

**Публичное акционерное общество «ПРОТЕК»  
и его дочерние организации**

**Сокращенная консолидированная промежуточная  
финансовая отчетность и  
Заключение об обзорной проверке**

**30 июня 2018 г.**

## Содержание

### ЗАКЛЮЧЕНИЕ ОБ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

|  |   |
|--|---|
| Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении .....                             | 1 |
| Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем<br>совокупном доходе ..... | 2 |
| Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств .....                        | 3 |
| Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале .....                           | 4 |

### Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

|      |   |    |
|------|---|----|
| 1.   | Общие сведения .....  | 5  |
| 2.   | Основные положения учетной политики .....   | 5  |
| 2.1. | Основа подготовки финансовой отчетности .....   | 5  |
| 2.2. | Иностранная валюта и валюта представления отчетности .....  | 6  |
| 2.3. | Сезонный характер деятельности .....  | 6  |
| 2.4. | Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений .....  | 6  |
| 3.   | Денежные средства и эквиваленты денежных средств .....  | 9  |
| 4.   | Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в<br>составе прочего совокупного дохода ..... | 10 |
| 5.   | Торговая и прочая дебиторская задолженность .....   | 11 |
| 6.   | Запасы .....  | 12 |
| 7.   | Основные средства .....   | 12 |
| 8.   | Гудвил .....  | 13 |
| 9.   | Прочие нематериальные активы .....  | 14 |
| 10.  | Кредиты и займы .....   | 14 |
| 11.  | Торговая и прочая кредиторская задолженность .....  | 15 |
| 12.  | Акционерный капитал .....   | 15 |
| 13.  | Выручка .....   | 16 |
| 14.  | Себестоимость продаж .....  | 16 |
| 15.  | Коммерческие расходы .....  | 17 |
| 16.  | Общие и административные расходы .....  | 17 |
| 17.  | Прочие операционные доходы, нетто .....   | 18 |
| 18.  | Налог на прибыль .....  | 18 |
| 19.  | Расчеты и операции со связанными сторонами .....  | 18 |
| 20.  | Информация по сегментам .....   | 20 |
| 21.  | Прибыль на акцию .....  | 27 |
| 22.  | Условные обязательства .....  | 27 |
| 23.  | Договорные обязательства .....  | 28 |
| 24.  | Раскрытие информации о справедливой стоимости .....   | 29 |



## ***Заключение об обзорной проверке промежуточной финансовой отчетности***

Акционерам и Совету директоров ПАО «ПРОТЕК»:

### **Вступление**

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «ПРОТЕК» и его дочерних организаций (далее - «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

## Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

АО «ПРОТЕК» *Аудит*

27 августа 2018 года  
Москва, Российская Федерация



*Ботвинник*

Е. М. Ботвинник, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000390),  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «ПРОТЕК»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано  
11 октября 2002 г. за № 1027715014140  
115201, Российская Федерация, г. Москва, Каширское шоссе,  
д. 22, корп. 4

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890  
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за  
№ 1027700148431

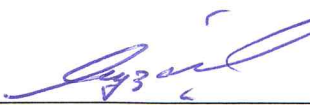
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз  
Аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ**  
**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

|  | Прим. | 30 июня<br>2018 г. | 31 декабря<br>2017 г. |
|--|-------|--------------------|-----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |       |                    |                       |
| <b>Оборотные активы</b>  |       |                    |                       |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств   | 3     | 2 259 906          | 3 064 889             |
| Займы, выданные третьим лицам  |       | 90 945             | 101 019               |
| Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | 4     | 3 432 503          | 2 881 839             |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 5     | 33 552 311         | 47 508 015            |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль   |       | 288 971            | 378 476               |
| Запасы   | 6     | 40 651 211         | 51 247 202            |
| Прочие оборотные активы  |       | 87 989             | 56 817                |
| <b>Итого оборотные активы</b>  |       | <b>80 363 836</b>  | <b>105 238 257</b>    |
| <b>Внеоборотные активы</b>   |       |                    |                       |
| Основные средства  | 7     | 18 330 493         | 17 112 151            |
| Предоплаты, выданные на приобретение основных средств  |       | 548 797            | 954 524               |
| Гудвил   | 8     | 7 987 758          | 7 892 058             |
| Прочие нематериальные активы   | 9     | 2 904 472          | 2 720 548             |
| Инвестиции в ассоциированные организации   |       | 7 251              | 823                   |
| Займы, выданные третьим лицам  |       | 102 576            | 203 876               |
| Отложенные налоговые активы  |       | 1 262 088          | 1 246 061             |
| Прочие внеоборотные активы   |       | 235 401            | 211 799               |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>   |       | <b>31 378 836</b>  | <b>30 341 840</b>     |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>  |       | <b>111 742 672</b> | <b>135 580 097</b>    |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       |                    |                       |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>   |       |                    |                       |
| Кредиты и займы  | 10    | 1 823 253          | 3 151 848             |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность   | 11    | 70 099 677         | 94 400 419            |
| Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственниками Организации  |       | 326                | 208                   |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль  |       | 27 597             | 156 946               |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>   |       | <b>71 950 853</b>  | <b>97 709 421</b>     |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>  |       |                    |                       |
| Кредиты и займы  | 10    | 1 854 987          | 2 728 811             |
| Отложенные налоговые обязательства   |       | 1 558 267          | 1 367 493             |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>  |       | <b>3 413 254</b>   | <b>4 096 304</b>      |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       | <b>75 364 107</b>  | <b>101 805 725</b>    |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |       |                    |                       |
| Акционерный капитал  | 12    | 5 271              | 5 271                 |
| Эмиссионный доход  | 12    | 5 793 821          | 5 793 821             |
| Резерв переоценки инвестиций   |       | (4 550)            | (3 025)               |
| Нераспределенная прибыль   |       | 30 232 572         | 27 572 090            |
| <b>Капитал, относимый на собственников Организации</b>   |       | <b>36 027 114</b>  | <b>33 368 157</b>     |
| Неконтролирующая доля участия  |       | 351 451            | 406 215               |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>   |       | <b>36 378 565</b>  | <b>33 774 372</b>     |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>   |       | <b>111 742 672</b> | <b>135 580 097</b>    |

Одобрено к выпуску и подписано 27 августа 2018 года.

  
 В. Г. Музяев  
 Президент

  
 Т. Н. Прокопов  
 Вице-президент

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ**  
**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

|   | Прим. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|---|-------|--|--|
| Выручка   | 13    | 121 618 463  | 123 286 736  |
| Себестоимость продаж  | 14    | (105 490 706)                                      | (107 591 974)                                      |
| <b>Валовая прибыль</b>  |       | <b>16 127 757</b>                                  | <b>15 694 762</b>                                  |
| Коммерческие расходы  | 15    | (9 751 661)  | (8 279 111)  |
| Общие и административные расходы  | 16    | (3 027 490)  | (2 711 849)  |
| Расходы на исследования и разработки  |       | (106 852)  | (82 233)   |
| Прочие операционные доходы, нетто   | 17    | 105 618  | 50 599   |
| <b>Операционная прибыль</b>   |       | <b>3 347 372</b>                                   | <b>4 672 168</b>                                   |
| Доля в результатах ассоциированных организаций  |       | 6 428  | 4 020  |
| Процентные доходы   |       | 104 792  | 200 315  |
| Процентные расходы  |       | (223 537)  | (96 739)   |
| Прибыль от курсовых разниц  |       | 683 313  | 825 797  |
| Убыток от курсовых разниц   |       | (420 311)  | (952 938)  |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |       | <b>3 498 057</b>                                   | <b>4 652 623</b>                                   |
| Расходы по налогу на прибыль  | 18    | (768 135)  | (1 078 080)  |
| <b>Прибыль за период</b>  |       | <b>2 729 922</b>                                   | <b>3 574 543</b>                                   |
| <b>Прочий совокупный убыток</b>   |       |  |  |
| <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки</i>  |       |  |  |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций   | 4     | (1 906)  | (6 374)  |
| Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе   |       | 381  | 1 275  |
| <b>Прочий совокупный убыток за период</b>   |       | <b>(1 525)</b>                                     | <b>(5 099)</b>                                     |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>   |       | <b>2 728 397</b>                                   | <b>3 569 444</b>                                   |
| <b>Прибыль, относимая на:</b>   |       |  |  |
| - собственников Организации   |       | 2 660 482  | 3 443 380  |
| - неконтролирующую долю участия   |       | 69 440   | 131 163  |
| <b>Прибыль за период</b>  |       | <b>2 729 922</b>                                   | <b>3 574 543</b>                                   |
| <b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>  |       |  |  |
| - собственников Организации   |       | 2 658 957  | 3 438 281  |
| - неконтролирующую долю участия   |       | 69 440   | 131 163  |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>   |       | <b>2 728 397</b>                                   | <b>3 569 444</b>                                   |
| Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Организации, базовая и разводненная (в российских рублях) | 21    | 5,05   | 6,53   |

