	69 704	54 847
Командировочные и представительские расходы	61 181	69 278
Износ основных средств	36 910	41 082
Прочие расходы	21 332	18 090
	2 775 463	2 660 106

24. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2014 г.	6 месяцев 2013 г.
	----- (неаудированный) -----	
Затраты на оплату труда	634 323	604 947
Расходы на юридические, аудиторские, консультационные и прочие услуги	86 133	35 646
Командировочные и представительские расходы	12 369	17 828
Налоги, кроме налога на прибыль	8 733	9 881
Страхование имущества	11 173	10 134
Транспортировка и связь	12 978	13 680
Износ основных средств	57 880	38 281
Аренда	59 952	59 681
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	79 064	77 835
Прочее	36 583	31 628
	999 188	899 541

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

25. Прочие доходы и прочие расходы

Прочие доходы представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2014 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2013 г. ------(неаудированный)-----
Чистые положительные курсовые разницы	-	213 958
Прибыль от реализации основных средств	41 349	8 142
Доход от непрофильной деятельности (а)	92 927	51 678
Доход от продажи простых векселей (Примечание 12)	80 112	-
Восстановление резерва под обесценение основных средств (Примечание 9)	7 973	196
Прочее	9 257	564
	231 618	274 538

- (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.

Прочие расходы представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2014 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2013 г. ------(неаудированный)-----
Чистые отрицательные курсовые разницы	377 439	-
Благотворительность	25 188	657
Банковские комиссии (а)	9 908	16 745
Прочие налоги и штрафы	62 887	44 227
Расходы на исследования (b)	40 546	36 762
Обесценение основных средств (Примечание 9)	7 029	1 294
Обесценение нематериальных активов (Примечание 3)	-	100 000
Списание денежных средств, размещенных в кипрских банках	-	9 269
Прочее	80 067	39 021
	603 064	247 975

- (а) Банковские комиссии включают: (i) комиссию за ежедневные банковские операции; и (ii) комиссию за определенные банковские гарантии, полученные Группой.
(b) Данные расходы относятся на определенные разовые исследовательские проекты.

26. Налог на прибыль

	6 месяцев 2014 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2013 г. ------(неаудированный)-----
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	1 031 222	1 040 811
Расход / (экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	149 688	(66 987)
Расход по налогу на прибыль	1 180 910	973 824

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

	6 месяцев 2014 г. ------(неаудированный)-----	6 месяцев 2013 г. ------(неаудированный)-----
Прибыль до налогообложения	4 783 890	4 389 540
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по ставке налога в размере 20%, установленной законодательством РФ	956 778	877 908
Влияние разницы в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	47 157	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	176 975	95 916
Расход по налогу на прибыль	1 180 910	973 824

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

26. Налог на прибыль (продолжение)

Движение по статьям отложенного налогообложения:

	Возникновение и уменьшение временных разниц в составе		
	31 декабря 2013 г. (аудированный)	прибыли или убытков	30 июня 2014 г. (неаудированный)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – актив (обязательство):			
Основные средства	(537 998)	12 392	(525 606)
Нематериальные активы	(34 302)	19 539	(14 763)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(61 358)	(2 550)	(63 908)
Запасы	352 881	(178 852)	174 029
Торговая и прочая кредиторская задолженность	40 384	3 793	44 177
Финансовые инструменты	7 422	2 560	9 982
Прочее	46 876	(6 570)	40 306
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(186 095)	(149 688)	(335 783)

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.

27. Условные обязательства, гарантийные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

Россия, где сосредоточена большая часть деятельности Группы, продолжает проведение экономических реформ и совершенствование своей законодательной, налоговой и нормативной базы с соответствии с требованиями рыночной экономики. Стабильность российской экономики во многом будет зависеть от хода этих реформ, развития ситуации и от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансов и кредитно-денежной политики.

В течение первой половины 2014 года нарастала экономическая и политическая нестабильность в Украине. Активы и операции Группы в Украине являются незначительными. Активы и пассивы Группы, связанные с деятельностью в Украине, учтены на базе соответствующих показателей по состоянию на 30 июня 2014 года. Группа продолжает отслеживать ситуацию в Украине и предпринимает ряд мер, чтобы минимизировать влияние возможных рисков. Риски на постоянной основе переоцениваются с учетом текущей ситуации.

Налогообложение

Российское и украинское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством Группы законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорено соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, предшествующие году проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2014 года руководство считает, что их толкование соответствующего законодательства является адекватным и что позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

27. Условные обязательства, гарантийные обязательства и операционные риски *(продолжение)*

Налогообложение (продолжение)

В силу неопределенности, связанной с налоговыми и правовыми системами России и Украины, итоговая сумма начисленных налогов, штрафов и процентов (если таковые возникнут), может превысить сумму, уплаченную на настоящий момент и начисленную по состоянию на 30 июня 2014 года. Определить сумму по возможным, но не предъявленным требованиям, если таковые будут иметь место, а также оценить вероятность неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если налоговые органы примут решение о предъявлении требования и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получают право на взыскание заявленной суммы, а также на взыскание штрафов, в России размер такого штрафа составляет 20% от заявленной суммы, и процента по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка Российской Федерации за каждый день просрочки уплаты такой суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие конечного разрешения таких вопросов низка. Поэтому резервы под данные условные обязательства в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности не отражались.

