

Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
ПАО «Отисифарм» и его дочерних организаций
за период с 01 января 2015 г.
по 30 июня 2015 г.

Август 2015

**Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность ПАО «Отисифарм» и его дочерних
организаций**

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

ПАО «Отисифарм»

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

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Выручка	12	6 738 557	6 331 781
Себестоимость реализации	13	(2 248 225)	(2 121 538)
Валовая прибыль		4 490 332	4 210 243
Коммерческие расходы	14	(3 053 550)	(2 665 222)
Общехозяйственные и административные расходы	15	(188 793)	(125 136)
Прочие доходы	16	85 094	81 273
Прочие расходы	16	(17 552)	(3 045)
Процентные доходы		26 834	70 066
Прибыль до налогообложения		1 342 365	1 568 179
Расход по налогу на прибыль	17	(278 277)	(379 644)
Прибыль за период		1 064 088	1 188 535
Итого совокупный доход за период		1 064 088	1 188 535
Прибыль и совокупный доход, приходящийся на акционеров материнской компании		1 064 088	1 188 535
Прибыль на акцию (в российских рублях) - базовая и разводненная прибыль за период, приходящаяся на акционеров материнской компании	11	7,32	8,17

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров ПАО «Отисифарм»

Генеральный директор

 О.Б. Медникова

Финансовый директор

 А.В. Кузнецов

28 августа 2015 г.

Прилагаемые примечания на стр. 7-18 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Отисифарм»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о финансовом положении

на 30 июня 2015г. и 31 декабря 2014г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2015 г. (неаудир.)	31 декабря 2014 г. (аудир.)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		4 819	1 660
Нематериальные активы	5	17 822 178	18 327 698
		<u>17 826 995</u>	<u>18 329 358</u>
Оборотные активы			
Запасы	6	1 757 899	1 297 180
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	9 765 555	11 122 013
НДС к возмещению		320 557	241 321
Авансы выданные		115 610	64 019
Краткосрочные займы	4	832 860	843 876
Денежные средства	8	20 889	74 122
Прочие оборотные активы		13 892	12 297
		<u>12 827 262</u>	<u>13 654 828</u>
Итого активы		<u><u>30 654 257</u></u>	<u><u>31 984 186</u></u>
Капитал и обязательства			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	11	14 542	14 542
Добавочный капитал	1	133	38 840
Нераспределенная прибыль		26 424 739	25 360 651
Итого капитал		<u>26 439 414</u>	<u>25 414 033</u>
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство	17	79 405	147 395
		<u>79 405</u>	<u>147 395</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	4 050 450	6 171 419
Задолженность по налогу на прибыль		56 954	227 177
Прочие налоги к уплате	9	28 034	24 162
		<u>4 135 438</u>	<u>6 422 758</u>
Итого обязательства		<u>4 214 843</u>	<u>6 570 153</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>30 654 257</u></u>	<u><u>31 984 186</u></u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров ПАО «Отисифарм»

Генеральный директор



О.Б. Медникова

Финансовый директор



А.В. Кузнецов

28 августа 2015 г.

Прилагаемые примечания на стр. 7-18 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Отисифарм»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 342 365	1 568 179
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		478 008	617 674
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто		16 523	18 668
Отрицательные / (Положительные) курсовые разницы		11 016	(2 945)
Процентные доходы		(26 834)	(70 066)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
		1 821 078	2 131 510
Уменьшение / (Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	7	1 358 539	(3 559 885)
Увеличение авансов выданных		(51 591)	(47 569)
Увеличение НДС к возмещению		(79 236)	(460 305)
Увеличение запасов	6	(402 816)	(1 027 172)
(Уменьшение) / Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	10	(2 156 653)	1 367 782
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	9	3 871	16 839
Увеличение / (Расходование) денежных средств по операционной деятельности		493 192	(1 578 800)
Налог на прибыль уплаченный		(516 543)	(562 653)
Проценты полученные		4 339	57 945
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности		(19 012)	(2 083 508)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(3 979)	(2 080)
Приобретение нематериальных активов	5	(30 242)	-
Денежные средства, размещенные на банковских депозитах в связанном банке		-	(2 500 000)
Денежные средства, возвращенные с банковских депозитов в связанном банке		-	2 500 000
Займы, выданные связанным сторонам	4	-	(502 133)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(34 221)	(504 213)
Чистое расходование денежных средств и их эквивалентов		(53 233)	(2 587 721)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	74 122	3 504 497
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	20 889	916 776

