

ОАО «ДИОД» и его дочерние компании
(Группа «ДИОД»)
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31.12.2014 г.

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку финансовой отчетности	3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении капитала	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы компаний «ДИОД».

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета РФ;
- принятие мер в пределах своей компетенции для сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Генеральный директор _____ /Тихонов В.П./
27 апреля 2015



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АДРЕСАТ

Акционерам ОАО «ДИОД» и иным пользователям.

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Полное наименование: Открытое акционерное общество Завод экологической техники и экопитания «ДИОД».

Сокращенное наименование: ОАО «ДИОД».

Место нахождения: Российская Федерация, 115114, г. Москва, ул. Дербеневская, дом 11А.

Государственный регистрационный номер: 1027739005062, свидетельство от 18 июля 2002 года, серия 77 № 006110620 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года.

АУДИТОР

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Группа Финансы».

Сокращенное наименование: ООО «ГФ».

Место нахождения: Российская Федерация, 109052, г. Москва, ул. Нижегородская, д. 70, корпус 2.

Государственный регистрационный номер: 1082312000110, свидетельство от 10 января 2008 года, серия 23 № 006796556 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о создании юридического лица.

ООО «ГФ» является членом саморегулируемой организации аудиторов (СОА) – Некоммерческое партнерство «Московская Аудиторская Палата» (НП «МоАП»). Регистрационный номер записи в реестре СОА: 11203052793.

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ДИОД», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

АУДИТОР ЗВЕЗДЯН
АНДРЕЙ ЛЕСНИЦОВИЧ
АТТЕСТАТ № 27-000261
выдан 30.11.2011
ОРНЗ 20903038108

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ДИОД» по состоянию на 31 декабря 2014 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Приложение: Консолидированная финансовая отчетность ОАО «ДИОД» за год, окончившийся 31 декабря 2014 года.

Генеральный директор ООО «ГФ»

28.04.2015

(квалификационный аттестат аудитора от 30 ноября 2011 г. № 03-000067, выданный на неограниченный срок, ОГРН № 20903008195)



А.Л.Звездин

	<u>Примечание</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	292,869	304,232
Гудвил	7	296,032	266,032
Нематериальные активы	6	544,091	461,016
Прочие финансовые активы	10	28,238	26,509
Отложенные налоговые активы	14	33,023	34,857
Итого внеоборотные активы		<u>1,194,253</u>	<u>1,092,646</u>
Оборотные активы			
Запасы	11	751,353	669,581
Дебиторская задолженность	8	555,333	940,546
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		7,757	10,456
Займы выданные	9	18,003	22,635
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,802	14,102
Итого оборотные активы		<u>1,334,248</u>	<u>1,657,320</u>
Итого активы		<u>2,528,501</u>	<u>2,749,966</u>

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 – 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «ДИОД»
 Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31.12.2014 г.
 В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	Примечание	2014	2013
Выручка	20	1,283,092	1,137,173
Себестоимость	21	(582,653)	(399,715)
Валовая прибыль		700,439	691,203
Коммерческие расходы	22	(325,832)	(389,609)
Общие и административные расходы	23	(176,769)	(163,569)
Расходы на научные исследования		(14,204)	(1,227)
Операционная прибыль		183,634	183,053
Прочие доходы	24	9,639	4,153
Прочие расходы	25	(20,478)	(211,235)
Финансовые доходы (расходы), нетто	26	(93,411)	(112,742)
Прибыль (убыток) от ассоциированных компаний и совместной деятельности	4	1,730	(11)
Прибыль до уплаты налога на прибыль		81,114	(136,782)
Расходы по налогу на прибыль	14	(22,789)	(20,229)
Нераспределенная прибыль за год		58,325	(157,011)
в том числе:			
Неконтролирующие доли участия		1,121	(256)
Прибыль акционеров Компании		57,204	(156,755)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год		91,500,000	91,500,000
Прибыль на акцию базовая (выраженная в российских рублях на акцию)		0,63	0

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 – 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «ДИОД»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2014 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	<u>Примечание</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Нераспределенная прибыль за год		58,325	(157,011)
Прочий совокупный доход / (расход)		-	-
Итого совокупная прибыль за год		<u>58,325</u>	<u>(157,011)</u>
Неконтролирующие доли участия		1,121	(256)
Причисляется акционерам Компании		<u>57,204</u>	<u>(156,755)</u>

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 – 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «ДИОД»
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31.12.2014 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	Капитал, относимый на акционеров Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Прочий накопленный доход	Нераспределенная прибыль	Итого совокупный доход	Итого капитал, относимый на акционеров Компании	Неконтролирующие доли участия	
По состоянию на 31.12.2012	915	(225)	279,409	1,538,952	1,818,361	1,819,051	(12,466)	1,806,585
Чистая прибыль 2013 года	-	-	-	(156,755)	(156,755)	(156,755)	(256)	(157,011)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	(3,643)	-	-	-	(3,643)	-	(3,643)
Дивиденды	-	-	-	(36,399)	(36,399)	(36,399)	(919)	(37,318)
По состоянию на 31.12.2013	915	(3,868)	279,409	1,345,798	1,625,207	1,622,254	(13,641)	1,608,613
Чистая прибыль 2014 года	-	-	-	57,204	57,204	57,204	1,121	58,325
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	767	-	-	-	767	-	767
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(1,145)	(1,145)
По состоянию на 31.12.2014	915	(3,101)	279,409	1,403,002	1,682,411	1,680,225	(13,665)	1,666,560

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 – 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «ДИОД»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2014 г.
 В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Показатель	2014	2013
Денежные средства на начало года	14,102	17,334
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	967,746	1,167,325
Прочие доходы	64,391	5,433
Денежные средства, направленные:		
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных активов	(581,847)	(761,427)
на оплату труда	(160,729)	(175,941)
на выплату процентов	(94,685)	(97,695)
на расчеты по налогам и сборам	(112,493)	(137,078)
на расчеты по налогу на прибыль	(21,458)	(25,451)
на прочие расходы	(8,329)	(7,484)
Потоки денежных средств от текущей деятельности, нетто	52,596	(32,318)
Полученные проценты	1	126
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	21,269	4,750
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	(253)	(942)
Продажа ценных бумаг и иных финансовых вложений	-	1,796
Займы, предоставленные другим организациям	-	(5,000)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности, нетто	21,017	730
Убыток от покупки валюты	(204)	(238)
Полученные займы, кредиты	964,230	921,926
Погашение займов и кредитов	(1,025,651)	(882,174)
Дивиденды выплаченные	(24,288)	(11,158)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто	(85,913)	28,356
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств	(12,300)	(3,232)
Остаток денежных средств на конец года	1,802	14,102

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество Завод экологической техники и экопитания «ДИОД» (далее – по тексту «Компания») было зарегистрировано в ходе приватизации и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации с 16 февраля 1994 года. Компания является открытым акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Свидетельство о государственной регистрации от 19.10.2002 серия 50 № 004252449 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002, за основным государственным регистрационным номером 1025003211155.

