

**Открытое акционерное общество «ПРОТЕК»  
и его дочерние предприятия**

**Сокращенная консолидированная промежуточная  
финансовая информация и  
Отчет об обзорной проверке**

**30 июня 2014 г.**

## Содержание

### ОТЧЕТ ОБ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

#### СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении .....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем 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 ИНФОРМАЦИИ

1.	Общие сведения .....	5
2.	Основные положения учетной политики .....	5
3.	Денежные средства и их эквиваленты .....	10
4.	Займы выданные .....	11
5.	Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	11
6.	Запасы .....	12
7.	Основные средства .....	12
8.	Гудвил .....	13
9.	Прочие нематериальные активы .....	13
10.	Инвестиции в ассоциированные предприятия .....	13
11.	Кредиты и займы .....	15
12.	Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	16
13.	Резерв по судебным искам .....	16
14.	Акционерный капитал .....	17
15.	Прочий совокупный доход, отраженный в компонентах капитала .....	18
16.	Выручка .....	18
17.	Себестоимость продаж .....	19
18.	Коммерческие расходы .....	19
19.	Общие и административные расходы .....	20
20.	Прочие операционные доходы, чистые .....	20
21.	Налог на прибыль .....	20
22.	Операции со связанными сторонами .....	21
23.	Информация по сегментам .....	23
24.	Прибыль на акцию .....	27
25.	Условные обязательства .....	28
26.	Договорные обязательства .....	29
27.	Оценка справедливой стоимости .....	29



## **Отчет об обзорной проверке промежуточной финансовой информации**

Акционерам и Совету директоров ОАО «ПРОТЕК»

### **Вступление**

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ОАО «ПРОТЕК» и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 30 июня 2014 года и соответствующих сокращенных консолидированных 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 информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Мы отвечаем за предоставление вывода по данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основе 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, которую проводит независимый аудитор компании». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации ограничивается опросом должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и аналитическими и прочими процедурами 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 аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторского заключения.

### **Вывод**

По итогам проведенной обзорной проверки ничто не привлекло нашего внимания, что могло бы свидетельствовать о том, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

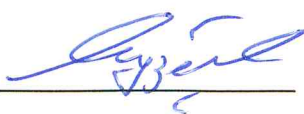
*ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит*

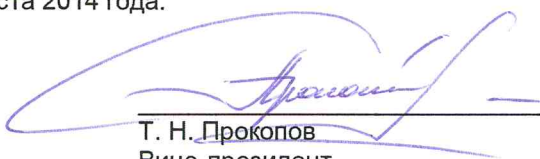
25 августа 2014 года  
Москва, Российская Федерация

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

	Прим.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3	3 182 964	3 603 199
Займы выданные	4	96 545	175 966
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	21 514 273	22 963 114
Предоплата по текущему налогу на прибыль		73 316	82 102
Запасы	6	25 391 136	24 674 429
Прочие краткосрочные активы		28 659	16 738
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>50 286 893</b>	<b>51 515 548</b>
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	7	10 498 687	10 546 639
Авансы, выданные за приобретение основных средств		102 145	131 725
Гудвил	8	4 817 258	4 817 258
Прочие нематериальные активы	9	2 005 275	2 028 220
Инвестиции в ассоциированные предприятия	10	-	399
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	21	212 535	267 276
Прочие долгосрочные активы		42 655	19 799
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>17 678 555</b>	<b>17 811 316</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>67 965 448</b>	<b>69 326 864</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	11	534 258	57 359
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	40 597 381	43 218 035
Резерв по судебным искам	13	634 139	491 573
Обязательства по текущему налогу на прибыль		68 097	36 662
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>41 833 875</b>	<b>43 803 629</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	11	3 515	958
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	21	1 407 727	1 379 495
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 411 242</b>	<b>1 380 453</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>43 245 117</b>	<b>45 184 082</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	14	5 271	5 271
Эмиссионный доход	14	5 793 821	5 793 821
Выкупленные собственные акции	14	(710 850)	(126 069)
Резерв курсовых разниц		4 720	3 626
Резерв переоценки основных средств		2 359 172	2 359 172
Нераспределенная прибыль		17 028 341	15 867 769
<b>Капитал, относимый на собственников Предприятия</b>		<b>24 480 475</b>	<b>23 903 590</b>
Неконтролирующая доля		239 856	239 192
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>24 720 331</b>	<b>24 142 782</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>67 965 448</b>	<b>69 326 864</b>

Одобрено к выпуску и подписано 25 августа 2014 года.

