

20. ВЫРУЧКА

Ниже в таблице представлена реализация в разрезе видов продукции, услуг:

Наименование	Процент %	2013	Процент %	2012
БАД	60	677,222	61	701,728
Лечебная косметика	16	182,454	16	188,889
Медицинская техника	0	2,543	1	4,733
Продажа товаров	7	84,938	10	119,101
Фармацевтика	16	178,726	11	126,307
Высокотехнологичные биологически-активные ингредиенты и субстанции	1	9,321	0	1,986
Прочие услуги	0	1,969	1	7,961
Итого	100	1,137,173	100	1,150,705

В связи с тем, что Группа реализует продукцию как собственного производства, так и приобретенную у других производителей, выручка от реализации продукции иных производителей выделена в таблице отдельной строкой «Продажа товаров».

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Наименование	2013	2012
Материальные расходы	202,589	171,566
Покупная стоимость товаров	68,452	95,674
Оплата труда	59,975	79,084
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	16,202	21,295
Амортизация ОС и НМА	30,798	57,885
Ремонт и обслуживание ОС	2,599	888
Расходы на содержание зданий	23	19
Транспортные расходы	8	34
Услуги сторонних организаций	19,060	32,572
Прочие расходы	10	485
Итого	399,715	459,502

22. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Наименование	2013	2012
Расходы на рекламу	283,077	226,576
Оплата труда	32,930	43,034
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	9,125	10,928
Услуги	7,449	34,024
Роялти	4,005	6,144
Амортизация	506	373
Аренда склада	13,914	14,662
Бонусы покупателям	34,284	16,410

Группа «ДИОД»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
 В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Прочие расходы	4,319	3,240
Итого	389,609	355,391

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Наименование	2013	2012
Оплата труда	105,141	101,067
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	22,044	23,211
Услуги	13,659	14,021
Операционная аренда	9,128	8,670
Материальные расходы	3,645	5,617
Амортизация	3,763	4,224
Транспортные расходы	5,383	2,330
Прочие расходы	806	5,457
Итого	163,569	164,597

24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Наименование	2013	2012
Списание кредиторской задолженности	3,016	-
Доходы от продажи прочего имущества	-	230
Доходы от продажи валюты	-	1,458
Прочие доходы	1,137	1,300
Итого	4,153	2,988

25. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Наименование	2013	2012
Расходы по созданию резерва по сомнительной дебиторской задолженности	1,156	601
Выбытие, продажа ОС и прочего имущества	83	6,278
Питание сотрудников	-	1,736
Списание дебиторской задолженности	2,871	5,578
Штрафы, сборы и пошлины	2,696	938
Услуги, членские взносы	20	13
Резерв на обесценение запасов	457	1
Комиссия банка	8,141	6,624
Налог на имущество	718	1,037
Налог на добавленную стоимость за счет собственных средств	1,366	1,352
Материальная помощь, благотворительность	70	92
Недостачи и потери	-	9,699

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Расходы от продажи валюты	1,287	-
Услуги сторонних организаций	21,354	1,065
Убыток от выбытия дочерних компаний	-	8,477
Убыток от выбытия инвестиций	169,434	-
Прочие расходы	1,582	543
Итого	211,235	44,034

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Наименование	2013	2012
Проценты по займам выданным	843	1,150
Проценты по займам полученным	(99,842)	(97,923)
Доходы по финансовым инструментам, классифицированным как предназначенные для торговли	-	3,213
Убыток от обесценения ценных бумаг	(13,743)	(3,416)
Итого	(112,742)	(96,976)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами, с которыми Группа проводила операции в отчетном или в предшествующем отчетном периоде, являются:

- а) ассоциированные компании;
- б) совместные предприятия;
- в) стороны, имеющие доли в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию;
- г) ключевой управленческий персонал;
- д) предприятия, которые находятся под существенным влиянием ключевого управленческого персонала.