Примечания на стр. 5-29 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ**  
**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

|  |        | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|--|--------|--|--|
|  | Прим.  |  |  |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>  |        |  |  |
| <b>Прибыль за период</b>   |        | <b>2 729 922</b>                                   | <b>3 574 543</b>                                   |
| Корректировки:   |        |  |  |
| Амортизация основных средств   | 14-16  | 634 956  | 483 307  |
| Амортизация прочих нематериальных активов  | 14-16  | 187 972  | 148 627  |
| Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи  | 14     | 62 595   | 103 843  |
| Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности  | 15, 17 | 89 226   | 77 128   |
| (Прибыль)/ Убыток от выбытия основных средств (за вычетом убытка/прибыли)                            | 17     | (13 474)   | 25 778   |
| Доля в результатах ассоциированных организаций   |        | (6 428)  | (4 020)  |
| Прибыль от выбытия ассоциированной организации   | 17     | -  | (556)  |
| Процентные расходы   |        | 223 537  | 96 739   |
| Процентные доходы  |        | (104 792)  | (200 315)  |
| Курсовые разницы   |        | (281 311)  | 265 055  |
| Расходы по налогу на прибыль   | 18     | 768 135  | 1 078 080  |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>                 |        | <b>4 290 338</b>                                   | <b>5 648 209</b>                                   |
| Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов                    |        | 13 840 311   | 5 522 880  |
| Уменьшение запасов   |        | 10 554 736   | 3 727 996  |
| Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности  |        | (14 629 043)                                       | (13 156 925)                                       |
| <b>Изменения в оборотном капитале</b>  |        | <b>9 766 004</b>                                   | <b>(3 906 049)</b>                                 |
| Проценты уплаченные  |        | (78 873)   | (117 182)  |
| Налог на прибыль уплаченный  |        | (629 539)  | (1 408 660)  |
| <b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>                                    |        | <b>13 347 930</b>                                  | <b>216 318</b>                                     |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>  |        |  |  |
| Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов  |        | (1 680 465)  | (1 762 577)  |
| Поступления от продажи основных средств  |        | 46 743   | 11 391   |
| Приобретение дочерней организации за вычетом приобретенных в ее составе денежных средств             |        | (285 395)  | (327 670)  |
| Проценты полученные  |        | 114 132  | 188 952  |
| Займы, выданные третьим лицам  |        | (537 400)  | (319 765)  |
| Займы, выданные связанным сторонам   |        | (7 300)  | (3 900)  |
| Приобретение инвестиций  | 4      | (2 637 514)  | (2 432 706)  |
| Поступления от продажи инвестиций  | 4      | 2 242 432  | 1 798 644  |
| Поступления от погашения выданных займов третьим лицам и депозитов                                   |        | 648 774  | 3 486 069  |
| Поступления от погашения выданных займов связанным сторонам  |        | 7 300  | 3 900  |
| <b>Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от инвестиционной деятельности</b> |        | <b>(2 088 693)</b>                                 | <b>642 338</b>                                     |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>  |        |  |  |
| Поступление кредитов и займов  |        | -  | 10 058   |
| Погашение кредитов и займов  |        | (11 880 848)                                       | (2 528 188)  |
| Дивиденды, уплаченные собственникам Организации  |        | -  | (2 324 285)  |
| Возврат ранее выплаченных дивидендов собственникам Организации                                       |        | 118  | -  |
| Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле участия  |        | (89 336)   | (78 104)   |
| <b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>                       |        | <b>(11 970 066)</b>                                | <b>(4 920 519)</b>                                 |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств          |        | 122 465  | (40 071)   |
| <b>Чистое уменьшение денежных средств и эквивалентов денежных средств</b>                            |        | <b>(588 364)</b>                                   | <b>(4 101 934)</b>                                 |
| <b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода</b>                            | 3      | <b>2 137 318</b>                                   | <b>8 168 176</b>                                   |
| <b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода</b>                             | 3      | <b>1 548 954</b>                                   | <b>4 066 242</b>                                   |

Примечания на стр. 5-29 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ**  
**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

|  | Приходящиеся на собственников Организации |                           |                                    |                                  |                   | Неконт-<br>ролирующая<br>доля<br>участия | Итого<br>капитал  |
|--|---|---------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------|--|-------------------|
|  | Акцио-<br>нерный<br>Прим. капитал         | Эмисси-<br>онный<br>доход | Резерв<br>переоценки<br>инвестиций | Нераспре-<br>деленная<br>прибыль | Итого             |  |                   |
| <b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>   | <b>5 271</b>                              | <b>5 793 821</b>          | <b>1 174</b>                       | <b>24 914 789</b>                | <b>30 715 055</b> | <b>342 435</b>                           | <b>31 057 490</b> |
| Прибыль за период  | -   | -                         | -                                  | 3 443 380                        | 3 443 380         | 131 163                                  | <b>3 574 543</b>  |
| Прочий совокупный убыток за период   | -   | -                         | (5 099)                            | -                                | (5 099)           | -  | (5 099)           |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>                                      | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                  | <b>(5 099)</b>                     | <b>3 443 380</b>                 | <b>3 438 281</b>  | <b>131 163</b>                           | <b>3 569 444</b>  |
| Дивиденды объявленные  | -   | -                         | -                                  | -                                | -                 | (78 104)                                 | (78 104)          |
| <b>Остаток на 30 июня 2017 г.</b>  | <b>5 271</b>                              | <b>5 793 821</b>          | <b>(3 925)</b>                     | <b>28 358 169</b>                | <b>34 153 336</b> | <b>395 494</b>                           | <b>34 548 830</b> |
| <b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>   | <b>5 271</b>                              | <b>5 793 821</b>          | <b>(3 025)</b>                     | <b>27 572 090</b>                | <b>33 368 157</b> | <b>406 215</b>                           | <b>33 774 372</b> |
| Прибыль за период  | -   | -                         | -                                  | 2 660 482                        | 2 660 482         | 69 440                                   | <b>2 729 922</b>  |
| Прочий совокупный убыток за период   | -   | -                         | (1 525)                            | -                                | (1 525)           | -  | (1 525)           |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>                                      | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                  | <b>(1 525)</b>                     | <b>2 660 482</b>                 | <b>2 658 957</b>  | <b>69 440</b>                            | <b>2 728 397</b>  |
| Дивиденды объявленные  | -   | -                         | -                                  | -                                | -                 | (89 336)                                 | (89 336)          |
| Неконтролирующая доля участия, возникающая в результате приобретения бизнеса | 8   | -                         | -                                  | -                                | -                 | (34 868)                                 | (34 868)          |
| <b>Остаток на 30 июня 2018 г.</b>  | <b>5 271</b>                              | <b>5 793 821</b>          | <b>(4 550)</b>                     | <b>30 232 572</b>                | <b>36 027 114</b> | <b>351 451</b>                           | <b>36 378 565</b> |

Примечания на стр. 5-29 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.



**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

---

**1. Общие сведения**

**Общие сведения о Группе и ее деятельности**

Основными направлениями деятельности ПАО «ПРОТЕК» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») являются оптовая и розничная продажа лекарственных средств, товаров для красоты и здоровья, а также производство лекарственных препаратов в Российской Федерации.

Офис Организации находится по адресу: 115201, Россия, г. Москва, Каширское шоссе, д. 22, корпус 4.

На 30 июня 2018 г. и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Группа контролировалась конечным владельцем г-ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 30 июня 2018 г. Конечная контролирующая сторона владела напрямую 24,42% акций Организации (на 31 декабря 2017 г.: 24,42%) и контролировала акционера Организации – компанию ООО «ПРОТЕК», которой принадлежит 59,03% акций Организации (на 31 декабря 2017 г.: 59,03%).