Юридический адрес Компании: 115114, г. Москва, ул. Дербеневская, дом 11-А.

Группа имеет федеральные лицензии, выданные Департаментом Здравоохранения города Москвы:

- на осуществление медицинской деятельности;
- на осуществление фармацевтической деятельности;
- на осуществление деятельности, связанной с использованием возбудителей инфекционных заболеваний;
- на осуществление деятельности по производству медицинской техники.

Акционерами Компании являются работники предприятия и другие физические лица – граждане РФ. Уставный капитал Компании составляет 915,000 рублей.

Приоритетным направлением деятельности Группы является производство и продажа биологически активных добавок к пище (БАД), кремов, аппаратов бытового назначения.

На отчетную дату в состав Группы входят следующие дочерние компании:

ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, ВХОДЯЩИЕ В СОСТАВ ГРУППЫ

№ п/п	Наименование предприятия	Вид деятельности	Владение, %		Статус в Группе
			2014	2013	
	ОАО «ДИОД»	Производство			Материнская компания
1	ООО «ЭКОЛОГИЯ ЖИЗНИ»	Торговля	99.00	99.00	Дочерняя компания
3	ООО «Группа компаний Сибларекс»	Торговля	74.00	74.00	Дочерняя компания
4	ООО «Ника-Строй»	Аренда земли	100.00	100.00	Дочерняя компания
5	ООО «Ника-Сервис»	Аренда земли	100.00	100.00	Дочерняя компания
6	ЗАО «Корпорация ОЛИФЕН»	Производство	100.00	100.00	Дочерняя компания
7	ЗАО "Вега-Фарм"	Торговля	99.00	99.00	Дочерняя компания
8	ООО «Флавир»	Производство	51.00	51.00	Дочерняя компания
9	«DIOD INVESTMENT» Ltd	Инвест. Компания	74.00	74.00	Дочерняя компания
10	ООО «ЛИТбромпрепарат»	Производство	51.00	51.00	Дочерняя компания
11	ООО «МИР ЭКОЛОГИИ»	Торговля	100.00	100.00	Дочерняя компания
12	ООО «Фармлайн-Д»	Инвест. Компания	100.00	100.00	Дочерняя компания
13	ООО «Брендлайн»	Инвест	100.00	-	Дочерняя компания

14	ООО «Оранж Фарма»	компания Инвест. компания	100.00	-	Дочерняя компания
----	-------------------	---------------------------------	--------	---	-------------------

Операционная деятельность.

Группа располагает эффективной сетью дистрибуции, охватывающей всю территорию России.

В настоящее время Группа работает в 4 областях обеспечения здоровья:

- производство фармацевтических препаратов;
- биологически активные добавки к пище;
- лечебная косметика;
- оригинальные инновационные субстанции.

Экономическая ситуация

Все предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации и, как результат, подвержены экономическому и политическому влиянию со стороны правительства Российской Федерации. Данные условия и возможные изменения политики в будущем могут оказывать влияние на деятельность Группы и на ее способность использовать активы и погашать обязательства.

Текущая ситуация на Украине и связанные с ней события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Введение экономических санкций против российских физических и юридических лиц со стороны Европейского Союза, США, Японии, Канады, Австралии и прочих стран, равно как ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к усилению экономической неопределенности, включая большую волатильность рынка капитала, обесценение российского рубля, сокращение одновременно внутренних и внешних прямых инвестиционных потоков и значительное снижение доступности кредитов. Данное изменение среды не оказало существенного влияния на операционную деятельность Группы, однако определить долгосрочный эффект от недавно введенных санкций, равно как и угрозы дополнительных санкций представляется затруднительным.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Группы уверено в том, что финансовая отчетность достоверно представляет финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходит в обычном установленном порядке. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут в значительной степени зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Финансовая отчетность была подготовлена по методу начисления, исходя из концепции соотношения доходов и расходов согласно требованию МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Отчетность составлена на основе данных российской бухгалтерской отчетности консолидируемых компаний с поправками, необходимыми для объективного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением измененных/пересмотренных стандартов, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2014 года.

Применение измененных и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Ряд измененных стандартов и разъяснение вступили в силу в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, и были применены в данной консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО (IAS) 27 (с изменениями) «Отдельная финансовая отчетность»,
- МСФО (IAS) 32 (с изменениями) «Финансовые инструменты: представление информации»,
- МСФО (IAS) 36 (с изменениями) «Обесценение активов»,
- МСФО (IAS) 39 (с изменениями) «Финансовые инструменты: признание и оценка»,
- МСФО (IFRS) 10 (с изменениями) «Консолидированная финансовая отчетность»,
- МСФО (IFRS) 12 (с изменениями) «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»,

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Вышеперечисленные поправки к стандартам не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы

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

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

- МСФО (IAS) 1 (с изменениями) «Представление финансовой отчетности», с 1 января 2016,
- МСФО (IAS) 16 (с изменениями) «Основные средства», с 1 января 2016,
- МСФО (IAS) 19 (с изменениями) «Вознаграждения работникам», с 1 января 2016,
- МСФО (IAS) 24 (с изменениями) «Раскрытие информации о связанных сторонах», с 1 января 2016,
- МСФО (IAS) 27 (с изменениями) «Отдельная финансовая отчетность», с 1 января 2016,
- МСФО (IAS) 28 (с изменениями) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», с 1 января 2016,
- МСФО (IAS) 34 (с изменениями) «Промежуточная финансовая отчетность», с 1 января 2016,
- МСФО (IAS) 38 (с изменениями) «Нематериальные активы», с 1 января 2016,
- МСФО (IFRS) 5 (с изменениями) «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», с 1 января 2016,
- МСФО (IFRS) 7 (с изменениями) «Финансовые инструменты: раскрытие информации», с 1 января 2015, 1 января 2016,
- МСФО (IFRS) 9 (с изменениями) «Финансовые инструменты», с 1 января 2018,
- МСФО (IFRS) 10 (с изменениями) «Консолидированная финансовая отчетность», с 1 января 2016,
- МСФО (IFRS) 11 (с изменениями) «Совместная деятельность», с 1 января 2016,
- МСФО (IFRS) 12 (с изменениями) «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», с 1 января 2016,
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц», с 1 января 2016,
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», с 1 января 2017.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» послужит заменой существующему МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Измененный МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требует раскрытия дополнительной информации при переходе с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9. Стандарт изменяет порядок признания и оценки финансовых активов и обязательств.

Группа признает, что внедрение нового стандарта внесет много изменений в учет финансовых инструментов и, возможно, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что применение вышеупомянутых стандартов и разъяснений не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем.

3. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного периода к другому применяются Группой при составлении финансовой отчетности.

3.1. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если её руководство имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Активы, обязательства и условные обязательства дочерних предприятий оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля миноритарных участников отражается пропорционально их доле в справедливой стоимости, по которой отражены активы и обязательства.

Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетные периоды, аналогичные отчетным периодам материнской компании; в необходимых случаях в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Доли миноритарных участников в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних обществ, представляются отдельно от собственного капитала Группы в данных обществах. Доля миноритарных участников включает долю миноритарных участников на дату объединения предприятий (см. далее) и долю миноритарных участников в изменении собственного капитала с этой даты.

3.2. Реклассификация сопоставимых данных

В настоящей отчетности активы и обязательства представляются с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

3.3. Информация о связанных сторонах

Группа раскрывает информацию в соответствии с МСФО 24 (IAS 24) «Раскрытие информации о связанных сторонах» о взаимоотношениях между связанными сторонами и операциях между ними, наличии встречной задолженности между Группой и связанными с ней сторонами.

Операцией между связанными сторонами признается передача ресурсов или обязательств независимо от взимания платы.

3.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Активы и обязательства Группы представлены в рублях и измерялись в тысячах российских рублей, поскольку Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, где национальной

валютой является российский рубль. Российский рубль является функциональной валютой Группы, так как отражает экономическую суть операций и положение дел в Группе.

3.5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают средства, находящиеся на текущих банковских счетах и в кассе, дебиторскую задолженность по кредитным картам, денежные средства в пути, а также денежные средства в депозитах сроком востребования, наступающего в течение трех месяцев после отчетной даты. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела высоколиквидных краткосрочных инвестиций.

3.6. Основные средства

Объекты основных средств отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Компании группы отразили объекты недвижимости на 31 декабря 2005 года, дату перехода к МСФО, по справедливой стоимости, и использовали справедливую стоимость в качестве начальной стоимости на эту дату. Для определения справедливой стоимости на дату перехода к МСФО руководство использовало результаты оценки, проведенной независимыми оценщиками. Разница между справедливой стоимостью основных средств и их балансовой стоимостью отнесена в резерв на переоценку основных средств в составе капитала.

Основные средства отражены по первоначальной стоимости (или по справедливой стоимости для объектов недвижимости, приобретенных до даты перехода на МСФО) за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости.

Затраты на ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию основных средств капитализируются.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Для определения обесценения активы группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых потоков денежных средств (генерирующих единиц). Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие возможностей уменьшения или прекращения признания ранее признанных убытков от обесценения основных средств. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости (или условной первоначальной стоимости – для объектов, переоцененных на дату перехода на МСФО) до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы и возникшие в результате ликвидации отходы не имеют стоимости. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Сроки амортизации основных средств

Группа основных средств	срок амортизации, лет
Здания по переоцененной стоимости	42

Здания по исторической стоимости	10-25
Машины и оборудование	5
Мебель и офисное оборудование	5
Транспорт	15

Незавершенные капитальные вложения. К незавершенным капитальным вложениям согласно РСБУ относятся не оформленные актами приемки-передачи основных средств и иными документами затраты на строительные-монтажные работы, приобретение зданий, оборудования, транспортных средств, инструмента, инвентаря, иных материальных объектов длительного пользования, прочие капитальные работы и затраты. В соответствии с МСФО расходы на приобретение или производственная себестоимость основного средства должны признаваться в качестве актива, если есть вероятность того, что компания получит связанную с данным активом экономическую выгоду, и если расходы на приобретение или производственная себестоимость могут быть надежно определены и должны отражаться в соответствующих статьях баланса по основным средствам. С этого же момента на них начисляется амортизация.

3.7. Арендованные основные средства

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору финансовой аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Арендуемые активы амортизируются в течение ожидаемого срока их полезной службы за исключением случаев, когда нет уверенности в переходе права собственности по истечении срока аренды, - тогда амортизация начисляется по кратчайшему из сроков: ожидаемому сроку полезной службы и сроку аренды. Будущие арендные платежи показываются как финансовые обязательства. По объектам, полученным по договорам финансовой аренды, амортизационная политика соответствует политике, применяемой в отношении амортизируемых активов, находящихся в собственности.

3.7.1 Финансовая аренда

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между финансовыми расходами, включаемые в состав процентов уплаченных, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем. Сумма каждого лизингового платежа распределяется между обязательством и процентами таким образом, чтобы обеспечить постоянную норму доходности по непогашенному остатку задолженности.

3.7.2 Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

3.8. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать как внеоборотные, так и оборотные активы) классифицируются в отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно в ходе реализации в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Активы переклассифицируются при

следующих условиях: (а) активы имеются в наличии для незамедлительной продажи в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и начало активное выполнение программы по поиску покупателя; (с) проводится активное позиционирование активов на рынке для продажи за оптимальную цену; (d) реализация предполагается в течение одного года и (е) отсутствует вероятность того, что в план продажи будут внесены значительные изменения или что выполнение плана будет отменено. Классификация или представление внеоборотных активов или выбывающих групп, которые классифицируются как удерживаемые для продажи в отчете о финансовом положении за текущий период, не подлежат изменению в сравнительном отчете о финансовом положении в целях отражения их классификации на конец текущего периода.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, или выбывающие группы в целом оцениваются по наименьшей из их балансовой или справедливой стоимостей за вычетом затрат на продажу. Основные средства, предназначенные для продажи, не подлежат амортизации.

3.9. Инвестиционная собственность

Инвестиционная недвижимость - недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то, и другое), предназначенная (собственником или арендатором по договору финансовой аренды) для получения арендных платежей, доходов от прироста стоимости капитала, или того и другого. Инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

3.10. Гудвил

Гудвил определяется как разница между:

совокупной на дату приобретения справедливой стоимостью переданного возмещения и справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения, если покупатель ранее владел таковой в приобретаемом предприятии; и

долей чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов и принятых обязательств.

Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного бухгалтерского баланса. Гудвил от приобретения ассоциированных компаний отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса.

Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень сегмента. Прибыль или убыток от выбытия компании внутри генерирующей единицы, на которую был отнесен гудвил, включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывающей компанией, и, как правило, оцениваемого на основе относительной стоимости выбывающей компании и части сохраняемой генерирующей единицы.

3.11. Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Затраты на исследования и разработки.

Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения.

Затраты на разработки (связанные с разработкой и испытанием новых и модернизируемых продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект,

его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности.

Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

Прочие Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок службы и неопределенный срок службы и включают затраты на приобретенные патенты, лицензии, товарные знаки и программное обеспечение. Срок амортизации НМА составляет 5-30 лет и равен обычно сроку действия лицензии, патента или иного правоустанавливающего документа. Срок амортизации программного обеспечения составляет 3-5 лет.

Сроки амортизации нематериальных активов

Группа нематериальных активов	срок амортизации, лет
Приобретенные лицензии, патенты, авторские и иные права	5-30
Программное обеспечение	3-5
Приобретенные торговые марки и знаки	5-30

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из оценок: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

3.12. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной стоимости реализации. Себестоимость материалов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная стоимость реализации - это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на продажу.

На конец отчетного периода Группа проводит анализ сроков годности запасов на складе. Статья запасов уменьшается на стоимость запасов, срок годности которых истек, а биоактивность действующих компонентов этих запасов снижена, что не позволяет продлить их срок годности.