Операции, произведенные со связанными сторонами в отчетном периоде представлены в таблице ниже:

Наименование	2013	2012
Купленные товары (потребленные услуги)		
Ассоциированные компании	-	8,254
Итого	-	8,254
Проданные товары (оказанные услуги)		
Ассоциированные компании	-	1,450
Итого	-	1,450
Погашена дебиторская задолженность		
Ассоциированные компании	10	-
Итого	10	-

Группа «ДИОД»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Наименование	2013	2012
Выдано займов		
Ключевой управленческий персонал	3,500	8,500
Итого	3,500	8,500
Погашено выданных займов		
Ассоциированные компании	2,975	-
Ключевой управленческий персонал	-	5,000
Итого	2,975	5,000
Получено займов		
Ключевой управленческий персонал	286	-
Итого	286	-
Погашено займов полученных		
Ключевой управленческий персонал	-	33,609
Связанные стороны	-	8,274
Итого	-	41,883
Начислено процентов по займам полученным		
Ключевой управленческий персонал	-	3,437
Связанные стороны	-	388
Итого	-	3,825
Погашено процентов по займам выданным		
Ключевой управленческий персонал	-	146
Итого	-	146
Начислено процентов по займам выданным		
Ключевой управленческий персонал	525	-
Итого	525	-
Выплата доходов участникам (дивиденды)		
Ключевой управленческий персонал	918	18,894
Связанные стороны	6,107	-
Итого	7,025	18,894

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы за 2013 г. и 2012 г. составили 21,614 тыс. руб. и 30,588 тыс. руб. соответственно. Сумма выплаченной ключевому управленческому персоналу компенсации относится к категории краткосрочных вознаграждений сотрудникам.

Баланс операций со связанными сторонами на конец отчетного периода:

Наименование	31.12.2013	31.12.2012
Авансы выданные поставщикам и подрядчикам		
Ассоциированные компании	24	241
Займы выданные		
Ассоциированные компании	459	-
Ключевой управленческий персонал	3,500	3,500
Материалы, переданные в переработку		
Ассоциированные компании	1,962	1,962

Наименование	31.12.2013	31.12.2012
Начисленные проценты по займам выданным		
Ключевой управленческий персонал	771	246
Задолженность покупателей и заказчиков		
Ассоциированные компании	32,789	32,799
Задолженность по выплате дивидендов		
Ключевой управленческий персонал	13,279	-
Связанные стороны	7,260	6,107

28. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из производимой ими продукции и оказываемых услуг, и состоит из следующих двух отчетных операционных сегментов:

- а) производство фармацевтических препаратов (Фармацевтика);
- б) производство товаров предназначенных для поддержания комфортного, здорового уровня жизни (Товары для здоровья).

Для целей представления отчетных сегментов, указанных выше, объединения операционных сегментов не производилось.

Руководство осуществляет мониторинг результатов операционных деятельности каждого из бизнес-подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, а также результатов от финансовых операций (включая затраты по финансированию и доход от финансирования) и налогов на прибыль. Оценка данных показателей производится в соответствии с оценкой в консолидированной финансовой отчетности.

Цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами. Финансовый результат от участия в ассоциированных компаниях в 2013 и 2012 гг. не был признан ввиду его нематериальности.

А) за 2013 год:

Наименование	Фарма- цевтика	Товары для здоровья	Корректи- ровки и исключение	Консоли- дировано
Выручка				
Реализация на сторону	178,726	1,601,543	(643,096)	1,137,173
Реализация между сегментами ¹	-	12,790	(12,790)	-
Выручка всего	178,726	1,614,333	(655,886)	1,137,173
Финансовый результат				
Доходы по процентам	654	318	(129)	843
Расходы по процентам	(2,642)	(97,200)	-	(99,842)
Убыток от обесценения ценных	(5,509)	(8,234)	-	(13,743)

¹ Межсегментная выручка исключается при консолидации.

Наименование	Фарма- цевтика	Товары для здоровья	Корректи- ровки и исключение	Консоли- дировано
бумаг				
Прочие доходы (расходы) ² , нетто	(3,707)	(202,088)	169,434	(36,361)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц при переоценке валют, нетто	(18)	(1,269)	-	(1,287)
Налог на прибыль ³	11,886	8,343	-	20,229
Прибыль (убыток) за отчетный период⁴	7,196	5,098	(169,305)	(157,011)
Операционные активы⁵	463,028	2,020,906	266,032	2,749,966
Операционные обязательства	109,004	1,032,349	-	1,141,353
Прочая сегментная информация				
Инвестиции в ассоциированные компании	-	26,509	-	26,509
Износ и амортизация	19,101	15,967	-	35,068
Убытки от обесценения активов	-	457	-	457
Бонусы покупателям	2,202	32,082	-	34,284
В) за 2012 год:				
Наименование	Фарма- цевтика	Товары для здоровья	Корректи- ровки и исключение	Консоли- дировано
Выручка				
Реализация на сторону	126,482	1,778,351	(754,128)	1,150,705
Реализация между сегментами ⁶	90	727	(817)	-
Выручка всего	126,572	1,779,078	(754,945)	1,150,705
Финансовый результат				
Доходы по процентам	708	491	(49)	1,150
Расходы по процентам	(1,057)	(96,915)	49	(97,923)
Прочие доходы (расходы) ⁷ , нетто	(774)	(43,260)	8,477	(35,557)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц при переоценке валют, нетто	1	1,457	-	1,458

² Прочие доходы (расходы), представленные по каждому операционному сегменту, не включают в себя убыток от выбытия инвестиций в сумме 169,434 тыс. руб. в 2013 г.