На 30 июня 2018 г. 11,55% акций Организации находятся в свободном обращении на Московской бирже (на 31 декабря 2017 г.: 11,55%), и 5% акций Организации владеет АО Химический завод «Гедеон Рихтер» (Венгрия) (на 31 декабря 2017 г.: 5%).

Группа состоит из 60 юридических лиц (59 на 31 декабря 2017 г.). Основные дочерние организации Группы зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе полностью и указаны ниже:

| <b>Организация</b>      | <b>Основная деятельность</b>                             |
|-------------------------|--|
| ЗАО «Фирма ЦВ «ПРОТЕК»  | Фармацевтический дистрибьютор                            |
| ЗАО «Ортес»             | Услуги финансового посредничества                        |
| ЗАО «ФармФирма «Сотекс» | Фармацевтическое производство                            |
| АО «Рафарма»            | Фармацевтическое производство                            |
| ООО «АнвиЛаб»           | Фармацевтическое производство                            |
| ООО «Ригла»             | Аптечная сеть  |
| ООО «Аптечная сеть ОЗ»  | Аптечная сеть  |
| ООО «ПРОТЕК-СВМ»        | Оптовая продажа сырья для фармацевтического производства |
| АО ТСТ «Транссервис»    | Логистические услуги                                     |

**2. Основные положения учетной политики**

**2.1. Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Принятые принципы учетной политики, важные оценочные значения и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценочным значениям и суждениям, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2017 год и в ней описаны, за исключением порядка отражения налога на прибыль, рассчитываемого в соответствии с принципами МСФО (IAS) 34, и влияния перехода на новые стандарты учета, раскрыты в Примечании. 2.4.

## **2. Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **2.2. Иностранная валюта и валюта представления отчетности**

Функциональной валютой Организации каждой из консолидируемых организаций Группы является российский рубль – валюта основной экономической среды, в которой данные организации осуществляют свою деятельность. Российский рубль («руб.») был также выбран в качестве валюты представления для данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

#### ***Пересчет из иностранной валюты в функциональную валюту***

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на дату операции. Денежные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец периода, включая прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам и денежным средствам и эквивалентам денежных средств, а также все иные прибыли и убытки от курсовой разницы отражаются в прибыли или убытке за период в составе статей «Прибыль/убыток от курсовых разниц». Пересчет по курсу на конец периода не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

На 30 июня 2018 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 62,7565 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2017 г.: 57,6002 руб. за 1 долл. США) и 72,9921 руб. за 1 евро (31 декабря 2017 г.: 68,8668 руб. за 1 евро).

### **2.3. Сезонный характер деятельности**

Результаты деятельности Группы подвержены влиянию сезонных факторов. Основная часть выручки концентрируется в период с августа по декабрь. В течение этих месяцев спрос на лекарственные средства возрастает в связи с увеличением случаев простудных заболеваний. Резкое сокращение выручки приходится на январь, преимущественно, из-за длинных новогодних и рождественских каникул в России, когда некоторые аптеки закрываются и сокращается общий спрос на лекарственные средства. В феврале-марте выручка возрастает также в связи с увеличением заболеваемости гриппом и респираторными вирусными инфекциями, хотя объем продаж в этот период ниже, чем в сентябре-декабре. Сезонное сокращение выручки приходится на апрель и май. В целом, объем выручки стабилизируется в период с мая по август. Сезонные колебания объемов выручки соответственно влияют на объем закупок. Сезонность не влияет на политику Группы в отношении признания выручки и затрат.

### **2.4. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений**

Перечисленные ниже стандарты, принятые Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО), также были приняты в Российской Федерации, стали обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2018 г., не оказали влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность, но привели к изменениям в учетной политике Группы.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** С 1 января 2018 г. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям оценки: те, последующая оценка которых осуществляется по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

## **2. Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **2.4. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, обуславливают ли договорные условия по финансовому активу получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В соответствии с требованиями стандарта Группа классифицировала имеющиеся у нее финансовые активы в соответствующие категории МСФО (IFRS) 9. На основании проведенного анализа, Группа отнесла финансовые активы, ранее относящиеся к категории «займы и дебиторская задолженность», к категории учитываемых впоследствии по амортизированной стоимости. Данное изменение не оказало влияния на учет таких финансовых активов. Инвестиции Группы, ранее относимые к категории имеющих в наличии для продажи, были отнесены к категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход. Классификация и оценка финансовых обязательств Группы в соответствии с МСФО (IFRS) 9 осталась неизменной по сравнению с МСФО (IAS) 39.

В рамках Группы была внедрена новая модель признания убытков от обесценения – модель ожидаемых кредитных убытков. Для всей торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется на основе характеристик общего кредитного риска, вида товаров или услуг и срока просрочки. Группа рассчитывает ожидаемые ставки убытков по торговой дебиторской задолженности на основе исторических данных, которые предполагают разумную аппроксимацию ставок по текущим убыткам. Сумма ожидаемых кредитных убытков на 1 января 2018 г. существенно не отличается от суммы признанных резервов в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г. и, таким образом, этот факт не привел к какому-либо количественному эффекту при пересчете показателей на 1 января 2018 г.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** В соответствии с принципами оценки и признания выручки и связанных с ней денежных потоков, Группа проанализировала имеющиеся у нее договоры с покупателями для отображения передачи обещанных товаров или услуг и пришла к заключению, что новый стандарт не оказывает существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Выручка от продажи товаров признается в момент перехода прав собственности на товары в соответствии с условиями договора, поскольку, как правило, именно на эту дату покупатель получает контроль над товаром, а Группа выполняет обязанность к исполнению по передаче товара.

Выручка от оказания услуг признается в течение тех периодов, в которых Группа выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанной услуги покупателю.

Изменения по отражению актива по возвратам отражены в Примечании 5.

Прочие указанные ниже поправки к стандартам, разъяснения и ежегодные усовершенствования, вступившие в действие с 1 января 2018 г., также не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»;
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;

**2. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**2.4. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 – «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40.

СМСФО опубликовал ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые были приняты на территории Российской Федерации, являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность. Ожидается, что данный стандарт окажет существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы, включая обязательства Группы;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен СМСФО 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены СМСФО 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены СМСФО 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены СМСФО 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- «Изменение плана, секвестр или расчет по плану» – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены СМСФО 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

|  | <b>30 июня<br/>2018 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> |
|--|----------------------------|-------------------------------|
| Текущие счета  | 963 680                    | 1 284 183                     |
| Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев | 1 121 199                  | 1 541 060                     |
| <b>Итого денежные средства в банке</b>                     | <b>2 084 879</b>           | <b>2 825 243</b>              |
| Денежные средства в кассе                                  | 175 027                    | 239 646                       |
| <b>Итого без учета овердрафта</b>                          | <b>2 259 906</b>           | <b>3 064 889</b>              |

Группа имела следующие валютные позиции:

|                  | <b>30 июня<br/>2018 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> |
|------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Российские рубли | 1 990 978                  | 2 560 429                     |
| Доллары США      | 196 762                    | 423 083                       |
| Евро             | 72 166                     | 81 377                        |
| <b>Итого</b>     | <b>2 259 906</b>           | <b>3 064 889</b>              |

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

|                  | <b>Процентная<br/>ставка</b> | <b>30 июня<br/>2018 г.</b> | <b>Процентная<br/>ставка</b> | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> |
|------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Российские рубли | 4,38-5,7%                    | 1 088 000                  | 4,30-7,12%                   | 1 495 600                     |
| Доллары США      | 1,31%                        | 33 199                     | 0,67-0,71%                   | 45 460                        |
| <b>Итого</b>     |                              | <b>1 121 199</b>           |                              | <b>1 541 060</b>              |

На 30 июня 2018 г. средневзвешенная эффективная ставка процента по денежным средствам на банковских счетах составляла 2,40% (на 31 декабря 2017 г.: 3,52%).