Прилагаемые примечания на стр. 7-18 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Отисифарм»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях капитала

за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Капитал акционеров материнской компании			
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 23 декабря 2013 г. (аудир.)	14 542	–	21 357 153	21 371 695
Прибыль за период	–	–	1 188 535	1 188 535
Итого совокупный доход за период	–	–	1 188 535	1 188 535
Эффект от реорганизации	–	75 074	–	75 074
На 30 июня 2014 г. (неаудир.)	14 542	75 074	22 545 688	22 635 304

	Капитал акционеров материнской компании			
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2014 г. (аудир.)	14 542	38 840	25 360 651	25 414 033
Прибыль за период	–	–	1 064 088	1 064 088
Итого совокупный доход за период	–	–	1 064 088	1 064 088
Эффект от реорганизации	–	(38 707)	–	(38 707)
На 30 июня 2015 г. (неаудир.)	14 542	133	26 424 739	26 439 414

Прилагаемые примечания на стр. 7-18 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Отисифарм»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

за период с 23 декабря 2013 г. по 31 декабря 2014 г.

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

1. Информация о компании

Основной деятельностью ПАО «Отисифарм» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее «Группа») является производство, маркетинг и продвижение и оптовая реализация фармацевтической продукции. Компания зарегистрирована в России 23 декабря 2013 г. С 30 декабря 2014 г. акции Компании находятся в открытом обращении на Московской бирже (Прим. 11). Головной офис Группы зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, г. Москва, ул. Тестовская, д. 10. Компания имеет доли участия в следующих дочерних компаниях на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	30 июня 2015 г. Эффективная доля участия	31 декабря 2014 г. Эффективная доля участия
Дочерние компании:				
1. ЗАО «Афофарм»	Российская Федерация	Владелец актива	100	100
2. ЗАО «Виндексфарм»	Российская Федерация	Владелец актива	100	100
3. Bever Pharmaceutical PTE Limited	Сингапур	Владелец актива	100	100
4. Donelle Company Limited	Кипр	Промежуточная холдинговая компания	100	100

ОАО «Отисифарм» (с 10 декабря 2014 г. ПАО «Отисифарм») было зарегистрировано 23 декабря 2013 г. вследствие реорганизации ОАО «Фармстандарт» (с 9 июля 2015 ПАО «Фармстандарт») через выделение брендированного безрецептурного бизнеса. До 1 апреля 2014 г. все хозяйственные операции по брендированному безрецептурному бизнесу, представляющие основную деятельность Группы, проводились и учитывались ОАО «Фармстандарт». Группа начала самостоятельную операционную деятельность и ее учет в апреле 2014 года, когда были пере-регистрированы права на переданные товарные знаки, в Компанию был переведен персонал маркетинга и продвижения, занимавшийся продвижением переданных торговых знаков и соответствующий административный персонал, Компания пере-подписала на свое имя основные контракты и заключила новые контракты под потребности собственного бизнеса. Начиная с 1 апреля 2014 г. Группа размещает заказы на контрактное производство готовой продукции на заводах ПАО «Фармстандарт», осуществляет закупку товаров сторонних производителей, осуществляет продвижение брендированных безрецептурных препаратов и осуществляет реализацию этих препаратов по агентскому договору с ПАО «Фармстандарт».

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

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со Стандартом 34 «Промежуточная финансовая отчетность» Международных стандартов финансовой отчетности в редакции, утвержденной Министерством финансов Российской Федерации на основе Международных стандартов финансовой отчетности в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Таким образом, в данной отчетности не представлена вся информация, требуемая Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») для подготовки полной финансовой отчетности.

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (российский рубль), которая является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий.

Основа подготовки финансовой отчетности

Российские компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Иностранские компании Группы, зарегистрированные на территории Кипра и Сингапура, ведут бухгалтерский учет в долларах США и составляют финансовую отчетность в соответствии с МСФО и местным законодательством, соответственно. При необходимости в финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с местными нормами, вносятся корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Основные корректировки относятся к оценке и амортизации нематериальных активов, некоторым видам резервов и консолидации дочерних компаний.