³ Налог на прибыль, представленный по каждому операционному сегменту, не включает сумму отложенного налогового актива, исчисленного с суммы превышения налоговой базы над балансовой стоимостью активов, приобретенных у других сегментов, и с суммы изменения балансовой величины инвестиций в ассоциированные компании.

⁴ Прибыль, представленная по каждому операционному сегменту, не включает в себя убыток от выбытия инвестиций в сумме 169,434 тыс. руб. в 2013 г.

⁵ Активы сегментов не включают в себя гудвил в сумме 266,032 тыс. руб. на 31.12.2013 г.

⁶ Межсегментная выручка исключается при консолидации.

⁷ Прочие доходы (расходы), представленные по каждому операционному сегменту, не включают в себя убыток от выбытия дочерних компаний 8,477 тыс. руб. в 2012 г.

Группа «ДИОД»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
 В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Наименование	Фарма- цевтика	Товары для здоровья	Корректи- ровки и исключение	Консоли- дировано
Налог на прибыль ⁸	8,149	4,331	4,720	17,200
Прибыль (убыток) за отчетный период ⁹	34,178	(17,927)	(8,309)	7,942
Операционные активы¹⁰	517,331	2,721,485	(115,256)	3,123,560
Операционные обязательства¹¹	149,201	1,205,261	(37,514)	1,316,948
Прочая сегментная информация				
Инвестиции в ассоциированные компании	-	26,520	-	26,520
Износ и амортизация	17,154	45,328	-	62,482
Убытки от обесценения активов	-	1	-	1
Восстановление убытка от обесценения активов	344	531	-	875
Бонусы покупателям	-	16,410	-	16,410
Расходы по резерву по сомнительным долгам	260	1,216	-	1,476

Группа не отражает выручку, полученную от внешних клиентов по каждому товару или услуге (или группе сходных товаров или услуг), поскольку подобная информация является недоступной, а затраты на ее подготовку являются чрезмерными.

Группой получена выручка в России в 2013 и в 2012 гг., соответственно 1,113,581 тыс. руб., и 1,121,203 тыс. руб. Сумма полученной Группой выручки в зарубежных странах составила в 2013 и 2012 гг. 23,592 тыс. руб. и 29,502 тыс. руб. соответственно.

⁸ Налог на прибыль, представленный по каждому операционному сегменту, не включает сумму отложенного налогового актива, исчисленного с суммы превышения налоговой базы над балансовой стоимостью активов, приобретенных у других сегментов, и с суммы изменения балансовой величины инвестиций в ассоциированные компании.

⁹ Прибыль, представленная по каждому операционному сегменту в 2012 г., не включает в себя убыток от выбытия дочерних компаний 8,477 тыс. руб., убытки от уменьшения балансовой стоимости активов, приобретенных у других сегментов, на сумму нереализованной прибыли - 41,350 тыс. руб., доход в виде отложенного налога, вызванного этим уменьшением балансовой стоимости активов - 8,270 тыс. руб., прибыль от реализации в течение 2012г. активов, приобретенных у других сегментов в предшествующих периодах -32,751 тыс. руб. и связанный с этим расход в виде отложенного налога - 6,550 тыс. руб., прибыль от увеличения стоимости чистых активов ассоциированной компании - 37 тыс. руб., расходы в виде отложенного налогового обязательства, исчисленного с суммы этого увеличения - 7 тыс. руб.

¹⁰ Активы сегментов включают в себя дебиторскую задолженность и займы, выданные другим сегментам - 37,514 тыс. руб., инвестиции в дочерние компании других сегментов -302,691 тыс. руб., завышение стоимости активов, приобретенных у других сегментов, на сумму нереализованной прибыли -41,350 тыс. руб. и не включают в себя отложенный налог -8,270 тыс. руб., а также гудвил -266,032 тыс. руб., прирост стоимости чистых активов ассоциированной компании на 37 тыс. руб., завышение стоимости активов на сумму нереализованной прибыли у ассоциированной компании 7 тыс. руб. на 31.12.2012г.