3.13. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при реализации товаров или при получении авансов от покупателей. НДС, уплаченный Группой поставщикам товаров и исполнителям работ и услуг, подлежит зачету при исчислении суммы налога, подлежащего уплате в бюджет. Поэтому сумма уплаченного НДС входит в сумму текущих налоговых активов.

3.14. Финансовые активы

Классификация финансовых активов

Для целей оценки Группа классифицирует свои финансовые активы следующим образом: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли или убытки; ссуды и дебиторская задолженность; активы, удерживаемые до погашения, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость (инструменты, предназначенные для торговли). Группа относит финансовые активы в данную категорию, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 3 месяцев. Группа не относит прочие финансовые инструменты в категорию, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях и убытках, по своему выбору. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях и убытках.

Категория «ссуды и дебиторская задолженность» представляет собой производные финансовые активы с фиксированным или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

Категория «инвестиции, удерживаемые до погашения» представляет собой не представленные в листинге производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены прочими финансовыми активами, не включенными в предыдущие категории.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли и убытки, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих данных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (а) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств, связанные с данным финансовым активом, или заключила соответствующее соглашение о передаче прав на потоки денежных средств, притом что Группа также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, или (и) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях или убытках (инвестиции, предназначенные для торговли). Инвестиции, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости. Проценты по долговым инвестициям,

предназначенным для торговли, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как проценты к получению. Дивиденды включаются в доходы от дивидендов, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов и получение дивидендов является вероятным. Все прочие элементы изменений в справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, отражаются в составе прибыли или убытка как доход за вычетом убытков по инвестициям, предназначенным для торговли, в периоде, в котором они возникают.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала в отчет о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события - индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, - переносится со счета капитала в отчет о прибылях и убытках.

3.15. Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность является краткосрочной, если подлежит погашению в срок, не превышающий 12 месяцев после окончания отчетного периода. Прочая дебиторская задолженность является долгосрочной. Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированную по первоначальной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в составе прочих расходов в отчете о прибылях и убытках.

3.16. Акционерный капитал

Состоит из обыкновенных акций. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

3.17. Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

3.18. Резервы предстоящих расходов и платежей.

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой

степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

3.19. Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Субсидии, относящиеся к доходам, представляются как кредитовые суммы в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе общей статьи «Прочие доходы».

3.20. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы (сроком более 12 месяцев) отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента. Краткосрочные кредиты и займы (менее 12 месяцев) отражаются по номинальной стоимости.

3.21. Кредиторская задолженность

Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Краткосрочная кредиторская задолженность учитывается по номинальной стоимости.

3.22. Выручка

Выручка от реализации продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить продукцию до определенного места, выручка признается на момент передачи продукции покупателю в пункте назначения.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда услуги были предоставлены. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

У Группы имеется программа поощрения постоянных клиентов. При выполнении клиентом месячного плана закупок товара, устанавливаемого индивидуально, он имеет право на получение бонуса в размере определенного процента от стоимости приобретенного в прошлом месяце товара. Выручка, соответствующая сумме бонусов, причитающихся покупателям, отражается в качестве отложенного дохода до момента выплаты бонусов и признания их в составе расходов периода.

3.23. Выплаты персоналу

Обязательства по пенсионному обеспечению

В процессе обычной деятельности Группа осуществляет все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Социальные отчисления

Группа несет расходы по социальному обеспечению работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом работников и, соответственно, относятся на общие, коммерческие расходы и расходы на продажи.

3.24. Налог на прибыль

Налог на прибыль, представленный в консолидированной финансовой отчетности за период, включает в себя текущий налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату, и отложенный налог. И признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках кроме тех случаев, когда он относится к операциям, признаваемым непосредственно в капитале в данный или любой другой период.

Текущий налог на прибыль представляют собой сумму к уплате или к возмещению налоговыми органами в отношении прибыли или убытка текущего и предыдущих периодов. Остальные налоги включены в состав прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием балансового метода и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

3.25. Наиболее важные учетные оценки и суждения, применяемые в учете

При подготовке консолидированной финансовой отчетности, руководству необходимо делать оценки, расчеты и допущения, которые влияют на применение учетной политики, а также отражаемые в отчетности активы и обязательства, доходы и расходы. Оценки и допущения основаны на предыдущем опыте, а также на ряде других факторов, являющихся существенными в данных обстоятельствах, результаты которых являются основой для суждений об оценках балансовой стоимости активов и обязательств, не являющихся очевидными из других источников. Действительные результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и допущения постоянно анализируются. Изменения к учетным оценкам признаются в том периоде, в котором эта оценка была изменена, если изменение оказывает влияние только на этот период, или в том периоде и в будущих периодах, если изменение оказывает влияние, как на текущий, так и на будущие периоды.

Важные оценки и суждения делаются, в частности, в отношении определения периодов амортизации однородных групп основных средств и нематериальных активов для Группы, проверок на обесценение, оценок по классификации аренды, например, операционная аренда или финансовая аренда, вероятность реализации налоговых активов, возврата дебиторской задолженности.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

На 31.12.2014

В январе 2014 г приобретена ООО «Оранж Фарма» в качестве Компании - держателя фармацевтических статей и регистрационных удостоверений на фармацевтические препараты. Приобретение Компании позволит расширить портфель фармацевтической продукции выпускаемой ЗАО «Корпорация Олифен».

02 июля 2014г создано ООО «Брэндлайн» с целью агрегирования и повышения эффективности использования интеллектуальной собственности. Создание компании позволит активно привлекать инвестиции с целью коммерциализации интеллектуальной собственности.

В 2014 году были предприняты действия, направленные на возвращение ЗАО «Корпорация Олифен» в состав группы «ДИОД». Собственность на акции и инструменты контроля дочерней Компании возвращены в полном объеме.

На 31.12.2013

В феврале 2013 года инвестиции в ЗАО «Аметис» были проданы основному акционеру этой компании за 43,993 тыс. руб. Расходы по выбытию составили 8,870 тыс. руб. По данным МСФО убыток от выбытия инвестиций в акции ЗАО «Аметис» составил 169,434 тыс. руб.

30.08.2013г была основана компания ЗАО «Фармлайн-Д». Целью создания данной компании являлась концентрация интеллектуальной собственности, созданной на разных этапах деятельности Группы, в одном дочернем предприятии.

В ноябре 2013г 100% акций ЗАО «Корпорация ОЛИФЕН» были переданы в собственность физическим лицам, которые являются связанными сторонами по отношению к Группе. Одновременно был заключен договор на обязательную покупку 100% данных акций дочерней фирмой ООО «Фармлайн-Д» через три года. Группа осуществляет полный контроль над ЗАО «Корпорация ОЛИФЕН», т.к. подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, и имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В связи с этим, Группа продолжает консолидировать ЗАО «Корпорация ОЛИФЕН» как свою дочернюю компанию.