  
 В. Г. Музяев  
 Президент

  
 Т. Н. Прокопов  
 Вице-президент

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

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Выручка	16	71 274 719	66 579 664
Себестоимость продаж	17	(62 478 176)	(57 933 360)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>8 796 543</b>	<b>8 646 304</b>
Коммерческие расходы	18	(5 175 485)	(4 782 723)
Общие и административные расходы	19	(2 072 732)	(1 985 626)
Расходы по судебным искам	13	(142 566)	(552 921)
Прочие операционные доходы, чистые	20	19 408	75 541
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1 425 168</b>	<b>1 400 575</b>
Доля в результатах ассоциированного предприятия	10	(399)	1 653
Процентные доходы		75 792	111 286
Процентные расходы		(18 581)	(9 883)
Прибыль от курсовых разниц		498 330	390 126
Убыток от курсовых разниц		(457 665)	(272 839)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 522 645</b>	<b>1 620 918</b>
Расходы по налогу на прибыль	21	(333 777)	(330 791)
<b>Прибыль за период</b>		<b>1 188 868</b>	<b>1 290 127</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
Пересчет финансовой информации о зарубежной деятельности в валюту представления отчетности	15	1 094	(64)
<b>Прочий совокупный доход за период</b>		<b>1 094</b>	<b>(64)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>1 189 962</b>	<b>1 290 063</b>
<b>Прибыль, относимая на:</b>			
- собственников Предприятия		1 160 572	1 267 620
- неконтролирующую долю		28 296	22 507
<b>Прибыль за период</b>		<b>1 188 868</b>	<b>1 290 127</b>
<b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>			
- собственников Предприятия		1 161 666	1 267 556
- неконтролирующую долю		28 296	22 507
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>1 189 962</b>	<b>1 290 063</b>
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Предприятия, базовая и разводненная (в российских рублях)	24	2,23	2,41

Примечания на стр. 5-30 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

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

		Шесть месяцев, закончившихся	Шесть месяцев, закончившихся
	Прим.	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за период</b>		<b>1 188 868</b>	<b>1 290 127</b>
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	323 889	325 575
Амортизация прочих нематериальных активов	9	106 716	100 425
Обесценение запасов	17	178 498	71 807
Обесценение/(восстановление резерва под обесценение)			
торговой и прочей дебиторской задолженности	18, 20	85 295	(26 931)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	20	3 261	(1 676)
Резерв по судебным искам	13	142 566	262 657
Доля в результатах ассоциированного предприятия	10	399	(1 653)
Процентные расходы		18 581	9 883
Процентные доходы		(75 792)	(111 286)
Курсовые разницы		(167 281)	(110 793)
Расходы по налогу на прибыль	21	333 777	330 791
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>2 138 777</b>	<b>2 138 926</b>
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		1 353 681	1 358 014
Увеличение запасов		(895 205)	(1 322 722)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 467 325)	(405 427)
<b>Изменения в оборотном капитале</b>		<b>(2 008 849)</b>	<b>(370 135)</b>
Проценты уплаченные		(17 585)	(9 626)
Налог на прибыль уплаченный		(210 583)	(672 523)
<b>Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/от операционной деятельности</b>		<b>(98 240)</b>	<b>1 086 642</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов		(353 503)	(312 138)
Поступления от продажи основных средств		3 002	5 111
Проценты полученные		73 934	68 004
Предоставление займов		(2 224 192)	(1 509 263)
Размещение депозитов со сроком погашения более трех месяцев		-	(2 106 612)
Поступления от погашения выданных займов и депозитов		2 380 849	1 513 283
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(119 910)</b>	<b>(2 341 615)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления кредитов и займов		1 107	11 101
Погашение кредитов и займов		(119 462)	(30 823)
Выплата дивидендов неконтролирующей доле		(27 632)	(19 855)
Выкуп собственных акций	14	(584 781)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(730 768)</b>	<b>(39 577)</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		60 175	102 309
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(888 743)</b>	<b>(1 192 241)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	3	<b>3 603 199</b>	<b>5 736 375</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	3	<b>2 714 456</b>	<b>4 544 134</b>