¹¹ Обязательства сегментов включают в себя обязательства перед другими сегментами 37,514 тыс. руб. на 31.12.2012 г.

Группа не имеет внеоборотных активов в зарубежных странах на начало и конец отчетного периода.

Группа в текущем и предшествующем отчетных периодах не имела клиентов, выручка от операций с каждым из которых составляла 10.00% и более от общей суммы выручки Группы.

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Воздействие кредитных рисков, процентных ставок и валютных рисков возникает при обычных условиях деятельности. Группа не использует производные финансовые инструменты. Группа подвержена следующим рискам, возникающим, в том числе в связи с использованием финансовых инструментов:

- кредитному риску;
- риску ликвидности;
- рыночному риску.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки данных рисков и управления рисками, а также информация о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены во многих других разделах настоящей финансовой отчетности.

Политика управления рисками Группы разработана в целях идентификации и анализа рисков, которым подвержена Группа, установления предельных допустимых значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. В отчетном периоде по сравнению с предшествующими периодами Группа не меняла свои цели, политику и процедуры в области управления рисками, а также методы, используемые для оценки риска.

Комитет по аудиту Группы осуществляет надзор за тем, как руководство контролирует соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками применительно к рискам, которым подвержена Группа. В своих надзорных функциях Комитет по аудиту Группы получает поддержку со стороны отдела финансового контроля Группы. Отдел финансового контроля Группы проводит как регулярные, так и специальные проверки механизмов контроля и процедур управления рисками, результаты которых доводятся до Комитета по аудиту.

31.1. Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения клиентом или контрагентом своих обязательств по договору. Возникает данный риск в основном в связи с дебиторской задолженностью клиентов Группы и ее инвестициями.

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от особенностей каждого конкретного клиента. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск неплатежей, присущие отрасли или стране, в которой осуществляют деятельность ее клиенты, оказывают меньшее влияние на уровень кредитного риска.

Группа в текущем и предшествующем отчетных периодах не имела клиентов, выручка от операций с каждым из которых составляла 10.00% и более от общей суммы выручки Группы. Территориальная концентрация кредитного риска отсутствует.

При осуществлении мониторинга клиентского кредитного риска клиенты группируются согласно их кредитным характеристикам, включая: являются ли они физическим или юридическим лицом, их географическое положение, отраслевая принадлежность, структура по срокам, сроки погашения задолженности согласно договорам и наличие в прошлом финансовых трудностей.

Группа не требует обеспечения в отношении торговой дебиторской задолженности. Группа создает оценочный резерв под обесценение, представляющий ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также инвестиций. Основными компонентами данного оценочного резерва являются: компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимися значительными по отдельности, и компонент убытков по группе активов, определенных для групп подобных активов в отношении убытков уже понесенных, но не идентифицированных. Размер компонента убытков по группе активов, определяется, исходя из срока, определенного руководством в качестве максимально возможного для погашения обязательства после истечения срока уплаты в соответствии с договором.

Инвестиции

Группа в текущем и предшествующем отчетных периодах ограничивает свою подверженность кредитному риску, инвестируя средства только в акции (доли) ассоциированных компаний и предоставляя займы хорошо известным руководством заемщикам с продолжительной кредитной историей. Принимая это во внимание, руководство не ожидает случаев невыполнения обязательств со стороны какого-либо контрагента.

Гарантии

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий только дочерним предприятиям при получении ими заемных средств. Суммы гарантий соответствуют суммам привлеченных кредитных ресурсов.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

Наименование	Балансовая стоимость	
	31.12.2013	31.12.2012
Дебиторская задолженность (за исключением сумм авансов)	627,792	745,182
Краткосрочные займы выданные	22,635	21,958
Инвестиции в ассоциированные, совместные компании	26,509	26,520
Прочие финансовые активы	-	204,557
Итого	676,936	998,217

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
	2013	2012	2012	2012
Текущая	310,547	-	429,383	-
Просроченная на 31- 90 дней	30,520	-	147,900	-
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	8,499	-	81,300	-
Просроченная на срок более 180 дней	290,865	(12,639)	107,753	(21,154)
	640,431	(12,639)	766,336	(21,154)

Движение по счету оценочного резерва под обесценение текущей торговой дебиторской задолженности в течение года было следующим:

Показатель	2013	2012
Сальдо на 01 января	(21,154)	(25,924)
Созданный резерв под обесценение	-	-
Восстановленный резерв	8,515	4,770
Сальдо на 31 декабря	(12,639)	(21,154)

Исходя из прошлого опыта, Группа считает непросроченную торговую дебиторскую задолженность как вероятную к получению. Поэтому в отношении нее не создается оценочный резерв под обесценение. Признанный убыток от обесценения относится к дебиторской задолженности, просроченной на срок, превышающий 180 дней.