Группа «ДИОД»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2014 г.
 В тысячах российских рублей, если иное не сказано

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Наименование	Здания, строения и сооружения	Машины и оборудование	Мебель и офисное оборудование	Вложения во внеоборотные активы	Земельные участки	Итого
Первоначальная стоимость						
на 31.12.2012	359,865	106,134	13,156	1,700	21	480,876
Поступление	-	1,404	408	-	-	1,812
Выбытие	(22)	(299)	(368)	-	-	(689)
на 31.12.2013	359,843	107,239	13,196	1,700	21	481,999
Поступление	-	1,329	-	-	-	1,329
Выбытие	-	(621)	(576)	-	-	(1,197)
на 31.12.2014	359,843	107,947	12,620	1,700	21	482,131
Накопленный износ						
на 31.12.2012	(64,785)	(87,490)	(10,364)	0	0	(162,639)
Начислено за год	(8,810)	(6,294)	(698)	-	-	(15,802)
Износ по выбывшим объектам	22	286	366	-	-	674
на 31.12.2013	(73,573)	(93,498)	(10,696)	0	0	(177,767)
Начислено за год	(8,488)	(3,560)	(626)	-	-	(12,674)
Износ по выбывшим объектам		603	576	-	-	1,179
на 31.12.2014	(82,061)	(96,455)	(10,746)	0	0	(189,262)
Остаточная стоимость						
на 31.12.2012	295,080	18,644	2,792	1,700	21	318,237
на 31.12.2013	286,270	13,741	2,500	1,700	21	304,232
на 31.12.2014	277,782	11,492	1,874	1,700	21	292,869

Группа «ДИОД»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2014 г.
В тысячах российских рублей, если иное не сказано

В состав вложений в необоротные активы Группы входит незавершенное строительство производственного здания в г. Иркутске.

В 2013 году на основании кредитного договора с ОАО «Банк Возрождение» в качестве обеспечения было предоставлено в залог технологическое оборудование залоговой стоимостью 19,299 тыс. руб.

В 2013-2014 годах на основании двух кредитных договоров с банком «Сбербанк РФ» Группа предоставила в залог (ипотеку) недвижимое имущество производственные здания площадью 5,427 кв. м, расположенные по адресу: г. Москва, ул. Дербеневская, д.11а, стр.7,10,15 и право аренды земельного участка площадью 5,935 кв. м.

Группа «ДИОД»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2014 г.
 В тысячах российских рублей, если иное не сказано

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Показатель	Лицензии, патенты, авторские и иные права	Приобретенные торговые марки и знаки	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2012	494,430	44,385	538,815
Поступление	7,107	437	7,544
Выбытие (в т.ч. в результате обесценения) на 31.12.2013	(1,725)	(107)	(1,832)
Поступление	499,812	44,715	544,527
Выбытие (в т.ч. в результате обесценения) на 31.12.2014	118,313 (16,405)	726 (11)	119,039 (16,416)
Амортизация и обесценение на 31.12.2012	(60,664)	(4,747)	(65,411)
Начислено за год амортизации	(16,595)	(3,014)	(19,609)
Выбытие (в т.ч. в результате обесценения) на 31.12.2013	1,509	0	1,509
Начислено за год амортизации	(75,750)	(7,761)	(83,511)
Выбытие (в т.ч. в результате обесценения) на 31.12.2014	(16,279)	(3,269)	(19,548)
Чистая балансовая стоимость на 31.12.2012	(92,029)	(11,030)	(103,059)
на 31.12.2013	433,766	39,638	473,404
на 31.12.2014	424,063	36,953	461,016
на 31.12.2014	509,691	34,400	544,091

7. РАСЧЕТ ГУДВИЛА

Признание гудвила в результате приобретения дочерних компаний представлено в таблице:

Дочерняя компания	на 31.12.2014			на 31.12.2013		
	Сумма гудвила	Сумма обесценения	Сумма с учетом обесценения	Сумма гудвила	Сумма обесценения	Сумма с учетом обесценения
ООО «Экология жизни»	214,638	-	214,638	214,638	-	214,638
ООО «Ника-Сервис»	25,977	-	25,977	25,977	-	25,977
ООО «Ника-Строй»	25,417	-	25,417	25,417	-	25,417
ООО «Оранж Фарма	30,000	-	-	-	-	-
Итого	296,032	-	296,032	266,032		266,032

Гудвил, признанный при приобретении иных компаний Группы, на начало и конец отчетного периода по результатам тестирования на обесценение обесценен не был.

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Показатель	31.12.2014	31.12.2013
Краткосрочная задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	317,564	586,623
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(9,817)	(10,319)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва	307,747	576,304
Авансы выданные	216,022	308,304
Резерв под авансы выданные	(1,449)	(1,254)
Авансы выданные за вычетом резерва	214,573	307,050
Прочая дебиторская задолженность	12,550	53,808
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(1,866)	(2,320)
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	10,684	51,488
Задолженность по налогам	22,329	5,704
Итого краткосрочная задолженность:	555,333	940,546
Итого требований	555,333	940,546

На 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. резерв создан в отношении всей суммы задолженности, просроченной на 180 дней и более, за исключением той, в погашении которой у руководства Группы существует твердая уверенность.

В составе задолженности по налогам отражена переплата по страховым взносам на обязательное социальное страхование, налогу на доходы физических лиц, а также налогу на добавленную стоимость (НДС). Налог на добавленную стоимость является не переплатой, а не возмещенной из бюджета суммой, которую Группа ожидает к получению ввиду законодательно установленных Налоговым кодексом РФ сроков такого возмещения.

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Заемщик	31.12.2014			31.12.2013		
	Сумма займа	Проценты	Итого	Сумма займа	Проценты	Итого
ЗАО «Тайга-ГАЗ»	-	459	459	-	459	459
ООО «БЛП»	10,793	952	11,745	15,077	649	15,726
ООО «БрайнСиб»	135	-	135	-	-	-
Физические лица	4,120	1,296	5,416	4,358	300	4,658
НПК Иглессия	-	65	65	-	32	32
ЗАО «Техрас»	140	-	140	124	-	124
ЗАО «Аметис»	-	-	-	600	7	607
ЗАО «ЭРЛмед»	-	-	0	750	2	752
Мобитек-М	-	-	-	-	256	256
Ассоциация заслуженных врачей	-	43	43	-	21	21
Итого	15,188	2,815	18,003	20,909	1,726	22,635

На 31 декабря 2014 г. резерв обесценения по займам с истекшим сроком составил 5,843 тыс. руб. Сумма резерва уменьшилась в связи с возвратом займа считавшегося просроченным.

На 31 декабря 2013 г. у Группы были необеспеченные займы с истекшим сроком погашения. В отношении сумм этих займов были созданы резервы обесценения в сумме 14,199 тыс. руб., признанные в составе прочих расходов и представленные в таблице ниже.