Сезонность деятельности

В связи с сезонным характером операционной деятельности Группы и ее большей части портфеля продуктов самые высокие доходы, как правило, ожидаются в первом и четвертом кварталах каждого года, в сезон вспышек простудных заболеваний и эпидемий гриппа в холодные периоды.

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

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2015 г. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

ПАО «Отисифарм»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Группа впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2015 году, они не имеют существенного влияния ни на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы, ни на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Характер каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников» уточняют порядок учета пенсионных планов с установленными выплатами.
- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов», вступившие в действие с 1 июля 2014 года, включают незначительные поправки к стандартам МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».
- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов», вступившие в действие с 1 июля 2014 года, включают незначительные поправки к стандартам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости», МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество».

3. Информация по сегментам

Основной бизнес Группы представляет собой продвижение и дистрибуцию брендированных безрецептурных препаратов. Руководство полагает, что Группа осуществляет деятельность в одном операционном сегменте бизнеса. Для целей принятия решений относительно распределения ресурсов, оценки эффективности деятельности, планирования и анализа доходных и расходных статей бюджета руководство использует консолидированную МСФО отчетность. Основные активы Группы расположены в Российской Федерации, основная выручка поступает от операций в Российской Федерации.

Выручка от реализации некоторым покупателям за отчетный период примерно равнялась или составила более 10% от общей суммы выручки Группы за 6 мес. 2015 и 6 мес. 2014:

Покупатель	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Покупатель 1	1 547 999	1 266 921
Покупатель 2	1 181 025	1 289 375
Покупатель 3	1 105 542	546 456
Покупатель 4	371 628	752 106

ПАО «Отисифарм»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

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

30 июня 2015 г. (неаудир.)	Краткосрочные займы (а)	Денежные средства в связанном банке, Прим. 8	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные – (б) Прим. 7	Торговая и прочая кредиторская задолженность – (в) Прим. 10
Основной акционер	832 860	–	–	–
Прочие связанные стороны ¹	–	3 867	4 181 876	2 916 801
Итого	832 860	3 867	4 181 876	2 916 801

31 декабря 2014 г. (аудир.)	Краткосрочные займы (а)	Денежные средства в связанном банке, Прим. 8	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные – (б) Прим. 7	Торговая и прочая кредиторская задолженность – (в) Прим. 10
Основной акционер	843 876	–	–	–
Прочие связанные стороны	–	56 886	1 919 200	5 275 851
Итого	843 876	56 886	1 919 200	5 275 851

- (а) Смотри подраздел «Заем, предоставленный основному акционеру» ниже.
- (б) Данная статья включает в основном: (i) задолженность агента в рамках агентского договора на реализацию продукции с ПАО «Фармстандарт»; (ii) задолженность за поставленное дочерней компанией для связанной стороны сырье до начала самостоятельной операционной деятельности Компании (прим. 1), (iii) предоплату за аренду и прочие услуги, (iv) проценты к получению за выданные займы и размещенные депозиты.
- (в) Данная статья включает в основном (i) задолженность за сырье, полученное от дочерней компании ПАО «Фармстандарт», (ii) задолженность за услуги контрактного производства, хранения и транспортные услуги, оказываемые дочерними компаниями ПАО «Фармстандарт», (iii) задолженность за выкуп остатков продукции под товарными знаками Группы у дочерних компаний ПАО «Фармстандарт» в целях начала самостоятельной операционной деятельности (Прим.1), (iv) задолженность по агентскому вознаграждению перед ПАО «Фармстандарт» за реализацию продукции..

¹ Прочие связанные стороны представляют собой предприятия под контролем материнской компании, в основном относящиеся к ПАО «Фармстандарт».