В отчетном периоде и в предшествовавшем периодах у Группы не было финансовых активов, которые, как было установлено, обесценились по отдельности по состоянию на отчетную дату.

Счета оценочных резервов под обесценение финансовых активов используются для отражения убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

В отчетном и в предшествующем периодах у Группы не было финансовых активов, которые не были бы просрочены или обесценены, если бы в отношении них были пересмотрены условия договоров.

Деятельность Группы не носит сезонного характера. Представленные количественные данные являются репрезентативными на отчетную дату.

31.2. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Для целей определения себестоимости своей продукции и услуг Группа использует метод калькулирования затрат по видам продукции, что помогает Группе контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от инвестиций. Как правило, Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов на период в 60 дней, включая обслуживание финансовых обязательств. При этом потенциальное влияние экстремальных обстоятельств, которые не могут быть обоснованно предсказаны, таких как стихийные бедствия, не учитывается. Кроме того, Группа на 31.12.2013 поддерживала кредитные линии, договоры займа и заключила договоры факторинга:

Компания Группы – заемщик	Кредитор	Лимит кредита	Процентная ставка	Обеспечение
ОАО «ДИОД»	Возрождение Банк (ОАО)	165,000	11,50%	Оборудование залоговой стоимостью 19,299 тыс. руб. и сырье в сумме 223,750 тыс. руб.

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Компания Группы – заемщик	Кредитор	Лимит кредита	Процентная ставка	Обеспечение
ОАО «ДИОД»	Сбербанк РФ	274,000	11,2%	Основное средство ¹² стр. 7 залоговой стоимостью 161 536 тыс. руб. и право аренды земельного участка площадью 1,754 кв. м., залоговой стоимостью 26,909 тыс. руб.
ОАО «ДИОД»	ЮниКредит Банк, ЗАО	50,000	9,50%	Поручительство, залог сырья 80 млн. руб.
ЗАО «Олифен»	Славия, АКБ	10,000	13,00%	Оборотные средства (товары/продукция) стоимостью 6,006 тыс. руб.
ООО «Флавир»	ООО «Фитэк»	5,266	Без %	-
ООО «Флавир»	ЗАО «Тайга-Газ»	10,662	Без %	-
ООО «Экология жизни»	Сбербанк РФ	208,872	11%	Основное средство ⁷ стр. 10 и 13, залоговой стоимостью 45,053 тыс. руб., право аренды земельного участка площадью 4,181 кв. м., залоговой стоимостью 64,143 тыс. руб.
ООО «Экология жизни»	ОАО «Промсвязьбанк»	98,200	10,62%	Дебиторская задолженность (договор факторинга)
ООО «Флавир»	Физ. лицо	287	Без %	-
Итого		822,287		

На 31.12.2012 поддерживала кредитные линии и заключила договоры факторинга:

Компания Группы – заемщик	Кредитор	Лимит кредита	Процентная ставка	Обеспечение
ОАО «ДИОД»	Сбербанк РФ	100,000	10,15%	Оборотные средства (товары/продукция) стоимостью 205,075 тыс. руб.
ОАО «ДИОД»	Возрождение Банк (ОАО)	165,000	11,50%	Оборудование залоговой стоимостью 19,831 тыс. руб. и товар в обороте в сумме 166,252 тыс. руб.
ОАО «ДИОД»	Сбербанк РФ	274,000	11,2%	Основное средство стр. 7 залоговой стоимостью 161 536 тыс. руб. и право аренды земельного участка площадью 1,754 кв. м., залоговой стоимостью 26,909 тыс. руб.
ОАО «ДИОД»	Славия, АКБ	50,000	13,75%	Поручительство
ОАО «ДИОД»	ЮниКредит Банк, ЗАО	100,000	9,50%	Поручительство

¹² Передано в залог (ипотеку) недвижимое имущество: административные здания, расположенные по адресу: г.Москва, ул. Дербеневская, д.11а.