	31.12.2014	31.12.2013
Краткосрочные займы выданные	23,846	36,834
Резерв по займам выданным	(5,843)	(14,199)
Краткосрочные займы выданные, за вычетом резерва	18,003	22,635

10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Наименование	31.12.2014	31.12.2013
<i>Инвестиции в ассоциированные компании и совместную деятельность (20 - 50%)</i>		
ООО «Таксифолия»	-	-
ЗАО «Тайга-Газ»	28,238	26,509
Итого	28,238	26,509

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. группа владела 21.00 % долями ООО «Таксифолия» и 24% акций ЗАО «Тайга-ГАЗ».

11. ЗАПАСЫ

Наименование	31.12.2014	31.12.2013
Сырье и материалы	537,083	526,839
Резерв под обесценение запасов	(8,525)	(8,944)
Незавершенное производство	100	2,260
Готовая продукция	75,893	90,181
Товары для перепродажи	146,802	59,245
Итого	751,353	669,581

На 31.12. 2014 г. Группа предоставила в залог по кредитным договорам оборотные средства (товар, готовую продукцию и сырье) на сумму 80 млн. руб.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Наименование	31.12.2014	31.12.2013
Денежные средства в кассе	34	810
Денежные средства на счетах	1,768	13,292
Итого	1,802	14,102

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

На начало и на конец отчетного года зарегистрированный номинальный уставный капитал Компании составляет 915 тыс. руб. В 2014 году общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 91,500,000 акций номинальной стоимостью 0.01 руб. Все разрешенные к выпуску акции полностью оплачены.

Сумма дивидендов составила в 2013 году – 36,399 тыс. руб. В 2014 году дивиденды не начислялись.

Доля неконтролирующих акционеров в стоимости чистых активов на конец отчетного периода по сравнению с началом отчетного периода увеличилась в 2014 году – на 24 тыс. руб., в 2013 году уменьшилась на 1,175 тыс. руб.

14. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ*А) Отложенные налоги на прибыль*

Отложенные налоги начисляются на временные разницы, существующие между балансовой стоимостью и налоговой базой активов и обязательств. Налоговый эффект временных разниц, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

Показатель	2014	Возникновение и уменьшение разниц	2013
Актив			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	(36,268)	1,334	(37,602)
Нематериальные активы	(76,892)	3,865	(80,757)
Инвестиции в ассоциированные компании	321	350	(29)
Итого по внеоборотным активам	(112,839)	5,549	(118,388)
Оборотные активы:			

Показатель	2014	Возникновение и уменьшение разниц	2013
Запасы	5,351	(4,231)	9,582
Дебиторская задолженность	4,381	(253)	4,634
Текущие финансовые активы	1,369	(1,471)	2,840
Денежные средства	-	-	-
Итого по оборотным активам	11,101	(5,955)	17,056
Итого по активам	(101,738)	(406)	(101,332)
Обязательства			
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты	(5,400)	(5,400)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,368	385	5,983
Отложенные доходы	211	15	196
Итого по краткосрочным обязательствам	1,179	(5,000)	6,179
Долгосрочные кредиты и займы	(14)	(4)	(10)
Убытки, подлежащие признанию в последующих налоговых периодах	11,519	3,653	7,866
Итого по долгосрочным обязательствам	11,505	3,649	7,856
Итого по обязательствам	12,684	(1,351)	14,035
Итого признанные налоговые активы	33,023	(1,834)	34,857
Итого признанные налоговые обязательства	(122,067)	81	(122,148)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(89,044)	(1,753)	(87,291)

Б) Расходы по налогу на прибыль

	2014	2013
Текущий налог на прибыль:		
Текущие платежи по налогу на прибыль	(21,036)	(23,906)
Отложенный налог на прибыль:		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(1,753)	3,677
Консолидированный расход по налогу на прибыль	(22,789)	(20,229)

Ниже приведена сверка между теоретическим налогом на прибыль, рассчитанным по ставке, действующей в РФ и фактическими расходами по налогу на прибыль, которые отражены в отчете о прибылях и убытках.

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2014	2013
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	81,114	(136,782)
Условный расход/(доход) по налогу на прибыль по ставке 20%	(16,223)	27,356

Доля чистой прибыли (убытка) ассоциированной компании	346	2
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(6,912)	(47,587)
Консолидированный расход по налогу на прибыль	(22,789)	(20,229)

В течение отчетного года и года, предшествующего отчетному, ставка налогообложения прибыли не изменялась.

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Наименование	31.12.2014	31.12.2013
Долгосрочные кредиты и займы		
Сбербанк РФ (кредитная линия)	-	328,872
ЗАО «Тайга-ГАЗ»	7,446	10,662
Итого долгосрочные кредиты и займы:	7,446	339,534
Краткосрочные кредиты и займы		
Сбербанк РФ	362,142	154,000
Промсвязьбанк (договор факторинга)	-	98,200
ООО «ФК «РОСТ» (договор факторинга)	28,213	-
Возрождение банк (ОАО) (кредитная линия)	-	165,000
ООО «Фитэк»	5,266	5,266
ЮниКредит Банк, ЗАО	50,000	50,000
Славия, АКБ	-	10,000
Физ. лица	494	287
Итого краткосрочные кредиты и займы:	446,115	482,753
Всего	453,561	822,287

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наименование	31.12.2014	31.12.2013
Текущая кредиторская задолженность всего, в том числе:	193,891	106,820
Задолженность перед поставщиками	112,838	60,899
Авансы от покупателей	7,682	8,970
Задолженность перед персоналом	8,165	8,104
Прочая кредиторская задолженность	65,206	28,847
Итого кредиторская задолженность	193,891	106,820

В составе прочей краткосрочной кредиторской задолженности отражены проценты по кредитам (на 31.12.2014 - 648 тыс. руб., на 31.12.2013 - 1,538 тыс. руб.), задолженность по выплате роялти и депонированные суммы.

17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Наименование	31.12.2014	31.12.2013
Налог на добавленную стоимость	29,189	15,906
Налог на доходы физических лиц	7,291	1,238
Задолженность в социальные фонды	7,161	1,538
Налог на имущество	120	131
Прочие налоги	2	2
Итого	43,763	18,815

18. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа имеет обязательства по четырем долгосрочным договорам аренды земельных участков. Два договора заключены в 2000 году сроком на 49 лет, два договора с декабря 2006 г. сроком на 15 лет.

Платежи по операционной аренде по срокам:

Наименование	Минимальные арендные платежи	
	31.12.2014	31.12.2013
До 1 года	10,556	15,297
От 1 года до 5 лет	38,214	17,720
Свыше 5 лет	85,205	79,388
Итого	133,975	112,405

19. РЕЗЕРВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ

Резервы предстоящих расходов и платежей оцениваются в соответствии с МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», исходя из оптимальной оценки размера обязательства. Группа формирует резервы в отношении обязательств перед работниками по неиспользованным отпускам. Долгосрочные составляющие обязательств отсутствуют. Признанные суммы базируются на письменных заключениях и обоснованных оценках затрат на осуществление указанных выплат.