Денежные средства и эквиваленты денежных средств для целей составления сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств:

|   | <b>30 июня<br/>2018 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> |
|---|----------------------------|-------------------------------|
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств без учета овердрафта | 2 259 906                  | 3 064 889                     |
| Банковские овердрафты (Примечание 10)                                 | (710 952)                  | (927 571)                     |
| <b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>               | <b>1 548 954</b>           | <b>2 137 318</b>              |

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**4. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода**

|   | Рейтин-<br>говое<br>агентство | 30 июня 2018 г. |           | 31 декабря 2017 г. |           |
|---|-------------------------------|-----------------|-----------|--------------------|-----------|
|   |                               | Рейтинг         | Остаток   | Рейтинг            | Остаток   |
| Еврооблигации   |                               |                 |           |                    |           |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 3,62% годовых, срок погашения август июнь 2019 г., ближайшая оферта июнь 2019 г.                | Fitch                         | BBB-            | 411 717   |                    | -         |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 3,44% годовых, срок погашения август июнь 2019 г., ближайшая оферта июнь 2019 г.                | Fitch                         | BBB-            | 1 170 171 |                    | -         |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 2,82% годовых, срок погашения ноябрь 2018 г., ближайшая оферта ноябрь 2018 г.                   | Fitch                         | BBB-            | 478 682   | BBB-               | 175 423   |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 2,59% годовых, срок погашения август 2018 г., ближайшая оферта август 2018 г.                   | -                             | -*              | 372 479   | -*                 | 345 417   |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 3,39% годовых, срок погашения апрель 2019 г., ближайшая оферта апрель 2019 г.                   | Fitch                         | BBB-            | 273 001   |                    | -         |
| Еврооблигации облигации: доходность к дате ближайшей оферты 2,98% годовых, срок погашения январь 2019 г., ближайшая оферта январь 2019 г.         | Fitch                         | BBB-            | 268 334   | -                  | -         |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 2,75% годовых, срок погашения апрель 2019 г., ближайшая оферта апрель 2019 г.                   | Fitch                         | BBB-            | 243 037   |                    | -         |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 2,94% годовых, срок погашения июль 2018 г., ближайшая оферта июль 2018 г.                       | Fitch                         | BB+             | 215 082   | BB+                | 199 378   |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 2,02%-2,48% годовых, срок погашения март 2018 г., ближайшая оферта март 2018 г.     | -                             | -               | -         | -*                 | 1 067 340 |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 2,15%-2,20% годовых, срок погашения апрель 2018 г., ближайшая оферта апрель 2018 г. | Fitch                         | -               | -         | BBB+               | 734 517   |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 2,17%-2,59% годовых, срок погашения май 2018 г., ближайшая оферта май 2018 г.       | Fitch                         | -               | -         | BB+                | 359 764   |
| Итого инвестиции  |                               |                 | 3 432 503 | 2 881 839          |           |

\* рейтинг не установлен

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**4. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (продолжение)**

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиций:

|   | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|---|--|--|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января</b>               | <b>2 881 839</b>                                   | <b>1 784 966</b>                                   |
| Приобретения  | 2 637 514  | 2 432 706  |
| Начисленный процентный доход                          | 34 579   | 38 659   |
| Полученный купонный доход                             | (39 520)   | (26 031)   |
| Выбытия   | (2 242 432)  | (1 798 644)  |
| Чистый убыток от переоценки по справедливой стоимости | (1 906)  | (6 374)  |
| Курсовые разницы                                      | 162 429  | (5 539)  |
| <b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>                | <b>3 432 503</b>                                   | <b>2 419 743</b>                                   |

Вышеуказанные долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Инвестиции выражены в долларах США.

**5. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

|  | 30 июня<br>2018 г. | 31 декабря<br>2017 г. |
|--|--------------------|-----------------------|
| Торговая дебиторская задолженность   | 30 761 084         | 44 228 867            |
| Дебиторская задолженность по услугам   | 1 230 952          | 1 002 500             |
| Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов                        | 225 668            | 250 352               |
| Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 19)       | 201 036            | 215 824               |
| Прочая дебиторская задолженность   | 1 162 638          | 796 849               |
| Минус: резерв под обесценение  | (1 008 328)        | (961 726)             |
| <b>Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b> | <b>32 573 050</b>  | <b>45 532 666</b>     |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль                 | 392 432            | 1 245 684             |
| Предоплата за услуги   | 383 891            | 459 909               |
| Предоплата таможен   | 49 224             | 137 536               |
| Предоплата за приобретение запасов   | 44 092             | 27 329                |
| Прочие активы (актив по возвратам)   | 109 622            | 104 891               |
| <b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>                             | <b>33 552 311</b>  | <b>47 508 015</b>     |

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**5. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

В рамках Группы была внедрена новая модель признания убытков от обесценения – модель ожидаемых кредитных убытков. Для всей торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется на основе характеристик общего кредитного риска, вида товаров или услуг и срока просрочки. Группа рассчитывает ожидаемые ставки убытков по торговой дебиторской задолженности на основе исторических данных, которые предполагают разумную аппроксимацию ставок по текущим убыткам.

Финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности выражены в следующих валютах:

|                  | <b>30 июня<br/>2018 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> |
|------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Российские рубли | 31 598 276                 | 44 708 976                    |
| Доллары США      | 826 667                    | 722 183                       |
| Евро             | 148 107                    | 101 507                       |
| <b>Итого</b>     | <b>32 573 050</b>          | <b>45 532 666</b>             |

**6. Запасы**

|   | <b>30 июня<br/>2018 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> |
|---|----------------------------|-------------------------------|
| Сырье и материалы   | 1 185 663                  | 992 576                       |
| Незавершенное производство                                  | 247 756                    | 249 050                       |
| Готовая продукция   | 930 739                    | 893 913                       |
| Товары для перепродажи                                      | 38 427 534                 | 49 284 446                    |
| Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи | (140 481)                  | (172 783)                     |
| <b>Итого</b>  | <b>40 651 211</b>          | <b>51 247 202</b>             |

**7. Основные средства**

|   | <b>Шесть месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 июня 2018 г.</b> | <b>Шесть месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 июня 2017 г.</b> |
|---|---|---|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января</b> | <b>17 112 151</b>   | <b>11 538 350</b>   |
| Поступления                             | 1 705 834   | 1 019 945   |
| Поступления при приобретении бизнеса    | 183 414   | 3 046 706   |
| Выбытия                                 | (40 065)  | (30 310)  |
| Амортизационные отчисления              | (630 841)   | (498 761)   |
| <b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>  | <b>18 330 493</b>   | <b>15 075 930</b>   |



**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**8. Гудвил**

|  | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|--|--|--|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января             | 8 322 774  | 5 247 974  |
| Накопленные убытки от обесценения на 1 января        | (430 716)  | (430 716)  |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января</b>              | <b>7 892 058</b>                                   | <b>4 817 258</b>                                   |
| Приобретение дочерних организаций и прочие изменения | 95 700   | 2 999 255  |
| Валовая балансовая стоимость на 30 июня              | 8 418 474  | 8 247 229  |
| Накопленные убытки от обесценения на 30 июня         | (430 716)  | (430 716)  |
| <b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>               | <b>7 987 758</b>                                   | <b>7 816 513</b>                                   |

**Приобретение дочерних организаций**

В апреле 2018 г. Группа приобрела 100% долю организации ООО «Город», аптечную сеть. В мае 2018 г. дочерняя организация Группы ООО «Альфа Живика», в которой Группа имеет 51% долю владения, приобрела 100% долю организации ООО «Аптека-Сити». Данные приобретения представляют собой покупку аптечных сетей с налаженными бизнес-процессами и квалифицированным персоналом. Гудвил, возникший при приобретении, главным образом, относится к ожидаемой синергии после присоединения этих аптечных сетей к Группе. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данными приобретениями:

|   | ООО «Аптека-Сити» | ООО «Город» |
|---|-------------------|-------------|
| Переданное возмещение   | 147 151           | 144 976     |
| Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней организации | (75 991)          | (102 235*)  |
| Неконтролирующая доля участия   | (34 868)          | -           |
| Гудвил, связанный с приобретением   | 36 292            | 42 741      |

\*предварительная оценка

Совокупная выручка, указанных выше организаций, приобретенных в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., по данным их отдельных финансовых отчетностей за период с даты приобретения до 30 июня 2018 г. составила 3 150 тыс. руб., чистый убыток составил 3 323 тыс. руб. Если бы приобретения состоялись 1 января 2018 г., выручка и чистый убыток за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2018 г., составили бы 20 877 тыс. руб. и 3 059 тыс. руб. соответственно.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**9. Прочие нематериальные активы**

|   | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|---|--|--|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января</b> | <b>2 720 548</b>                                   | <b>2 554 531</b>                                   |
| Поступления                             | 382 245  | 114 773  |
| Поступления при объединении бизнеса     | -  | 66 222   |
| Выбытия                                 | (670)  | (14 398)   |
| Амортизационные отчисления              | (197 651)  | (156 756)  |
| <b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>  | <b>2 904 472</b>                                   | <b>2 564 372</b>                                   |