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Компания Группы – заемщик	Кредитор	Лимит кредита	Процентная ставка	Обеспечение
ЗАО «Олифен»	Славия, АКБ	10,000	13,00%	Оборотные средства (товары/продукция) стоимостью 6,006 тыс. руб.
ООО «Флавир»	ООО «Фитэк»	5,266	Без %	-
ООО «Флавир»	ЗАО «Гайга-Газ»	13,636	Без %	-
ООО «Экология жизни»	Сбербанк РФ	208,166	11%	Основное средство стр. 10 и 13, залоговой стоимостью 45,053 тыс. руб., право аренды земельного участка площадью 4,181 кв. м., залоговой стоимостью 64,143 тыс. руб.
ООО «Экология жизни»	ОАО «Нордеа Банк»	11,978	10,62%	Дебиторская задолженность (договор факторинга)
Итого		938,046		

Соотношение текущих активов к текущим обязательствам следующее:

Показатель	31.12.2013	31.12.2012
Текущие активы	1,657,320	1,798,130
Текущие обязательства	(679,671)	(478,093)
Превышение текущих активов над текущими обязательствами	977,649	1,320,037

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи и исключая влияние соглашений о зачете:

Показатель	Балансовая стоимость на 31.12.2013	не более 6 месяцев	До 31.12.2014	В течение 2015 года	в течение 2016-2018 года	После 2018 года
Долгосрочные займы	339,534	-	-	339,534	-	-
Задолженность перед поставщиками	60,899	60,899	-	-	-	-
Задолженность по налогам	22,085	22,085	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	482,753	273,201	209,552	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	45,921	45,921	-	-	-	-
Итого	951,192	402,106	209,552	339,534	-	-

Показатель	Балансовая стоимость на 31.12.2012	не более 6 месяцев	До 31.12.2013	В течение 2014 года	в течение 2015-2017 года	После 2017 года
Долгосрочные займы	710,802	-	-	268,636	442,166	-

Группа «ДИОД»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
 В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Показатель	Балансовая стоимость на 31.12.2012	не более 6 месяцев	До 31.12.2013	В течение 2014 года	в течение 2015-2017 года	После 2017 года
Долгосрочная кредиторская задолженность	432	-	-	432	-	-
Задолженность перед поставщиками	143,387	143,387	-	-	-	-
Задолженность по налогам	23,507	23,507	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	227,244	111,977	115,267	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	37,644	37,212	432	-	-	-
Итого	1,143,016	316,083	115,699	269,068	442,166	-

31.3. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменение рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, ставки процента и цены на долевые ценные бумаги, окажут негативное влияние на величину прибыли Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в управлении подверженностью Группы рыночному риску и контроле за тем, чтобы она находилась в приемлемых пределах, с оптимизацией при этом суммы прибыли на рискованные активы.

Группа не осуществляет сделок с производными инструментами в ходе своей обычной деятельности. Компании Группы на конец отчетного периода не осуществляют хеджирования справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, хеджирования денежных потоков, а также не имеют инвестиций в зарубежную деятельность. Инвестиции в совместное предприятие в Швейцарии (Vitamedis AG) списаны в предшествующих отчетных периодах в связи с его убыточной деятельностью.

Валютный риск

Компании Группы не осуществляют займы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы – российского рубля. Операции Группы, связанные с закупками оборудования, сырья и материалов, а также с реализацией товаров в ценах, выраженных не в функциональной валюте, и остатки дебиторской и кредиторской задолженности по таким операциям на отчетную дату не существенны, поэтому Группа не подвержена валютному риску.

Процентный риск

Группа применяет процентную ставку применительно к ссудам и займам. Группа берет займы и кредиты по фиксированной процентной ставке, поэтому она не подвержена риску изменения процентной ставки.

Структура процентных финансовых инструментов

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, была следующей:

Наименование	31.12.2013	31.12.2012
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:		
Финансовые активы	22,635	21,958
Финансовые обязательства	(822,287)	(938,046)
Итого	(799,652)	(916,088)

Анализ чувствительности справедливой стоимости применительно к инструментам с фиксированной ставкой процента

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и Группа не имеет производных финансовых инструментов, которые могли быть определены в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости.

Изменения в рыночных процентных ставках по непроизводным финансовым инструментам с фиксированной ставкой влияют только на доход в том случае, если они признаны по справедливой стоимости. Финансовые инструменты с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, не подвержены риску изменения процентной ставки, согласно определению МСФО (IFRS) 7. Поэтому изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель собственного капитала и прибыли (убытка) за период.