ПАО «Отисифарм»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Существенные операции со связанными сторонами

Статья консолидированного отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Себестоимость запасов (в составе себестоимости) (А)	Прочие связанные стороны	(192 709)	(336 161)
Себестоимость контрактного производства (в составе себестоимости) (А)	Прочие связанные стороны	(890 029)	(76 924)
Расходы по аренде складских помещений и транспортных средств и хранению готовой продукции (в составе коммерческих расходов)	Прочие связанные стороны	(65 177)	(51 742)
Комиссионные расходы по агентскому договору (в составе коммерческих расходов) (Б)	Прочие связанные стороны	(435 880)	(206 850)
Расходы по ремонту и обслуживанию транспортных средств (в составе коммерческих расходов)	Прочие связанные стороны	(4 511)	(4 962)
Расходы по аренде офисных помещений и транспортных средств (в составе общехозяйственных и административных расходов)	Прочие связанные стороны	(38 519)	(6 988)
Процентный доход по депозитам, размещенным в связанном банке	Прочие связанные стороны	4 300	57 945
Процентный доход по займу, предоставленному основному акционеру	Основной акционер	22 534	12 136

(А) Себестоимость реализации

Себестоимость реализации Группы включает в (i) себестоимость запасов, приобретенных у дочерних компаний ПАО «Фармстандарт» и (ii) расходы на изготовление продукции на заводах дочерних компаний ПАО «Фармстандарт». До 1 апреля 2014 г. такие расходы равнялись соответствующей сумме амортизации основных средств, оплаты труда производственного персонала и накладных расходов дочерних компаний ПАО «Фармстандарт», которые были выделены в Отисифарм. После начала самостоятельной деятельности Группы 1 апреля 2014 г. сумма этих расходов определяется в рамках договоров на контрактное производство, заключенных с дочерними компаниями ПАО «Фармстандарт».

(Б) Комиссионные расходы по агентскому договору

В 2014 году Компания заключила с ОАО «Фармстандарт» агентский договор на реализацию препаратов третьим лицам.

Приобретение нематериальных активов

Во 2-м квартале 2015 году Компания приобрела у связанной стороны некоторые товарные знаки, предназначенные для расширения портфеля продуктов Группы, на общую сумму 30 242 тыс. руб.

Заем, предоставленный основному акционеру

В 2014 году основной акционер «Augment Investments Limited» («Augment») обратилась к Компании с просьбой предоставить краткосрочный процентный заем для целей финансирования текущей хозяйственной деятельности, не связанной с деятельностью Группы.

21 января 2014 г. Группа предоставила Augment необеспеченный краткосрочный заем в долларах США на общую сумму 15 000 тыс. долл. США (504 644 тыс. руб. по курсу на 21 января 2014 г.) с фиксированной процентной ставкой в размере 5,25% годовых и сроком погашения в январе 2015 года. 19 января 2015 г. этот заем был пролонгирован на срок погашения 19 января 2016 г. на тех же условиях.

ПАО «Отисифарм»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за отчетный период по 30 июня 2015 г. составила 8 294 тыс. руб. (за отчетный период по 30 июня 2014 г.: 4 303 тыс. руб.). Указанное вознаграждение представляет собой выплату заработной платы и бонусов, отраженных в составе общехозяйственных и административных расходов и коммерческих расходов.

5. Нематериальные активы

Стоимость нематериальных активов, приобретенных Группой в течение 6-месячного периода, завершившегося 30 июня 2015 года, составила 30 242 тыс. руб. (6 мес. 2014 г.: приобретений не было). Общая амортизация нематериальных активов, начисленная за 6-месячный период, завершившийся 30 июня 2015 года, составила 535 763 тыс. руб. (6 мес. 2014 г.: 535 167 тыс. руб.).

6. Запасы

Запасы включают:

	30 июня 2015 г. (неаудир.)	31 декабря 2014 г. (аудир.)
Сырье и материалы – по себестоимости	762 653	684 087
Готовая продукция – по чистой стоимости реализации	995 246	613 093
	1 757 899	1 297 180

7. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2015 г. (неаудир.)	31 декабря 2014 г. (аудир.)
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 37 460 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 20 937 тыс. руб.))	5 627 064	9 229 109
Торговая и прочая дебиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 4)	4 075 599	1 851 149
Проценты к получению от связанных сторон (Прим. 4)	62 892	41 755
	9 765 555	11 122 013

На 30 июня 2015 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в размере 1 084 138 тыс. руб. была выражена в долларах США (на 31 декабря 2014 г.: 1 337 474 тыс. руб.).