**10. Кредиты и займы**

**Краткосрочные кредиты и займы**

|   | Процентная<br>ставка | 30 июня<br>2018 г. | Процентная<br>ставка | 31 декабря<br>2017 г. |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Овердрафты, аккредитивы и займы:</b> |                      |                    |                      |                       |
| ВТБ Факторинг                           |                      | -                  | 8,5%                 | 1 162 006             |
| Сбербанк РФ (овердрафт)                 | 7,9%                 | 710 952            | 8,8%                 | 927 571               |
| Райффайзенбанк (аккредитив)             | LIBOR 1M+3%          | 102 865            | LIBOR 2M+3,7%        | 6 048                 |
| Прочие                                  | 0%                   | 10 000             | 0%                   | 10 000                |
| <b>Векселя выданные:</b>                |                      |                    |                      |                       |
| Внешэкономбанк                          | беспроцентный        | 999 436            | беспроцентный        | 1 046 223             |
| <b>Итого</b>                            |                      | <b>1 823 253</b>   |                      | <b>3 151 848</b>      |

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

|                  | 30 июня<br>2018 г. | 31 декабря<br>2017 г. |
|------------------|--------------------|-----------------------|
| Российские рубли | 1 720 388          | 3 145 800             |
| Доллары США      | 102 865            | 6 048                 |
| <b>Итого</b>     | <b>1 823 253</b>   | <b>3 151 848</b>      |

Группа не применяет учет операций хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

**Долгосрочные кредиты и займы**

|                          | Процентная<br>ставка | 30 июня<br>2018 г. | Процентная<br>ставка | 31 декабря<br>2017 г. |
|--------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Векселя выданные:</b> |                      |                    |                      |                       |
| Внешэкономбанк           | беспроцентный        | 1 854 987          | беспроцентный        | 2 728 811             |
| <b>Итого</b>             |                      | <b>1 854 987</b>   |                      | <b>2 728 811</b>      |

Вышеуказанные векселя выражены в российских рублях.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**10. Кредиты и займы (продолжение)**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г, Группа заключала договоры факторинга кредиторской задолженности на сумму 9 587 339 тыс. руб., которые были выполнены по состоянию на 30 июня 2018 г.

**11. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

|  | <b>30 июня<br/>2018 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> |
|--|----------------------------|-------------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность  | 66 059 932                 | 90 236 682                    |
| Задолженность по процентам   | 12 889                     | 17 468                        |
| Кредиторская задолженность связанным сторонам<br>(Примечание 19)                                 | 1 030                      | 1 063                         |
| Прочая кредиторская задолженность  | 1 165 539                  | 1 117 225                     |
| <b>Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей<br/>кредиторской задолженности</b> | <b>67 239 390</b>          | <b>91 372 438</b>             |
| Начисления и резервы   | 1 248 619                  | 1 495 778                     |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на<br>прибыль                         | 922 324                    | 890 815                       |
| Кредиторская задолженность перед работниками   | 526 871                    | 517 834                       |
| Предоплаты полученные  | 162 473                    | 123 554                       |
| <b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>  | <b>70 099 677</b>          | <b>94 400 419</b>             |

Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности выражены в следующих валютах:

|                  | <b>30 июня<br/>2018 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> |
|------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Российские рубли | 66 122 169                 | 90 227 451                    |
| Доллары США      | 693 184                    | 749 396                       |
| Евро             | 424 037                    | 395 591                       |
| <b>Итого</b>     | <b>67 239 390</b>          | <b>91 372 438</b>             |

**12. Акционерный капитал**

|   | <b>30 июня<br/>2018 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> |
|---|----------------------------|-------------------------------|
| Количество обыкновенных акций, разрешенных к выпуску, выпущенных<br>и полностью оплаченных, шт. | 527 142 857                | 527 142 857                   |
| Номинальная стоимость, руб.   | 0,01                       | 0,01                          |
| Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный<br>акционерный капитал                 | 5 271                      | 5 271                         |
| Эмиссионный доход   | 5 793 821                  | 5 793 821                     |

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**12. Акционерный капитал (продолжение)**

Каждая обыкновенная акция дает акционеру право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. и 30 июня 2017 г., распределение прибыли собственникам Организации не осуществлялось.

**13. Выручка**

|                                 | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|---------------------------------|--|--|
| Выручка от продажи товаров      | 118 525 597  | 120 774 585  |
| Выручка от предоставления услуг | 3 092 866  | 2 512 151  |
| <b>Итого</b>                    | <b>121 618 463</b>                                 | <b>123 286 736</b>                                 |

Детализированная информация по выручке в разрезе сегментов представлена в Примечании 20.

**14. Себестоимость продаж**

|  | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|--|--|--|
| Покупная цена товаров  | 103 370 005  | 105 495 388  |
| Сырье и материалы  | 911 779  | 1 060 144  |
| Расходы по доставке товара до склада                           | 326 946  | 310 215  |
| Расходы на оплату труда  | 194 915  | 167 112  |
| Расходы на лицензии и сертификацию                             | 176 996  | 153 242  |
| Услуги по производству   | 159 421  | 67 821   |
| Амортизация прочих нематериальных активов                      | 71 843   | 62 256   |
| Списание стоимости запасов до чистой возможной цены<br>продажи | 62 595   | 103 843  |
| Амортизация основных средств                                   | 41 076   | 28 185   |
| Прочие   | 175 130  | 143 768  |
| <b>Итого</b>   | <b>105 490 706</b>                                 | <b>107 591 974</b>                                 |

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 36 656 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 29 779 тыс. руб.).

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**15. Коммерческие расходы**

|   | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|---|--|--|
| Расходы на оплату труда                                   | 5 207 953  | 4 405 251  |
| Аренда складов и помещений под аптечные учреждения        | 1 799 463  | 1 516 939  |
| Транспортные услуги                                       | 579 535  | 505 625  |
| Амортизация основных средств                              | 423 305  | 334 800  |
| Расходы на рекламу  | 416 550  | 377 221  |
| Маркетинговые расходы                                     | 384 070  | 368 090  |
| Услуги финансовых организаций                             | 296 648  | 208 612  |
| Коммунальные услуги                                       | 221 020  | 172 811  |
| Упаковочные материалы                                     | 93 237   | 74 749   |
| Охранные услуги   | 90 418   | 86 671   |
| Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности | 86 977   | 73 800   |
| Техническое обслуживание транспортных средств             | 47 390   | 48 585   |
| Амортизация прочих нематериальных активов                 | 44 712   | 33 492   |
| Текущий ремонт основных средств                           | 28 747   | 34 202   |
| Прочие  | 31 636   | 38 263   |
| <b>Итого</b>  | <b>9 751 661</b>                                   | <b>8 279 111</b>                                   |

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 834 804 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 726 014 тыс. руб.).

**16. Общие и административные расходы**

|  | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|--|--|--|
| Расходы на оплату труда                          | 1 789 526  | 1 646 320  |
| Амортизация основных средств                     | 170 575  | 120 322  |
| Расходы на текущий ремонт                        | 139 454  | 106 897  |
| Расходы на материалы                             | 137 924  | 116 869  |
| Коммунальные услуги                              | 127 015  | 103 979  |
| Налоги, кроме налога на прибыль                  | 102 726  | 107 704  |
| Аренда   | 102 499  | 97 027   |
| Амортизация прочих нематериальных активов        | 71 417   | 52 879   |
| Охранные услуги                                  | 59 918   | 55 521   |
| Связь  | 55 007   | 51 513   |
| Услуги финансовых организаций                    | 47 767   | 46 398   |
| Резерв под потенциальные налоговые обязательства | 14 300   | 31 000   |
| Прочие   | 209 362  | 175 420  |
| <b>Итого</b>                                     | <b>3 027 490</b>                                   | <b>2 711 849</b>                                   |

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 279 082 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 266 348 тыс. руб.).