Примечания на стр. 5-30 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

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

	Прим.	Причитается собственникам Предприятия						Итого	Некон- троли- рующая доля	Итого капитал
		Акцио- нерный капитал	Эмисси- онный доход	Выкуп- ленные собствен- ные акции	Резерв курсо- вых разниц	Резерв пере- оценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль			
<b>Остаток на 1 января 2013 г.</b>		<b>5 271</b>	<b>5 793 821</b>	<b>(85 007)</b>	<b>3 711</b>	<b>-</b>	<b>17 161 802</b>	<b>22 879 598</b>	<b>177 423</b>	<b>23 057 021</b>
Прибыль за период		-	-	-	-	-	1 267 620	1 267 620	22 507	1 290 127
Прочий совокупный доход	15	-	-	-	(64)	-	-	(64)	-	(64)
Итого совокупный доход за период		-	-	-	<b>(64)</b>	-	<b>1 267 620</b>	<b>1 267 556</b>	<b>22 507</b>	<b>1 290 063</b>
Дивиденды объявленные	14	-	-	-	-	-	(2 524 105)	(2 524 105)	(32 829)	(2 556 934)
<b>Остаток на 30 июня 2013 г.</b>		<b>5 271</b>	<b>5 793 821</b>	<b>(85 007)</b>	<b>3 647</b>	<b>-</b>	<b>15 905 317</b>	<b>21 623 049</b>	<b>167 101</b>	<b>21 790 150</b>
<b>Остаток на 1 января 2014 г.</b>		<b>5 271</b>	<b>5 793 821</b>	<b>(126 069)</b>	<b>3 626</b>	<b>2 359 172</b>	<b>15 867 769</b>	<b>23 903 590</b>	<b>239 192</b>	<b>24 142 782</b>
Прибыль за период		-	-	-	-	-	1 160 572	1 160 572	28 296	1 188 868
Прочий совокупный доход	15	-	-	-	1 094	-	-	1 094	-	1 094
Итого совокупный доход за период		-	-	-	<b>1 094</b>	-	<b>1 160 572</b>	<b>1 161 666</b>	<b>28 296</b>	<b>1 189 962</b>
Выкуп собственных акций	14	-	-	(584 781)	-	-	-	(584 781)	-	(584 781)
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-	-	(27 632)	(27 632)
<b>Остаток на 30 июня 2014 г.</b>		<b>5 271</b>	<b>5 793 821</b>	<b>(710 850)</b>	<b>4 720</b>	<b>2 359 172</b>	<b>17 028 341</b>	<b>24 480 475</b>	<b>239 856</b>	<b>24 720 331</b>

Примечания на стр. 5-30 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.



**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

---

## **1. Общие сведения**

### **Общие сведения о Группе и ее деятельности**

Основными направлениями деятельности ОАО «ПРОТЕК» (далее – «Предприятие») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа») являются оптовая и розничная продажа лекарственных средств, товаров для красоты и здоровья, а также производство лекарственных препаратов в России.