Наименование резерва	Сумма резерва	
	31.12.2014	31.12.2013
Резерв по оплате неиспользованных отпусков	34,985	29,062
Резерв на аудит	1,260	1,570
Итого	36,245	30,632

20. ВЫРУЧКА

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

Наименование	Процент %	2014	Процент %	2013
БАД	56	710,257	60	677,222
Лечебная косметика	12	154,152	16	182,454
Медицинская техника	0	914	0	2,543
Продажа товаров	7	92,451	7	84,938
Фармацевтика	14	184,044	16	178,726
Высокотехнологичные биологически-активные ингредиенты и субстанции	10	128,986	1	9,321
Прочие услуги	1	12,288	0	1,969
Итого	100	1,283,092	100	1,137,173

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	2014	2013
Материальные расходы	400,922	202,589
Покупная стоимость товаров	85,365	68,452
Оплата труда	54,712	59,975
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	15,163	16,202
Амортизация ОС и НМА	21,817	30,798
Ремонт и обслуживание ОС	2,582	2,599
Расходы на содержание зданий	25	23
Транспортные расходы	7	8
Услуги сторонних организаций	2,057	19,060
Прочие расходы	3	10
Итого	582,653	399,715

22. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Наименование	2014	2013
Расходы на рекламу	222,383	283,077
Оплата труда	21,973	32,930
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	6,252	9,125
Услуги	10,524	7,449
Роялти	4,723	4,005
Амортизация	775	506
Аренда склада	11,053	13,914
Бонусы покупателям	44,502	34,284
Прочие расходы	3,647	4,319
Итого	325,832	389,609

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Наименование	2014	2013
Оплата труда	105,841	105,141
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	23,890	22,044
Услуги	17,608	13,659
Операционная аренда	14,299	9,128
Материальные расходы	743	3,645
Амортизация	8,957	3,763
Транспортные расходы	4,686	5,383
Прочие расходы	745	806
Итого	176,769	163,569

24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Наименование	2014	2013
Списание кредиторской задолженности	3,655	3,016
Доходы от восстановления резерва по сомнительным дебиторам	5,544	-
Прочие доходы	440	1,137
Итого	9,639	4,153

25. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Наименование	2014	2013
Расходы по созданию резерва по сомнительной дебиторской задолженности	-	1,156
Выбытие, продажа ОС и прочего имущества	11	83
Списание дебиторской задолженности	-	2,871
Штрафы, сборы и пошлины	775	2,696
Услуги, членские взносы	-	20
Резерв на обесценение запасов	49	457
Комиссия банка	2,491	8,141
Налог на имущество	616	718
Налог на добавленную стоимость за счет собственных средств	1,037	1,366
Материальная помощь, благотворительность	-	70
Расходы от продажи валюты	10,142	1,287
Услуги сторонних организаций	4,375	21,354
Убыток от выбытия дочерних компаний	-	-
Убыток от выбытия инвестиций	-	169,434
Прочие расходы	982	1,582
Итого	20,478	211,235

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Наименование	2014	2013
Проценты по займам выданным	1,762	843
Проценты по займам полученным	(94,406)	(99,842)
Доходы по финансовым инструментам, классифицированным как предназначенные для торговли	-	-
Убыток от обесценения ценных бумаг	(767)	(13,743)
Итого	(93,411)	(112,742)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

- a) ассоциированные компании;
- b) совместные предприятия;
- c) стороны, имеющие доли в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию;
- d) ключевой управленческий персонал;
- e) предприятия, которые находятся под существенным влиянием ключевого управленческого персонала.

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

Наименование	2014	2013
Погашена дебиторская задолженность		
Ассоциированные компании	-	10
Итого	-	10
Выдано займов		
Ключевой управленческий персонал	3,500	3,500
Итого	3,500	3,500
Погашено выданных займов		
Ассоциированные компании	3,216	2,975
Итого	2,975	2,975
Получено займов		
Ключевой управленческий персонал	3,150	286
Итого	3,150	286
Погашено займов полученных		
Ключевой управленческий персонал	3,150	-
Итого	3,150-	-

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2014 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Наименование	2014	2013
Начислено процентов по займам выданным		
Ключевой управленческий персонал	-	525
Итого	-	525
Выплата доходов участникам (дивиденды)		
Ключевой управленческий персонал	1,145	918
Связанные стороны	5,358	6,107
Итого	6,503	7,025

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы за 2014 г. и 2013 г. составили 20,294 тыс. руб. и 21,614 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	31.12.2014	31.12.2013
Авансы выданные поставщикам и подрядчикам		
Ассоциированные компании	484	24
Займы выданные		
Ассоциированные компании	7,446	10,662
Ключевой управленческий персонал	3,500	3,500
Материалы, переданные в переработку		
Ассоциированные компании	1,962	1,962
Начисленные проценты по займам выданным		
Ключевой управленческий персонал	-	771
Задолженность покупателей и заказчиков		
Ассоциированные компании	32,789	32,789
Задолженность по выплате дивидендов		
Ключевой управленческий персонал	-	13,279
Связанные стороны	-	7,260

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 2014 и 2013 гг. не был признан ввиду его нематериальности.

А) за 2014 год:

Наименование	Фарма- цевтика	Товары для здоровья	Корректи- ровки и исключение	Консоли- дировано
Выручка				
Реализация на сторону	210,691	1,583,725	(511,324)	1,283,092
Реализация между сегментами ¹	5,083	749	(5,832)	-
Выручка всего	215,774	1,584,474	(517,156)	1,283,092
Финансовый результат				
Доходы по процентам	701	1,061	-	1,762
Расходы по процентам	(4,802)	(89,604)	-	(94,406)
Убыток от обесценения ценных бумаг	(767)	-	-	(767)
Прочие доходы (расходы), нетто	(236)	(461)	-	(697)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц при переоценке валют, нетто	(13)	(10,129)	-	(10,142)
Налог на прибыль ²	(14,567)	(8,222)	-	(22,789)
Прибыль (убыток) за отчетный период	16,347	41,978	-	58,325
Операционные активы³	444,822	1,787,647	296,032	2,528,501
Операционные обязательства	80,910	781,031	-	861,941
Прочая сегментная информация				
Инвестиции в ассоциированные компании	-	28,238	-	28,238
Износ и амортизация	11,441	20,108	-	31,549
Убытки от обесценения активов	-	49	-	49
Бонусы покупателям	9,802	34,700	-	44,502

¹ Межсегментная выручка исключается при консолидации.

² 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.

³ Активы сегментов не включают в себя гудвил в сумме 296,032 тыс. руб. в 2014г. и 266,032 тыс. руб. в 2013г.