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**17. Прочие операционные доходы, нетто**

|   | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|---|--|--|
| Доход от аренды   | 117 463  | 112 293  |
| Благотворительность                                     | (21 969)   | (40 736)   |
| Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств            | 13 474   | (25 778)   |
| Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности | (2 249)  | (3 328)  |
| Доход по судебным искам                                 | -  | 150 000  |
| Прибыль от выбытия ассоциированной организации          | -  | 556  |
| Прочие операционные доходы                              | 27 726   | 60 177   |
| Прочие операционные расходы                             | (28 827)   | (202 585)  |
| <b>Итого</b>  | <b>105 618</b>                                     | <b>50 599</b>                                      |

**18. Налог на прибыль**

|                          | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|--------------------------|--|--|
| Текущий налог на прибыль | 589 746  | 1 242 584  |
| Отложенный налог         | 178 389  | (164 504)  |
| <b>Итого</b>             | <b>768 135</b>                                     | <b>1 078 080</b>                                   |

Большинство организаций Группы уплачивают налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 20%).

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, сумма которых на 30 июня 2018 г. составила 10 639 407 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 8 459 672 тыс. руб.), поскольку Группа контролирует срок возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем. Группа не планирует уменьшать собственный капитал дочерних организаций, будущие дивиденды, если таковые будут иметь место, будут выплачиваться из будущей прибыли. Описание налоговых рисков и неопределенностей приведено в Примечании 22.

**19. Расчеты и операции со связанными сторонами**

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут заключать сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и прочие условия по таким сделкам могут не совпадать с ценами и прочими условиями сделок с несвязанными сторонами.

Связанные стороны Группы разделяются на следующие категории:

1. Акционер Организации (Примечание 1);
2. Конечная контролирующая сторона (Примечание 1);
3. Другие организации, контролируемые Конечной контролирующей стороной;

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**19. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

4. Члены Совета директоров и прочий ключевой управленческий персонал;
5. Ассоциированная организация.

Ниже приведена информация о существенных сальдо по расчетам на 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. и операциях со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. и 30 июня 2017 г.

***Другие организации, контролируемые Конечной контролирующей стороной***

| Сальдо  | 30 июня 2018 г.           |                            | 31 декабря 2017 г.        |                            |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|   | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность |
| Проценты  | -                         | -                          | -                         | -                          |
| Прочее  | 201 001                   | 336                        | 201 001                   | 419                        |
| <b>Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность</b> | <b>201 001</b>            | <b>336</b>                 | <b>201 001</b>            | <b>419</b>                 |

| Операции            | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. |               | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. |               |
|---------------------|--|---------------|--|---------------|
|                     | Доходы                                       | Расходы       | Доходы                                       | Расходы       |
| Услуги              | 54   | 25 408        | 107  | 24 576        |
| Проценты            | -  | -             | -  | 1 567         |
| Благотворительность | -  | 6 532         | -  | 3 800         |
| Прочее              | -  | -             | 6 166  | -             |
| <b>Итого</b>        | <b>54</b>                                    | <b>31 940</b> | <b>6 273</b>                                 | <b>29 943</b> |

***Ключевой управленческий персонал***

Вознаграждение членам Совета директоров Организации и прочему ключевому управленческому персоналу Группы в количестве 45 человек (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 43 человека) включено в расходы на оплату труда и состоит из краткосрочного вознаграждения, представленного заработной платой, единовременными премиями и прочими краткосрочными выплатами, общая сумма которых составляет 315 403 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 33 170 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 209 198 тыс. руб. и 25 440 тыс. руб., соответственно).

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**19. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Ассоциированные организации**

Сальдо по расчетам и операции с ассоциированными организациями Группы представлены следующим образом:

| <b>Сальдо</b>                      | <b>30 июня 2018 г.</b>               |                                       | <b>31 декабря 2017 г.</b>            |                                       |
|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
|                                    | <b>Дебиторская<br/>задолженность</b> | <b>Кредиторская<br/>задолженность</b> | <b>Дебиторская<br/>задолженность</b> | <b>Кредиторская<br/>задолженность</b> |
| Торговая и прочая<br>задолженность | 35                                   | 694                                   | 14 823                               | 644                                   |
| <b>Итого</b>                       | <b>35</b>                            | <b>694</b>                            | <b>14 823</b>                        | <b>644</b>                            |

| <b>Операции</b> | <b>Шесть месяцев, закончившихся<br/>30 июня 2018 г.</b> |                | <b>Шесть месяцев, закончившихся<br/>30 июня 2017 г.</b> |                |
|-----------------|---|----------------|---|----------------|
|                 | <b>Доходы</b>   | <b>Расходы</b> | <b>Доходы</b>   | <b>Расходы</b> |
| Услуги          | -   | 7 068          | -   | 6 079          |
| Проценты        | 4   | -              | 10  | -              |
| <b>Итого</b>    | <b>4</b>  | <b>7 068</b>   | <b>10</b>   | <b>6 079</b>   |

**20. Информация по сегментам**

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности Организации. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Президент Организации.

**Описание товаров и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку**

Группа организована на основе трех основных операционных сегментов:

- Дистрибуция – представляет собой закупки широкого диапазона фармацевтических препаратов, товаров для красоты и здоровья у третьих лиц и сегмента Производство, оптовую реализацию товаров третьим лицам и сегменту Розница;
- Розница – представляет собой розничную торговлю указанными выше товарами, приобретенными у сегмента Дистрибуция и третьих лиц, через собственные аптечные сети;
- Производство – представляет собой производство и реализацию фармацевтических препаратов третьим лицам и сегменту Дистрибуция.

Определенные организации Группы, которые оказывают услуги, отличные от маркетинговых и логистических, не включены в отчетные сегменты, так как результаты их деятельности не входят в отчеты, предоставляемые на рассмотрение руководителю, отвечающему за операционные решения. Результаты их деятельности включены в колонку под заголовком «Нераспределенные статьи». Организация, которая выполняет функции головного офиса и получает доход, который является несущественным с точки зрения деятельности Группы, учитывается в колонке под заголовком «Нераспределенные статьи».



## **20. Информация по сегментам (продолжение)**

### ***Факторы, которые учитывает руководство при определении отчетных сегментов***

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных покупателей. Управление ими происходит отдельно, поскольку каждая бизнес-единица требует различных маркетинговых стратегий и уровня обслуживания.

Финансовая информация сегмента, анализируемая руководителем, отвечающим за операционные решения, включает отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отчет о финансовом положении, консолидированный на сегментной основе (Дистрибуция, Розница, Производство и прочие).

### ***Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента***

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), за исключением эффекта дисконтирования займов, выданных и полученных между организациями Группы.

Учетная политика и принципы оценки показателей операционных сегментов такие же, какие применяются для Группы, и операции между операционными сегментами учитываются на основе финансовой информации отдельных сегментов, которые состоят из отдельных юридических лиц.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, анализируемый руководителем, отвечающим за операционные решения, включает следующие показатели: выручка, валовая прибыль, операционная прибыль, прибыль до налогообложения и прибыль за отчетный период.

Операции и остатки по операциям внутри отчетных сегментов исключаются в финансовой информации для руководителя, отвечающего за операционные решения. Операции и остатки по операциям между отчетными сегментами включены в колонку «Исключаемые взаиморасчеты между сегментами».