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

На 30 июня 2014 г. и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа контролировалась конечным владельцем г-ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 30 июня 2014 г. Конечная контролирующая сторона владела напрямую 27,91% акций Предприятия (на 31 декабря 2013 г.: 27,91%) и контролировала акционеров Предприятия: компании Tantarra Holdings Ltd, Streitum Investments Ltd, Sekrozon Investments Ltd (все зарегистрированы на Кипре), которым в совокупности принадлежит 46,51% акций Предприятия (на 31 декабря 2013 г.: 46,51%).

На 30 июня 2014 г. 20,58% акций Предприятия находятся в свободном обращении на Московской бирже (на 31 декабря 2013 г.: 20,58%) и 5% акций Предприятия владеет АО Химический завод «Гедеон Рихтер» (Венгрия) (на 31 декабря 2013 г.: 5%).

Группа состоит из 64 юридических лиц (62 на 31 декабря 2013 г.). Основные дочерние предприятия Группы зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе полностью и указаны ниже:

<b>Предприятие</b>	<b>Основная деятельность</b>
ЗАО «Фирма ЦВ «ПРОТЕК»	Фармацевтический дистрибьютор
ЗАО «ФармФирма «Сотекс»	Фармацевтическое производство
ООО «АнвиЛаб»	Фармацевтическое производство
ООО «Ригла»	Аптечная сеть
ООО «Аптечная сеть ОЗ»	Аптечная сеть
ООО «ПРОТЕК ФИНАНС»	Финансовая деятельность
ООО «ПРОТЕК-СВМ»	Оптовая продажа сырья для фармацевтического производства
ЗАО ТСТ «Транссервис»	Логистические услуги

## **2. Основные положения учетной политики**

### **2.1. Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 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 2013 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Принятые принципы учетной политики соответствуют тем принципам, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2013 год и в ней описаны.



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

### **2.2. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения, используемые при применении учетной политики**

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации суммы и балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения анализируются непрерывно, основываясь на прошлом опыте руководства и других факторах, включая ожидания относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного периода, включают следующие:

#### ***Оценка земельных участков и зданий***

Земельные участки и здания Группы на 31 декабря 2013 г. были отражены по справедливой стоимости, определенной на основе отчетов об оценке, подготовленных международной компанией, специализирующейся на оценке. Справедливая стоимость земли и зданий определялась с использованием доходного, затратного и сравнительного подходов. Для определения справедливой стоимости использовался один подход, либо комбинация подходов. Выбор метода зависел от доступности сопоставимой рыночной информации, его соответствия наиболее типичному виду использования объекта и других факторов.

По оценке руководства, активность на рынке достаточна для получения информации о сопоставимых ценах для аналогичных объектов собственности при определении справедливой стоимости земельных участков и зданий Группы, за исключением отдельных объектов недвижимости Группы с переоцененной стоимостью 3 909 658 тыс. рублей, в связи с отсутствием такой информации. Для этих объектов собственности оценка была определена с использованием доходного и/или затратного подходов.

При подготовке отчетов об оценке земельных участков и зданий Группы с использованием сравнительного подхода независимые оценщики проводили определение сопоставимых цен продажи, исключая случаи вынужденной реализации в счет погашения долгов. Руководство проанализировало допущения оценщиков, заложенные в модели, которые были использованы для оценки в рамках доходного метода, и подтверждает, что такие факторы, как применявшаяся в модели ставка капитализации, были определены правильно с учетом рыночных условий на отчетную дату. Несмотря на это, руководство считает, что в настоящее время при оценке объектов недвижимости увеличилась как степень применения профессионального суждения, так и вероятность того, что фактические поступления от продаж могут отличаться от балансовой суммы.

В основу оценки справедливой стоимости положены основные допущения в отношении: суммы чистого операционного дохода, ставки капитализации, коэффициента недозагрузки объектов, коэффициента потери от недосбора платежей, затрат на воспроизводство или замещение, расчета износа и пр. Результаты оценки сравниваются на регулярной основе с фактическими данными рынка о доходности и реальными операциями Группы и операциями на рынке.