ПАО «Отисифарм»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Денежные средства

Денежные средства включают:

	30 июня 2015 г. (неаудир.)	31 декабря 2014 г. (аудир.)
Денежные средства в банках в рублях	15 700	66 260
Денежные средства в банках в долларах США и евро	5 189	7 862
	20 889	74 122

Часть остатков денежных средств Группы размещены в связанном банке (Прим. 4). По остаткам денежных средств на счетах в связанном банке начисляются проценты на ежедневной основе в соответствии с установленной плавающей процентной ставкой на основе ставки Overnight, устанавливаемой Центральным банком Российской Федерации.

9. Налоги к уплате, кроме налога на прибыль

Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, включает:

	30 июня 2015 г. (неаудир.)	31 декабря 2014 г. (аудир.)
Налог на добавленную стоимость	5 408	3 641
Социальные налоги	15 460	13 872
Прочие налоги	7 166	6 649
	28 034	24 162

10. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2015 г. (неаудир.)	31 декабря 2014 г. (аудир.)
Торговая кредиторская задолженность	980 602	755 392
Задолженность перед связанными сторонами (Прим. 4)	2 916 801	5 275 851
Задолженность перед сотрудниками	131 564	80 648
Прочая кредиторская задолженность	21 483	59 528
	4 050 450	6 171 419

На 30 июня 2015 г. торговая кредиторская задолженность в размере 1 821 366 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 2 559 258 тыс. руб.) была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США 1 602 623 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 2 437 531 тыс. руб.) и Евро 218 743 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 121 727 тыс. руб.).

11. Уставный капитал

Уставный капитал Компании на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г., согласно ее уставным документам, составляет 14 542 тыс. руб. Разрешенное к выпуску количество обыкновенных акций составляет 145 422 732 штуки номинальной стоимостью 10 (десять) копеек за акцию. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены.

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. 53,94% голосующих акций ПАО «Отисифарм» находилось в собственности Augment, находящейся под контролем гражданина Российской Федерации Виктора Харитонина.

ПАО «Отисифарм»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Уставный капитал (продолжение)

30 декабря 2014 г. все обыкновенные акции Компании в количестве 145 422 732 штуки были допущены к организованным торгам на Московской бирже.

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

Прибыль на акцию

Ниже представлен анализ прибыли на акцию:

	30 июня 2015 г. (неаудир.)	30 июня 2014 г. (неаудир.)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.	145 422 732	145 422 732
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров	1 064 088	1 188 535
Базовая и разводненная прибыль на акцию в российских рублях	7,32	8,17

12. Выручка

Ниже представлена разбивка выручки за отчетный период по группам реализуемой продукции:

Безрецептурные фармацевтические препараты

	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Продукция под торговыми знаками Группы	5 602 224	5 301 978
Продукция сторонних производителей	1 136 333	1 029 803
	6 738 557	6 331 781

13. Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции за отчетный период представлена следующими статьями:

	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Материалы	340 384	586 715
Продукция сторонних производителей	539 677	452 643
Стоимость услуг связанных сторон по контрактному производству (Прим. 4)	890 929	76 924
Расходы на производство, включенные в себестоимость запасов, произведенных и полученных от ОАО «Фармстандарт» в ходе выделения брендированного безрецептурного бизнеса (Прим. 1).	-	481 745
Амортизация нематериальных активов	477 235	523 511
	2 248 225	2 121 538

ПАО «Отисифарм»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за отчетный период представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Реклама	1 902 994	1 832 814
Агентское вознаграждение, выплачиваемое ПАО «Фармстандарт» (Прим. 4)	435 880	206 850
Затраты на оплату труда	513 126	442 257
Затраты на транспорт, связь и страхование товаров в пути	30 993	25 595
Тренинги и прочие услуги	14 989	3 424
Аренда	57 240	47 516
Лицензионные платежи	26 892	23 961
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	33 811	55 747
Командировочные и представительские расходы	36 493	26 431
Прочие расходы	1 132	627
	3 053 550	2 665 222

15. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы за отчетный период представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Затраты на оплату труда	117 507	93 949
Расходы на юридические, аудиторские и консалтинговые услуги	14 739	10 180
Командировочные и представительские расходы	1 583	808
Аренда	40 552	8 079
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	11 342	9 659
Прочее	3 070	2 461
	188 793	125 136