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**20. Информация по сегментам (продолжение)**

Ниже представлена информация по отчетным операционным сегментам Группы:

| Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г.   | Дистрибу-<br>ция  | Розница           | Производ-<br>ство | Нераспре-<br>деленные<br>статьи | Исключаемые<br>взаиморас-<br>четы между<br>сегментами | Итого              |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|---|--------------------|
| Выручка от<br>реализации<br>третьим лицам            | 88 554 321        | 29 546 266        | 3 517 876         | -                               | -   | 121 618 463        |
| Выручка от прочих<br>сегментов                       | 9 689 207         | 52 547            | 1 828 989         | 84 629                          | (11 655 372)  | -                  |
| <b>Итого выручка</b>                                 | <b>98 243 528</b> | <b>29 598 813</b> | <b>5 346 865</b>  | <b>84 629</b>                   | <b>(11 655 372)</b>                                   | <b>121 618 463</b> |
| Себестоимость<br>продаж                              | (92 622 371)      | (21 711 272)      | (2 532 349)       | -                               | 11 375 286  | (105 490 706)      |
| <b>Валовая прибыль</b>                               | <b>5 621 157</b>  | <b>7 887 541</b>  | <b>2 814 516</b>  | <b>84 629</b>                   | <b>(280 086)</b>                                      | <b>16 127 757</b>  |
| <b>Операционная<br/>прибыль/<br/>(убыток)</b>        | <b>1 502 155</b>  | <b>1 079 758</b>  | <b>959 810</b>    | <b>(78 405)</b>                 | <b>(115 946)</b>                                      | <b>3 347 372</b>   |
| Доля в результатах<br>ассоциированных<br>организаций | -                 | 6 428             | -                 | -                               | -   | 6 428              |
| Доход по<br>дивидендам                               | 34                | -                 | -                 | 281 794                         | (281 828)   | -                  |
| Процентные<br>доходы                                 | 21 723            | 29 398            | 12 997            | 201 485                         | (160 811)   | 104 792            |
| Процентные<br>расходы                                | (200 983)         | (16 116)          | (17 959)          | -                               | 11 521  | (223 537)          |
| Чистая прибыль/<br>(убыток) от<br>курсовых разниц    | (16 620)          | (219)             | (1 757)           | 281 598                         | -   | 263 002            |
| <b>Прибыль до<br/>налогообложения</b>                | <b>1 306 309</b>  | <b>1 099 249</b>  | <b>953 091</b>    | <b>686 472</b>                  | <b>(547 064)</b>                                      | <b>3 498 057</b>   |
| Расходы по налогу<br>на прибыль                      | (304 855)         | (233 031)         | (200 197)         | (82 777)                        | 52 725  | (768 135)          |
| <b>Прибыль за<br/>период</b>                         | <b>1 001 454</b>  | <b>866 218</b>    | <b>752 894</b>    | <b>603 695</b>                  | <b>(494 339)</b>                                      | <b>2 729 922</b>   |

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**20. Информация по сегментам (продолжение)**

| Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г.   | Дистрибу-<br>ция   | Розница           | Производ-<br>ство | Нераспре-<br>деленные<br>статьи | Исключа-<br>емые<br>взаиморас-<br>четы между<br>сегментами | Итого              |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|--|--------------------|
| Выручка от реализации<br>третьим лицам               | 96 026 892         | 23 561 250        | 3 698 594         | -                               | -  | 123 286 736        |
| Выручка от прочих<br>сегментов                       | 8 210 258          | 240 458           | 2 039 444         | 82 679                          | (10 572 839)   | -                  |
| <b>Итого выручка</b>                                 | <b>104 237 150</b> | <b>23 801 708</b> | <b>5 738 038</b>  | <b>82 679</b>                   | <b>(10 572 839)</b>  | <b>123 286 736</b> |
| Себестоимость продаж                                 | (98 271 373)       | (17 381 388)      | (2 415 995)       | -                               | 10 476 782   | (107 591 974)      |
| <b>Валовая прибыль</b>                               | <b>5 965 777</b>   | <b>6 420 320</b>  | <b>3 322 043</b>  | <b>82 679</b>                   | <b>(96 057)</b>  | <b>15 694 762</b>  |
| <b>Операционная<br/>прибыль/(убыток)</b>             | <b>2 187 643</b>   | <b>807 678</b>    | <b>1 773 065</b>  | <b>(148 824)</b>                | <b>52 606</b>  | <b>4 672 168</b>   |
| Доля в результатах<br>ассоциированной<br>организации | -                  | (420)             | -                 | 4 440                           | -  | 4 020              |
| Доход по дивидендам                                  | -                  | -                 | -                 | 2 888 548                       | (2 888 548)  | -                  |
| Процентные доходы                                    | 48 184             | 70 164            | 23 282            | 343 574                         | (284 889)  | 200 315            |
| Процентные расходы                                   | (116 071)          | (43 087)          | (143 167)         | -                               | 205 586  | (96 739)           |
| Чистая прибыль/ (убыток)<br>от курсовых разниц       | 23 965             | (669)             | (483 486)         | 333 049                         | -  | (127 141)          |
| <b>Прибыль до<br/>налогообложения</b>                | <b>2 143 721</b>   | <b>833 666</b>    | <b>1 169 694</b>  | <b>3 420 787</b>                | <b>(2 915 245)</b>   | <b>4 652 623</b>   |
| Расходы по налогу на<br>прибыль                      | (457 535)          | (170 369)         | (279 197)         | (176 178)                       | 5 199  | (1 078 080)        |
| <b>Прибыль за период</b>                             | <b>1 686 186</b>   | <b>663 297</b>    | <b>890 497</b>    | <b>3 244 609</b>                | <b>(2 910 046)</b>   | <b>3 574 543</b>   |

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**20. Информация по сегментам (продолжение)**

| <b>30 июня 2018 г.</b>   | <b>Дистрибу-<br/>ция</b> | <b>Розница</b>    | <b>Произ-<br/>водство</b> | <b>Нераспре-<br/>деленные<br/>статьи</b> | <b>Исключаемые<br/>взаиморасчеты<br/>между<br/>сегментами</b> | <b>Итого</b>       |
|--|--------------------------|-------------------|---------------------------|--|---|--------------------|
| Прочие активы сегмента   | 76 894 741               | 20 149 340        | 19 111 795                | 333 687                                  | (9 931 225)   | 106 558 338        |
| Инвестиции в ассоциированные организации   | -                        | 7 251             | -                         | -  | -   | 7 251              |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы           | 314 185                  | 178 989           | 862 777                   | 195 108                                  | -   | 1 551 059          |
| Краткосрочные и долгосрочные займы выданные, инвестиции                          | 90 000                   | 103 521           | -                         | 6 898 803                                | (3 466 300)   | 3 626 024          |
| <b>Итого активы</b>  | <b>77 298 926</b>        | <b>20 439 101</b> | <b>19 974 572</b>         | <b>7 427 598</b>                         | <b>(13 397 525)</b>   | <b>111 742 672</b> |
| Прочие обязательства сегмента  | 63 431 618               | 12 864 728        | 2 185 995                 | 77 152                                   | (8 459 490)   | 70 100 003         |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства | 847 451                  | 473 642           | 261 606                   | 3 165                                    | -   | 1 585 864          |
| Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы                                     | 3 470 016                | 382 400           | 437 700                   | 3 478 075                                | (4 089 951)   | 3 678 240          |
| <b>Итого обязательства</b>   | <b>67 749 085</b>        | <b>13 720 770</b> | <b>2 885 301</b>          | <b>3 558 392</b>                         | <b>(12 549 441)</b>   | <b>75 364 107</b>  |

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**20. Информация по сегментам (продолжение)**

| <b>31 декабря 2017 г.</b>  | <b>Дистри-<br/>буция</b> | <b>Розница</b>    | <b>Произ-<br/>водство</b> | <b>Нераспре-<br/>деленные<br/>статьи</b> | <b>Исключаемые<br/>взаиморасчеты<br/>между<br/>сегментами</b>   | <b>Итого</b>       |
|--|--------------------------|-------------------|---------------------------|--|---|--------------------|
| Прочие активы сегмента   | 101 664 356              | 18 460 463        | 18 977 631                | 1 638 534                                | (9 972 981)   | <b>130 768 003</b> |
| Инвестиции в<br>ассоциированные<br>организации   | -                        | 823               | -                         | -  | -   | <b>823</b>         |
| Предоплата по текущему<br>налогу на прибыль и<br>отложенные налоговые<br>активы  | 448 379                  | 131 908           | 800 177                   | 244 073                                  | -   | <b>1 624 537</b>   |
| Краткосрочные и<br>долгосрочные займы<br>выданные, банковские<br>депозиты со сроком<br>погашения более трех<br>месяцев, инвестиции | 100 000                  | 204 895           | 5                         | 6 173 139                                | (3 291 305)   | <b>3 186 734</b>   |
| <b>Итого активы</b>  | <b>102 212 735</b>       | <b>18 798 089</b> | <b>19 777 813</b>         | <b>8 055 746</b>                         | <b>(13 264 286)</b>   | <b>135 580 097</b> |
| Прочие обязательства<br>сегмента   | 88 114 007               | 12 125 402        | 2 586 875                 | 249 280                                  | (8 674 937)   | <b>94 400 627</b>  |
| Обязательства по<br>текущему налогу на<br>прибыль и отложенные<br>налоговые<br>обязательства                                       | 787 922                  | 336 482           | 397 101                   | 2 934                                    | -   | <b>1 524 439</b>   |
| Краткосрочные и<br>долгосрочные кредиты и<br>займы   | 4 576 825                | 382 400           | 437 700                   | 4 547 974                                | (4 064 240)   | <b>5 880 659</b>   |
| <b>Итого обязательства</b>   | <b>93 478 754</b>        | <b>12 844 284</b> | <b>3 421 676</b>          | <b>4 800 188</b>                         | <b>(12 739 177)</b>   | <b>101 805 725</b> |
| <b>Шесть месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 июня 2018 г.</b>  | <b>Дистри-<br/>буция</b> | <b>Розница</b>    | <b>Производ-<br/>ство</b> | <b>Нераспре-<br/>деленные<br/>статьи</b> | <b>Исключаемые<br/>взаиморас-<br/>четы между<br/>сегментами</b> | <b>Итого</b>       |
| Капиталовложения   | 964 431                  | 1 147 449         | 255 213                   | 100                                      | -   | 2 367 193          |
| Амортизация основных<br>средств и прочих<br>нематериальных активов   | 311 493                  | 331 460           | 192 077                   | 100                                      | (6 638)   | 828 492            |
| Резерв/(восстановление<br>резерва) под обесценение<br>торговой и прочей<br>дебиторской<br>задолженности                            | 87 059                   | 3 616             | (1 449)                   | -  | -   | 89 226             |
| Списание стоимости<br>запасов до чистой<br>возможной цены продажи  | 49 761                   | 25 685            | (12 851)                  | -  | -   | 62 595             |
| Прочие неденежные<br>(доходы)/расходы  | (23 252)                 | 10 073            | (19 938)                  | (261 669)                                | 149 289   | (145 497)          |