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

### **2.2. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения, используемые при применении учетной политики (продолжение)**

#### ***Сроки полезной службы основных средств***

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако, другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов, (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания, и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. должны были бы увеличиться на 35 988 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 36 175 тыс. руб.) или уменьшиться на 29 444 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 29 598 тыс. руб.).

#### ***Налоговое законодательство***

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 25).

#### ***Отложенный налог на нераспределенную прибыль дочерних предприятий после приобретения***

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, сумма которых составила на 30 июня 2014 г. 13 513 473 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 13 948 994 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, поскольку Группа контролирует срок восстановления данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем. Группа не планирует уменьшать собственный капитал дочерних предприятий, будущие дивиденды, если таковые будут иметь место, будут выплачиваться из будущей прибыли.

#### ***Обесценение дебиторской задолженности***

Резерв под обесценение дебиторской задолженности основывается на оценках Группы по возврату сумм от конкретных покупателей. Если есть признаки ухудшения кредитоспособности крупного покупателя или фактические неплатежи превышают оценочные значения, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Резерв рассчитывается для каждой категории дебиторской задолженности с рассмотрением определенных свойственных этим категориям рисков.

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

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

Результаты деятельности Группы подвержены влиянию сезонных факторов. Основная часть выручки концентрируется в период с сентября 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 апреля 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. Изменения в представлении**

Начиная с 1 января 2014 года были применены следующие изменения в представлении финансовой информации в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации:

- предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента Производство в сегмент Дистрибуция (Примечание 23);
- сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, был пересмотрен для отражения реклассификации статей из строки «Общие и административные расходы» (Примечание 19) в статью «Коммерческие расходы» (Примечание 18) для наиболее точной презентации информации.

Данные, представленные в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за предыдущий период, и эффект от их реклассификации приведены ниже:

	<b>Представлено в финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>	<b>Рекласси- фикация</b>	<b>Представлено в текущей финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>
Коммерческие расходы	4 595 511	187 212	4 782 723
Общие и административные расходы	2 172 838	(187 212)	1 985 626

В связи с указанными выше изменениями сравнительные данные в примечаниях также были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего периода.

Изменения в представлении сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, внесенные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, не оказали существенного влияния на сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении, сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале.

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.5. Применение новых или измененных стандартов и разъяснений

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, принятых в Российской Федерации, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32** (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты);

**Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия»** (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее);

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Обязательные платежи»** (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты);

**Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов»** (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода);

**Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»** (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты);

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка».** Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по МСФО (СМСФО), еще не были приняты в Российской Федерации:

**Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников»** (выпущены в ноябре 2013 года);

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год** (выпущены в декабре 2013 года);

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год** (выпущены в декабре 2013 года);

**МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам»** (выпущен в январе 2014 года);

**Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей в совместной деятельности»** (выпущены в мае 2014 года);

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснения к применимым методам расчета износа и амортизации** (выпущены в мае 2014 года);

**МСФО (IFRS) 15, Выручка по договорам с покупателями** (выпущен 28 мая 2014 года);

**Поправки в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – Сельское хозяйство: Плодоносящие растения** (выпущены в июне 2014 года);

**Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности - Поправки к МСФО (IAS) 27** (выпущены в августе 2014 года).

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

**2.5. Применение новых или измененных стандартов и разъяснений (продолжение)**

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые и пересмотренные стандарты и разъяснения существенно не повлияют на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию Группы.

**3. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Текущие счета	2 975 752	2 746 020
Банковские депозиты	95 436	746 320
<b>Итого денежные средства в банке</b>	<b>3 071 188</b>	<b>3 492 340</b>
Денежные средства в кассе	111 776	110 859
<b>Итого</b>	<b>3 182 964</b>	<b>3 603 199</b>

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

	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты	3 182 964	3 603 199
Банковские овердрафты (Примечание 11)	(468 508)	-
<b>Итого</b>	<b>2 714 456</b>	<b>3 603 199</b>

Группа имела следующие валютные позиции:

	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Российские рубли	964 034	1 375 852
Доллары США	2 196 144	2 209 402
Евро	22 786	17 945
<b>Итого</b>	<b>3 182 964</b>	<b>3 603 199</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**3. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	30 июня 2014 г.	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.
Российские рубли	7,10%-7,77%	61 500	5,0%-5,74%	57 060
Доллары США	0,52%	17 173	0,24%-0,29%	672 838
Евро	0,48%	16 763	0,25%	16 422
<b>Итого</b>		<b>95 436</b>		<b>746 320</b>

Ограничений на использование денежных средств нет.