16. Прочие доходы и прочие расходы

Прочие доходы представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Положительные курсовые разницы	84 207	81 128
Прочие доходы	887	145
	85 094	81 273

Прочие расходы за отчетный период представлены следующими статьями:

	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Отрицательные курсовые разницы	16 044	52
Благотворительность	-	263
Банковские комиссии	488	403
Прочее	1 020	2 327
	17 552	3 045

ПАО «Отисифарм»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Налог на прибыль

	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	346 267	725 290
Экономия по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(67 990)	(345 646)
Расход по налогу на прибыль	278 277	379 644

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

	6 месяцев 2015 г. (неаудир.)	6 месяцев 2014 г. (неаудир.)
Прибыль до налогообложения	1 342 365	1 568 179
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по российской официальной налоговой ставке 20%	268 473	313 636
Влияние разницы в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	(9 513)	(14 139)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	(34 155)	(7 052)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	53 472	87 199
Расход по налогу на прибыль	278 277	379 644

Ниже представлено движение по статьям отложенного налогообложения:

	На 31 декабря 2014 г. (аудир.)	Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка	На 30 июня 2015 г. (неаудир.)
Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц – актив (обязательство)			
Нематериальные активы	(434 760)	16 696	(418 064)
Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	6 931	42 904	49 835
Запасы	93 720	38 875	132 595
Прочие оборотные активы	-	2 316	2 316
Торговая и прочая кредиторская задолженность	186 714	(32 801)	153 913
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(147 395)	67 990	(79 405)

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

- начислением амортизации нематериальных активов в размере, превышающем износ, начисленный для целей налогообложения;
- обесценением торговой дебиторской задолженности;
- уменьшением стоимости запасов до чистой стоимости реализации;
- нерезализованной прибылью связанной с покупкой сырья у компаний Группы;
- курсовыми разницами по торговой кредиторской задолженности, которые будут учтены для целей налогообложения в период реализации.

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Начиная с 4 квартала 2014 года, негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17% (впоследствии в течение 2015 года ключевая ставка была постепенно снижена до 11%). Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В 2014 году в налоговом законодательстве произошли изменения, вступающие в силу с 2015 года, направленные против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По состоянию на 30 июня 2015 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**18. Условные обязательства, договорные обязательства и
операционные риски (продолжение)**

Налогообложение (продолжение)

В силу неопределенности, связанной с налоговой и юридической системами Российской Федерации, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые возникнут) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 30 июня 2015 г. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов, размер которых в России составляет 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резервы под данные условные обязательства в настоящей консолидированной финансовой отчетности не отражались.

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

В соответствии с положениями нового законодательства о трансфертном ценообразовании в России, которое вступило в силу с 1 января 2012 г., российские налоговые органы вправе проводить корректировки к трансфертным ценам и доначислять налог на прибыль организаций в отношении контролируемых сделок, при условии, что цена сделки не соответствует рыночному уровню. Перечень контролируемых сделок включает сделки с взаимозависимыми лицами как по внешнеторговым договорам, так и по договорам, заключенным внутри страны, а также некоторые виды внешнеторговых сделок с независимыми лицами. Финансовый порог по обороту у контролируемой сделке для применения правил трансфертного ценообразования внутри страны начиная с 2014 года составляет 1 миллиард рублей (из данного правила существует ряд исключений, предусмотренные российским Налоговым Кодексом); все внешнеторговые сделки подлежат контролю вне зависимости от суммы доходов по ним. В случаях, когда контролируемая сделка внутри страны приводит к доначислению сумм налога у одной стороны сделки, другая сторона вправе применить симметричные корректировки сумм налога после подтверждения возможности проведения таких корректировок уполномоченным органом.

В 2015 году Группа производила расчет налоговых обязательств исходя из фактических цен в контролируемых сделках.

По причине неопределенности и отсутствия правоприменительной практики действующего в России законодательства о трансфертном ценообразовании российские налоговые органы могут оспаривать уровень цен, установленный Группой в контролируемых сделках, и доначислить суммы налога, пока Группа не докажет, что цены в контролируемых сделках соответствовали рыночному уровню и что налоговая отчетность была составлена и подана надлежащим образом с приложением соответствующей документации о трансфертном ценообразовании.