Другие риски изменения рыночных цен

Группа не учитывает имеющиеся у нее долевые инструменты как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости. Поэтому риск изменения цен долевых инструментов не возникает.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств и их стоимость, по которой они отражены в балансе были следующими:

Наименование	31.12.2013		31.12.2012	
	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Дебиторская задолженность, кроме авансов выданных	627,792	627,792	745,182	745,182
Займы выданные	22,635	21,958	21,958	21,958
Денежные средства и эквиваленты	14,102	17,334	17,334	17,334
Кредиторская задолженность	(97,850)	(97,850)	(178,918)	(178,918)
Займы и кредиты, полученные	(822,287)	(822,287)	(938,046)	(938,046)
Итого	(255,608)	(255,608)	(332,490)	(332,490)

Подходы к определению справедливой стоимости

Представленная далее информация обобщает основные методы и допущения, использованные при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в таблице выше.

Инвестиции в долевые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций в долевые ценные бумаги, отраженных в статье «Прочие финансовые активы» определена на основании отчета независимого оценщика (балансовая стоимость таких инвестиций на конец 2012 года составляла 204,557 тыс. руб.). В 2013 году акции ЗАО «Аметис» выбыли.

Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с погашением основной суммы долга и процентов, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента на отчетную дату. У Группы нет договоров финансовой аренды.

Торговая дебиторская задолженность и беспроцентные займы выданные

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности и беспроцентных займов выданных, за исключением краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности (балансовая стоимость которой приблизительно равна их справедливой стоимости) рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке на отчетную дату.

Ставки процента, использованные при определении справедливой стоимости

Ставки процента, использованные в соответствующих случаях для дисконтирования расчетной величины потоков денежных средств, основываются на показателях рыночных процентных ставок по инструментам финансирования деятельности Группы и были следующими:

<i>Ставка процента</i>	2013 год	2012 год
	%	%
	10,5	11

31.4. Регулируемый капитал

Совет директоров преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса.

В настоящее время работники Группы являются акционерами материнской компании. У руководства Группы нет опционных программ в отношении акций компаний Группы.

Группа не объединяет регулируемые финансовые учреждения.

В соответствии с существующими требованиями к уставному капиталу и чистым активам Групп компаний, определенными законодательными и нормативными актами Российской Федерации, предприятия Группы должны соблюдать требования существующего законодательства в отношении минимального размера уставного капитала и поддержания достаточного уровня чистых активов. В случае, если чистые активы компании в соответствии с Российским законодательством по бухгалтерскому учету, уменьшаются ниже определенных минимальных уровней, в частности, ниже нуля, компания может быть подвергнута принудительной ликвидации.

Все предприятия Группы соблюдают требования законодательства относительно минимального размера уставного капитала. Все дочерние компании имеют положительный размер чистых активов.

Цели Группы при управлении капиталом:

- обеспечить непрерывность деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы участников Группы;

- обеспечить соответствующий доход участникам путем определения цен на работы и услуги Группы пропорционально уровню риска.

Группа определяет размер регулируемого капитала пропорционально уровню риска. Группа управляет структурой капитала и вносит в нее соответствующие корректировки в зависимости от изменений экономических условий и рисков, присущих активам. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, подлежащих выплате участникам или продать активы в целях снижения задолженности.

Совет директоров стремится поддерживать баланс между возможным увеличением доходов, который можно достичь при более высоком уровне заимствований, и преимуществом и безопасностью, которые дает устойчивое положение в части капитала.

Группа управляет капиталом на основе соотношения задолженности и собственного капитала. Это соотношение рассчитывается как результат деления чистой задолженности на собственный капитал. Чистая задолженность определяется как разница общей задолженности (по балансу) и денежных средств и их эквивалентов. Собственный капитал включает все компоненты капитала (то есть уставный капитал, эмиссионный доход, резерв переоценки и нераспределенную прибыль).

В 2013 году политика Группы заключалась в оптимизации задолженности в целях повышения рентабельности собственного капитала при сохранении показателя финансовой устойчивости Группы. Ниже представлено соотношение задолженности и собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г.

№	Показатель	31.12.2013	31.12.2012
1	Обязательства (всего)	1,141,353	1,316,975
2	Отложенные налоговые обязательства	(122,148)	(127,648)
3	Итого задолженность (стр.1 + стр.2)	1,019,205	1,189,327
4	Денежные средства и эквиваленты	14,102	17,334
5	Чистая задолженность (стр.3 - стр.4)	1,005,103	1,171,993
6	Капитал (всего)	1,608,613	1,806,585
7	Соотношение задолженности и капитала (стр.5/стр.6)	<u>0,625</u>	<u>0,649</u>

В 2013 году по сравнению с 2012 годом соотношение задолженности и собственного капитала уменьшилось в 0,96 раза.