На 30 июня 2014 г. средневзвешенная эффективная ставка процента по денежным средствам на банковских счетах составляла 0,13% (на 31 декабря 2013 г.: 0,15%).

**4. Займы выданные**

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы, выданные третьим лицам (процентная ставка в пределах от 5,5% до 13,0%)	194 443	273 464
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 22)	25 360	25 760
Минус: резерв под обесценение займов выданных	(123 258)	(123 258)
<b>Итого</b>	<b>96 545</b>	<b>175 966</b>

Резерв под обесценение займов выданных создан по дебитору, по договору с которым срок погашения займа наступил, но возврат займа не был осуществлен.

Указанные выше займы были выданы в российских рублях.

**5. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	19 734 196	21 020 878
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 22)	22 146	20 619
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов	433 269	590 182
Дебиторская задолженность по услугам	289 946	203 700
Прочая дебиторская задолженность	385 354	361 127
Минус: резерв под обесценение	(521 796)	(462 131)

**Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности**

**20 343 115                      21 734 375**

Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	668 088	662 677
Авансы на оплату услуг	309 239	278 562
Авансы на оплату таможенных платежей	99 504	147 530
Авансы на приобретение запасов	94 327	139 970

**Итого торговая и прочая дебиторская задолженность**

**21 514 273                      22 963 114**

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

Расчет резерва под обесценение дебиторской задолженности был произведен руководством на основании анализа информации по каждому покупателю, данных об изменении отраслевых платежных трендов, последующих поступлениях денежных средств и расчетов с контрагентами, а также ожидаемых будущих денежных потоков.

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

	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Российские рубли	19 992 642	21 465 045
Доллары США	329 772	252 713
Евро	20 701	16 617
<b>Итого</b>	<b>20 343 115</b>	<b>21 734 375</b>

**6. Запасы**

	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Сырье и материалы	938 518	787 620
Незавершенное производство	118 608	69 014
Готовая продукция	335 256	297 996
Товары для перепродажи	24 311 469	23 775 514
Резерв под обесценение запасов	(312 715)	(255 715)
<b>Итого</b>	<b>25 391 136</b>	<b>24 674 429</b>

**7. Основные средства**

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>10 546 639</b>	<b>7 747 366</b>
Поступления	286 423	272 451
Выбытия	(10 486)	(1 696)
Износ за период	(323 889)	(325 575)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>	<b>10 498 687</b>	<b>7 692 546</b>



**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**8. Гудвил**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Валовая балансовая стоимость на 1 января	5 247 974	5 247 974
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	(430 716)	(430 716)
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>4 817 258</b>	<b>4 817 258</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>	<b>4 817 258</b>	<b>4 817 258</b>
Валовая балансовая стоимость на 30 июня	5 247 974	5 247 974
Накопленные убытки от обесценения на 30 июня	(430 716)	(430 716)

**9. Прочие нематериальные активы**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>2 028 220</b>	<b>2 129 308</b>
Поступления	84 426	45 515
Выбытия	(655)	(2 317)
Амортизация за период	(106 716)	(100 425)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>	<b>2 005 275</b>	<b>2 072 081</b>

**10. Инвестиции в ассоциированные предприятия**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>399</b>	<b>355</b>
Доля в финансовом результате после налогообложения	(399)	1 653
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>	<b>-</b>	<b>2 008</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**10. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)**

<b>Ассоциированное предприятие</b>	<b>Доля участия Группы в %</b>	<b>Место осуществления деятельности</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Основная деятельность</b>
ООО «Живика-Центр»	25%	Россия	Россия	Оказание маркетинговых услуг

Информация об операциях с ассоциированным предприятием Группы рассмотрена в Примечании 22.