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**20. Информация по сегментам (продолжение)**

| Шесть месяцев, закончившихся<br>30 июня 2017 г.                       | Дистри-<br>буция | Розница | Производ-<br>ство | Нераспре-<br>деленные<br>статьи | Исключа-<br>емые<br>взаиморас-<br>четы между<br>сегментами | Итого     |
|---|------------------|---------|-------------------|---------------------------------|--|-----------|
| Капиталовложения  | 414 008          | 571 845 | 6 261 809         | -                               | (761)  | 7 246 901 |
| Амортизация основных средств и<br>прочих нематериальных активов       | 238 048          | 256 873 | 166 554           | 115                             | (6 073)  | 655 517   |
| Резерв под обесценение торговой и<br>прочей дебиторской задолженности | 71 329           | 2 361   | 3 438             | -                               | -  | 77 128    |
| Списание стоимости запасов до<br>чистой возможной цены продажи        | 72 519           | 28 717  | 2 607             | -                               | -  | 103 843   |
| Прочие неденежные расходы   | 30 422           | 17 267  | 29 185            | 213 960                         | 65 745   | 356 579   |

Капиталовложения представляют собой поступления основных средств и нематериальных активов, включая гудвил.

**Анализ выручки по договорам с покупателями**

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует детальную финансовую информацию по выручке в разрезе каждого сегмента, при этом анализ проводится в отношении выручки сегмента до исключения внутригрупповых операций. Сегмент Дистрибуция чаще реализует товары, относящиеся к коммерческому рынку, и услуги сегменту Розница. Сегмент Производство может реализовывать каждую группу товаров как сегменту Розница, так и сегменту Дистрибуция в зависимости от спроса на те или иные препараты из каждой товарной группы.

|  | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2018 г. | Шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2017 г. |
|--|--|--|
| Сегмент Дистрибуция                                    |  |  |
| Выручка от продажи товаров на коммерческом рынке       | 90 975 280   | 94 980 264   |
| Выручка от продажи товаров на бюджетном рынке          | 6 144 600  | 8 254 541  |
| Выручка от оказания услуг                              | 1 123 648  | 1 002 345  |
| <b>Итого</b>   | <b>98 243 528</b>                                  | <b>104 237 150</b>                                 |
| Сегмент Розница  |  |  |
| Выручка от продажи товаров                             | 27 605 563   | 22 304 678   |
| Выручка от оказания услуг                              | 1 993 250  | 1 497 030  |
| <b>Итого</b>   | <b>29 598 813</b>                                  | <b>23 801 708</b>                                  |
| Сегмент Производство                                   |  |  |
| Выручка от продажи собственных продуктов               | 3 951 004  | 4 396 523  |
| Выручка от лицензионного производства и оказания услуг | 1 150 237  | 1 271 013  |
| Выручка от продажи МНН - дженериков                    | 245 624  | 70 502   |
| <b>Итого</b>   | <b>5 346 865</b>                                   | <b>5 738 038</b>                                   |

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 30 ИЮНЯ 2018 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**21. Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю собственников Организации, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Организации отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. На 30 июня 2018 г. количество обыкновенных акций составило 527 142 857 (на 31 декабря 2017 г.: 527 142 857).

|  | <b>Шесть месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 июня 2018 г.</b> | <b>Шесть месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 июня 2017 г.</b> |
|--|---|---|
| Прибыль за отчетный период, относимая на собственников Организации     | 2 660 482   | 3 443 380   |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук) | 527 143   | 527 143   |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)</b>   | <b>5,05</b>   | <b>6,53</b>   |

**22. Условные обязательства**

**Условия осуществления деятельности Группы**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в отчетном периоде.

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**Налоговое законодательство**

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, при этом налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в отчетном и предшествующих периодах цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

## **22. Условные обязательства (продолжение)**

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако, принимая во внимание тот факт, что действующее законодательство предусматривает применение симметричных корректировок в отношении контролируемых сделок между организациями Группы, руководство Группы оценивает потенциальное влияние возможных доначислений применительно к контролируемым сделкам на финансовые результаты и деятельность Группы как несущественное.

Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правомерной, и позиции, занятые Группой в связи с налоговым и таможенным законодательством, во всех существенных аспектах будут подтверждены. Тем не менее, на 30 июня 2018 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 139 272 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 130 072 тыс. руб.). Также Группа полагает, что на 30 июня 2018 г. у нее имеются потенциальные обязательства по налоговым рискам, в основном относящимся к НДС, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок, на сумму 140 875 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 158 334 тыс. руб.). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации.

Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации, использовавшиеся при расчете налогов, отраженных в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

### **Антимонопольное законодательство**

Учитывая большое внимание защите конкуренции в Российской Федерации и проверке соответствия антимонопольному законодательству в различных секторах экономики, руководство Группы не исключает перспективы подачи претензий со стороны Федеральной Антимонопольной Службы России (ФАС России) или жалоб против организаций Группы на основании подозрений в нарушении антимонопольного законодательства, в частности, осуществления согласованных действий или участия в определенных соглашениях с другими участниками рынка, результат которых нарушает законодательство по защите конкуренции. Руководство принимает все меры по соблюдению антимонопольного законодательства Российской Федерации и полагает, что занятые Группой позиции будут подтверждены.

### **Судебные разбирательства**

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

## **23. Договорные обязательства**

### **Договорные обязательства по приобретению основных средств**

На 30 июня 2018 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам на приобретение или строительство основных средств, по которым Группа должна будет осуществить платежи поставщикам и подрядчикам в размере 569 074 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 886 281 тыс. руб.).

### **Договорные обязательства по приобретению товаров.**

На 30 июня 2018 г. Группа имела обязательства по заключенным торговым договорам по закупке товаров, по которым Группа должна будет осуществить платежи поставщикам в размере 865 108 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: нет).



## **23. Договорные обязательства (продолжение)**

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

## **24. Раскрытие информации о справедливой стоимости**

### **(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Имеющиеся у Группы инвестиции, представленные государственными и корпоративными облигациями, отражены в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход, и были отнесены к 1 Уровню в иерархии справедливой стоимости.

### **(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости**

Справедливая стоимость определялась Группой при первоначальном признании финансовых активов и обязательств, которые впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость финансовых активов Группы, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их текущей балансовой стоимости. Это значение справедливой стоимости относится ко 2 Уровню оценки в иерархии справедливой стоимости.

**Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость финансовых обязательств Группы определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Справедливая стоимость финансовых обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости. Данные оценки справедливой стоимости соответствуют 2 Уровню в иерархии справедливой стоимости.

В течение отчетного периода, закончившегося 30 июня 2018 г., изменений в методах определения оценок справедливой стоимости 2 уровня не произошло (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: не произошло).