31.5. Управление налоговыми рисками

Налоговые платежи одна из значительных статей расходов Группы. Задолженность по налогам и сборам в государственный бюджет по состоянию на 31.12.2012г. составляла 23,507тыс. руб., по состоянию на 31.12.2013г. составляла 22,086 тыс. руб. На конец года задолженность уменьшилась за счет погашения налога на добавленную стоимость. Таким образом, налоговое планирование и контроль являются существенными для Группы как часть внутреннего контроля за рисками.

32. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Риски в области научно-исследовательских работ

Группа намеревается вырастить фармацевтический бизнес через исследование, развитие и обеспечение прав на новые и инновационные фармацевтические продукты, усиливая эффект от существующих пищевых добавок, создавая препараты, подходящие для фармацевтических клинических испытаний, увеличивая активные концентрации компонента, и изменяя технологию производства существующих пищевых добавок и лечебной косметики.

Ежегодно на эти цели расходуются значительные средства, что сопряжено с определенными рисками: на каждой фазе деятельности по НИОКР имеет место опасность неудач и незапланированных прекращений проектов как по причинам невозможности достижения желаемого эффекта от субстанций, так и по причинам особенностей рыночной ситуации (нерентабельность проекта, проигрыш конкурентам).

НИОКР образуют основу коммерческого успеха Группы и Группа идет на эти риски. Для минимизации их последствий Группа привлекает в собственный отдел исследований и разработок наиболее квалифицированные кадры, оснащает его современной технической аппаратурой и привлекает внешние ресурсы, размещая заказы в других узкоспециальных фирмах, отличающихся продуктивностью и гибкостью в области биотехнологий. Специалисты Группы ведут мониторинг разработок технологий и субстанций во всех смежных областях и у конкурентов.

Для объективного отражения доходов и расходов, согласно принципу осмотрительности, 70-90% расходов на НИОКР признаются в том периоде, в котором они были произведены и не капитализируются, хотя некоторые торговые марки, созданные внутри Группы, имеют очень высокую рыночную стоимость.

Риски в области производства.

Группа располагает одной основной и дополнительной производственными территориями в Москве. При наступлении каких-либо катастрофических ситуаций по объективным природным причинам или в результате техногенных аварий Группа рискует потерей или продолжительными сбоями производства. Также имеются производственные территории в городе Иркутске.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

По состоянию на 31 декабря 2013 года заключены соглашения на аренду земельных участков и помещений, оборудования. Арендные платежи по каждому соглашению установлены в рублях РФ на весь срок аренды. По условиям аренды, договоры аренды могут быть расторгнуты по обоюдному согласию сторон. Пролонгация договоров аренды возможна по соглашению сторон. Информация о величине минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды представлена в Примечании 18.

Судебные разбирательства

В течение 2013-2012 гг. Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, окончившийся 31.12.2013, незаконченные судебные разбирательства отсутствуют.

По мнению руководства Компании, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после завершения отчетного периода такие события отсутствуют.

35. EBITDA

Показатель EBITDA не является показателем обязательным для раскрытия в соответствии с МСФО. В приведенной ниже таблице представлен расчет показателя EBITDA и показателя EBITDA в процентах от выручки.

№ п/п	Показатель	31.12.2013		31.12.2012	
			% к выручке		% к выручке
1	Чистая прибыль	(157,011)	(13,81)	7,942	0,69
2	Амортизация	35,068	3,08	62,482	5,43
3	Налог на прибыль	20,229	1,78	17,200	1,49
4	Финансовые доходы	(843)	(0,07)	(4,363)	(0,38)
5	Финансовые расходы	113,585	9,99	101,339	8,81
6	Прочие доходы/расходы	207,082	18,21	41,046	3,57
	EBITDA	218,109	19.18	225,645	19.61

Показатель EBITDA (Earnings before Income, Tax, Depreciation and Amortization) - это прибыль до уплаты процентов по кредитам, займам, налогов и вычета амортизации основных средств и нематериальных активов. При этом под налогами понимаются корпоративные налоги (например, налог на прибыль организации). К ним не относятся прочие налоги (например, налог на имущество), которые представляют собой прочие расходы.

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Данный показатель рассматривается как важный дополнительный показатель деятельности Группы, однако имеет ограничения при использовании для аналитических целей, и должен рассматриваться как дополнение, но не как замена информации, содержащейся в нашей консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.