Активы и обязательства, отраженные в отчетности ассоциированного предприятия на отчетную дату, представлены следующим образом:

	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Итого активы	2 235	17 635
Итого обязательства	(9 656)	(15 839)
<b>Чистые активы</b>	<b>(7 421)</b>	<b>1 796</b>
<b>Доля Группы</b>	<b>(1 855)</b>	<b>449</b>

Выручка и прибыль после налогообложения, отраженные ассоциированным предприятием, представлены следующим образом:

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>
Итого выручка	12 992	30 632
<b>Доля Группы</b>	<b>3 248</b>	<b>7 658</b>
Итого (убыток)/прибыль после налогообложения	(9 217)	6 613
Расчетная доля Группы	(2 304)	1 653
<b>Доля Группы, признанная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(399)</b>	<b>1 653</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**11. Кредиты и займы**

**Краткосрочные кредиты и займы**

	% ставка	30 июня 2014 г.	% ставка	31 декабря 2013 г.
Овердрафты:				
Сбербанк	8,44%	468 508		-
Займы:				
Райффайзенбанк	LIBOR3M + 4,4% до 4,9% EURIBOR3M + 3,8%	62 244	LIBOR3M + 3,7% до 4,3% LIBOR6M + 3,7% до 4,3%	55 335
Обязательства по финансовой аренде:				
Европлан	33,14%	178	33,14%	211
Hewlett Packard	10,78%	3 328	10,78%	1 813
<b>Итого</b>		<b>534 258</b>		<b>57 359</b>

Вышеуказанные кредиты и займы получены в следующих валютах:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Российские рубли	468 686	211
Доллары США	53 199	57 148
Евро	12 373	-
<b>Итого</b>	<b>534 258</b>	<b>57 359</b>

**Долгосрочные кредиты и займы**

	% ставка	30 июня 2014 г.	% ставка	31 декабря 2013 г.
Обязательства по финансовой аренде:				
Hewlett Packard	10,78%	3 515	10,78%	958
<b>Итого</b>		<b>3 515</b>		<b>958</b>

Вышеуказанные кредиты и займы получены в долларах США.

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**12. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	38 554 639	41 116 405
Задолженность по процентам	1 080	112
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 22)	718	925
Прочая кредиторская задолженность	419 270	405 671

**Итого финансовые обязательства в составе торговой и  
прочей кредиторской задолженности**

**38 975 707                      41 523 113**

Начисления и резервы	702 048	814 609
Кредиторская задолженность перед работниками	328 686	329 584
Авансы полученные	109 407	77 635
Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	481 533	473 094

**Итого торговая и прочая кредиторская задолженность**

**40 597 381                      43 218 035**

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

	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Российские рубли	38 467 892	40 786 214
Доллары США	281 111	291 877
Евро	226 704	445 022
<b>Итого</b>	<b>38 975 707</b>	<b>41 523 113</b>

**13. Резерв по судебным искам**

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>
На 1 января	491 573	-
Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков	148 566	262 657
Восстановление резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков	(6 000)	-
<b>На 30 июня</b>	<b>634 139</b>	<b>262 657</b>

С декабря 2012 г. ЗАО «Фирма ЦВ «ПРОТЕК» (здесь и далее «ЦВ ПРОТЕК»), дочернее предприятие Группы, вовлечено в несколько судебных процессов, инициированных предприятием ОАО «АВВА РУС», в отношении обязанности закупить товар, о взыскании задолженности по оплате поставленного товара и товара, переданного на хранение, взыскании упущенной выгоды и убытков, связанных с несвоевременным исполнением обязательств должником. В связи с данными судебными разбирательствами, а также возникшим в отчетном периоде спором о взыскании с «ЦВ ПРОТЕК» задолженности по отзывным премиям за произведенные ранее закупки товара, который привел к подаче в июле 2014 г. отдельного судебного иска, в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации по состоянию на 30 июня 2014 г. был создан резерв в размере 627 182 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 478 616 тыс. руб.).