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

В соответствии с новым российским законодательством о трансфертном ценообразовании, вступившем в силу 1 января 2012 года, российские налоговые органы вправе проводить корректировки трансфертных цен и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночным уровнем цен. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимосвязанными лицами и определенные виды трансграничных сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые нормы трансфертного ценообразования только в случае, если сумма всех сделок между взаимосвязанными лицами за 2012 год превышает 3 млрд. рублей, за 2013 год – превышает 2 млрд. рублей и за 2014 год – 1 млрд. рублей. В случае если по сделке 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, выданным уполномоченным органом в надлежащем порядке.

Новые российские правила трансфертного ценообразования в сравнении нормами, действовавшими до 2012 года, значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, ввиду того что, помимо прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2012 – 2014 годах, но и к сделкам между взаимосвязанными сторонами, заключенным ранее, если доходы и расходы по таким сделкам были признаны в 2012 – 2014 годах. Особые нормы трансфертного ценообразования установлены для сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2012 – 2014 годах Группа определяла размер своих налоговых обязательств по «контролируемым» сделкам, исходя из фактических цен таких сделок.

Вследствие неопределенности и отсутствия текущей практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования, российские налоговые органы вправе оспорить уровень цен, определенный Группой по «контролируемым» сделкам, и доначислить налог, если Группа не сможет представить доказательства, что при определении цен «контролируемых» сделок она исходила из рыночных цен и что в российские налоговые органы была представлена надлежащая отчетность, подкрепленная соответствующей имеющейся документацией по трансфертному ценообразованию.

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

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Фармстандарт»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

27. Условные обязательства, гарантийные обязательства и операционные риски (продолжение)

Договорные обязательства и гарантии

В 2012 году Группа предоставила связанным сторонам ряд необеспеченных гарантий на общую сумму 111 645 тыс. руб. на срок от двух до трех лет в качестве обеспечения под определенные государственные контракты, заключенные такими связанными сторонами. По мнению руководства, уровень финансовых рисков для Группы, связанных с предоставленными гарантиями, низкий. Обязательства, связанные с гарантиями, не отражались в отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2014 года.

Государственная проверка ПАО «Фармстандарт- Биолек» («Биолек»)

В декабре 2012 года украинскими государственными органами была проведена внеплановая проверка компании «Биолек» на предмет соблюдения применимых стандартов качества продукции. В ходе проверки был выявлен ряд формальных недостатков системы контроля качества продукции, в результате чего «Биолек» была вынуждена приостановить производство до устранения обнаруженных недостатков. Указанные недостатки в основном возникли в связи с проводимой модернизацией производства и работами по техническому обслуживанию, направленными на улучшение качества продукции «Биолек». В декабре 2013 года «Биолек» возобновила производство некоторой продукции. Руководство рассчитывает, что оставшиеся недостатки будут устранены и производство «Биолека» будет полностью возобновлено в ближайшем будущем. Кроме того, руководство считает, что упомянутые обстоятельства не окажут существенного негативного влияния на результаты деятельности Группы.

28. События после отчетной даты

Приобретение акции компании Biocad

30 апреля 2014 года Компания подписала договор с акционерами *Biocad Holdings Limited* – компании, зарегистрированной в соответствии с кипрским законодательством (далее *Biocad*), в отношении приобретения 20% выпущенных в обращение акций «Биокад» за вознаграждение на общую сумму в 100 млн. долларов США.

Biocad является держателем контрольных пакетов акций ряда компаний, занятых разработкой, производством и продвижением различных фармацевтических и биофармацевтических продуктов, главным образом в Российской Федерации. Эти крупнейшие дочерние предприятия, известные как «Группа Биокад», включают: ЗАО «Биокад», ООО «Биокад Фарм», ООО «И-Маб» – компании, зарегистрированные в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также другие компании, зарегистрированные в Китае, Индии, Бразилии, Украине и Беларуси в соответствии с законодательством соответствующих стран.

23 июля 2014 года Компания завершила сделку по приобретению акций, уплатив 100 млн. долларов США (3 503 870 тыс.руб. по обменному курсу на дату платежа), и все приобретенные акции были переданы в собственность Компании. В соответствии с договором с акционером Компания приобрела значительное влияние на стратегическую и операционную политику *Biocad*; данное приобретение будет учтено с использованием метода долевого участия в соответствии с МСФО (IAS) 28.

Финансовые гарантии

В июле 2014 года Компания предоставила ряду аптечных сетей необеспеченные финансовые гарантии на общую сумму 500 000 тыс. руб. на срок до 21 апреля 2015 года с целью обеспечения роста прямых продаж продукции Группы в этих аптечных сетях.

Сопроводительные примечания на страницах 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.