<i>В) за 2013 год:</i>				
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 ⁴	-	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 бумаг	(5,509)	(8,234)	-	(13,743)
Прочие доходы (расходы) ⁵ , 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 ⁶	11,886	8,343	-	20,229
Прибыль (убыток) за отчетный период	7,196	5,098	(169,305)	(157,011)
Операционные активы	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	-	26,520	-	26,520
Износ и амортизация	17,154	45,328	-	62,482
Убытки от обесценения активов	-	1	-	1
Бонусы покупателям	344	531	-	875

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 2014 и в 2013 гг., соответственно 1,249,737 тыс. руб., и 1,113,581 тыс. руб. Сумма полученной Группой выручки в зарубежных странах составила в 2014 и 2013 гг. 33,355 тыс. руб. и 23,592 тыс. руб. соответственно.

⁴ Межсегментная выручка исключается при консолидации.

⁵ 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.

⁶ 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.

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	
	31.12.2014	31.12.2013
Дебиторская задолженность (за исключением сумм авансов)	318,431	627,792
Краткосрочные займы выданные	18,003	22,635
Инвестиции в ассоциированные, совместные компании	28,238	26,509
Итого	364,672	676,936

Убытки от обесценения

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

	Общая	Обесценение	Общая	Обесценение
	балансовая стоимость		балансовая стоимость	
	2014	2014	2013	2013
Текущая	213,955	-	310,547	-
Просроченная на 31- 90 дней	45,676	-	30,520	-
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	6,851	-	8,499	-
Просроченная на срок более 180 дней	63,632	(11,683)	290,865	(12,639)
	330,114	(11,683)	640,431	(12,639)

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

Показатель	2014	2013
Сальдо на 01 января	(12,639)	(21,154)
Созданный резерв под обесценение	-	-
Восстановленный резерв	956	8,515
Сальдо на 31 декабря	(11,683)	(12,639)

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 Группы 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 31.12.2014 поддерживала кредитные линии, договоры займа, погашала задолженность по договору факторинга:

Компания Группы – заемщик	Кредитор	Лимит кредита	Процентная ставка	Обеспечение
ОАО «ДИОД»	Сбербанк РФ	188,966	11,2%	Основное средство ⁷ стр. 7 залоговой стоимостью 161 536 тыс. руб. и право аренды земельного участка площадью 1,754 кв. м., залоговой стоимостью 26,909 тыс. руб.

⁷ Передано в залог (ипотеку) недвижимое имущество: административные здания, расположенные по адресу: г.Москва, ул. Дербеневская, д.11а.

Компания Группы – заемщик	Кредитор	Лимит кредита	Процентная ставка	Обеспечение
ОАО «ДИОД»	ЮниКредит Банк, ЗАО	50,000	9,50%	Поручительство, залог сырья 80 млн. руб.
ООО «Флавир»	ООО «Фитэк»	5,266	Без %	-
ООО «Флавир»	ЗАО «Тайга-Газ»	7,446	Без %	-
ООО «Экология жизни»	Сбербанк РФ	173,176	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»	ООО «ФК «РОСТ»	28,213	17%	Дебиторская задолженность (договор факторинга)
ООО «Флавир»	Физ. лицо	494	Без %	-
Итого		453,561		

На 31.12.2013 поддерживала кредитные линии 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.
ОАО «ДИОД»	Сбербанк РФ	274,000	11,2%	Основное средство ⁸ 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)

⁸ 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 31.12.2014 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Компания Группы – заемщик	Кредитор	Лимит кредита	Процентная ставка	Обеспечение
ООО «Флавир»	Физ. лицо	287	Без %	-
Итого		822,287		

Соотношение текущих активов к текущим обязательствам следующее:

Показатель	31.12.2014	31.12.2013
Текущие активы	1,334,248	1,657,320
Текущие обязательства	(732,428)	(679,671)
Превышение текущих активов над текущими обязательствами	601,820	977,649

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

Показатель	Балансовая стоимость на 31.12.2014	не более 6 месяцев	До 31.12.2015	В течение 2016 года	в	
					течение 2017-2019 года	После 2019 года
Долгосрочные займы	7,446	-	-	7,446	-	-
Задолженность перед поставщиками	112,838	112,838	-	-	-	-
Задолженность по налогам	44,101	44,101	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	446,115	390,849	55,266	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	81,053	81,053	-	-	-	-
Итого	691,553	628,841	55,266	7,446	-	-

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	-	-

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.

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	31.12.2014	31.12.2013
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:</i>		
Финансовые активы	18,003	22,635
Финансовые обязательства	(453,561)	(822,287)
Итого	(435,558)	(799,652)

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 производным 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	31.12.2014		31.12.2013	
	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Дебиторская задолженность, кроме авансов выданных	318,431	318,431	627,792	627,792
Займы выданные	18,003	18,003	22,635	22,635
Денежные средства и эквиваленты	1,802	1,802	14,102	14,102
Кредиторская задолженность	(186,209)	(186,209)	(97,850)	(97,850)
Займы и кредиты, полученные	(453,561)	(453,561)	(822,287)	(822,287)
Итого	(301,534)	(301,534)	(255,608)	(255,608)

Подходы к определению справедливой стоимости

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

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:

Ставка процента	2014 год	2013 год
	%	%
	15,1	10,5

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, уменьшаться 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 2014 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 2014 г. и на 31 декабря 2013 г.

№	Показатель	31.12.2014	31.12.2013
1	Обязательства (всего)	861,941	1,141,353
2	Отложенные налоговые обязательства	(122,067)	(122,148)
3	Итого задолженность (стр.1 + стр.2)	739,874	1,019,205
4	Денежные средства и эквиваленты	1,802	14,102
5	Чистая задолженность (стр.3 - стр.4)	738,072	1,005,103
6	Капитал (всего)	1,666,560	1,608,613
7	Соотношение задолженности и капитала (стр.5/стр.6)	0,443	0,625

В 2014 году по сравнению с 2013 годом соотношение задолженности и собственного капитала уменьшилось в 0,71 раз.

31.5. Управление налоговыми рисками

Налоговые платежи одна из значительных статей расходов Группы. Задолженность по налогам и сборам в государственный бюджет по состоянию на 31.12.2014г. составляла 44,101 тыс. руб., по состоянию на 31.12.2013г. составляла 22,086 тыс. руб. На конец года задолженность увеличилась за счет налога на добавленную стоимость и налогов в социальные фонды.

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 2014 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 2014-2013 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 31.12.2014, 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 декабре 2014 года Группа не смогла обеспечить погашение очередного платежа по кредитным договорам заключенных со Сбербанком России. В настоящее время кредитные обязательства Группы перед Сбербанком находятся в стадии реструктуризации. На момент составления финансовой отчетности решение по реструктуризации не принято.

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	31.12.2014		31.12.2013	
			% к выручке		% к выручке
1	Чистая прибыль	58,325	4,55	(157,011)	(13,81)
2	Амортизация	31,549	2,46	35,068	3,08
3	Налог на прибыль	22,789	1,78	20,229	1,78
4	Финансовые доходы	(1,762)	(0,14)	(843)	(0,07)
5	Финансовые расходы	95,173	7,42	113,585	9,99
6	Прочие доходы/расходы	10,839	0,84	207,082	18,21
	EBITDA	216,913	16,91	218,109	19,18

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.

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.