### **13. Резерв по судебным искам (продолжение)**

Ранее в рамках судебного процесса с ОАО «АВВА РУС» в отношении обязанности закупить товар и взыскания упущенной выгоды суды апелляционной и кассационной инстанции приняли решение о взыскании убытков с «ЦВ ПРОТЕК» в сумме 290 264 тыс. руб., в связи с чем эти расходы были отражены в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года.

В первом полугодии 2013 года Группа создала резерв под потенциальные обязательства по судебным разбирательствам, инициированным ООО «Гриндекс Рус», в сумме 262 657 тыс. руб., который был полностью использован во втором полугодии 2013 г. путем перечисления денежных средств истцу в соответствии со вступившим в силу решением суда в полном объеме.

В продолжение указанных судебных разбирательств ООО «Гриндекс Рус» подало ряд дополнительных исков о взыскании судебных расходов, процентов, расходов по аренде помещений и прочих аналогичных платежей, в связи с чем Группой на 30 июня 2014 г. отражен резерв в сумме 6 957 тыс. руб.

### **14. Акционерный капитал**

	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Количество обыкновенных акций разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных	527 142 857	527 142 857
Номинальная стоимость, руб.	0,01	0,01
Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал	5 271	5 271
Эмиссионный доход	5 793 821	5 793 821

Каждая обыкновенная акция дает акционеру право одного голоса.

На 30 июня 2014 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, включали 15 951 700 обыкновенных акций Предприятия (на 31 декабря 2013 г.: 2 415 000 обыкновенных акций), принадлежащих дочерним предприятиям Группы, находящимся в полной собственности Группы. Указанные обыкновенные акции представляют собой право голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление прав голоса, предоставленного обыкновенными акциями, которые принадлежат предприятиям в составе Группы.

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

В июне 2014 г. Собрание акционеров Предприятия утвердило окончательное распределение прибыли за 2013 год в размере ранее выплаченных промежуточных дивидендов за 1 квартал 2013 года и 9 месяцев 2013 года.

В июне 2013 г. Собрание акционеров Предприятия утвердило распределение прибыли за 2012 год, а также прибыли за 1 квартал 2013 г., в виде дивидендов, предложенное Советом Директоров в общей сумме 2 530 291 тыс. руб. до удержаний, включая 6 792 тыс. руб., относящиеся к акциям, приобретенным Группой на рынке в сентябре – октябре 2010 года и учитываемым как выкупленные собственные акции.

На 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. дивиденды, начисленные собственникам Предприятия и неконтролирующей доле, выплачены в полном объеме.

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**15. Прочий совокупный доход, отраженный в компонентах капитала**

Ниже приведен анализ прочего совокупного дохода по отдельным статьям каждого компонента капитала:

	Собственники предприятия						Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резерв курсовых разниц	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль			
<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>									
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	-	-	(64)	-	-	(64)	-	(64)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	-	-	-	(64)	-	-	(64)	-	(64)
<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>									
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	-	-	1 094	-	-	1 094	-	1 094
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	-	-	-	1 094	-	-	1 094	-	1 094

**16. Выручка**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Выручка от продажи товаров	70 307 483	65 792 489
Выручка от предоставления услуг	967 236	787 175
<b>Итого</b>	<b>71 274 719</b>	<b>66 579 664</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**17. Себестоимость продаж**

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>
Покупная цена товаров	60 637 152	56 521 994
Сырье и материалы	1 182 114	884 566
Расходы по доставке товара	155 484	147 185
Расходы на оплату труда	115 583	94 658
Услуги по производству	70 702	63 683
Расходы на лицензии и сертификацию	61 805	31 929
Амортизация основных средств	19 392	23 889
Амортизация прочих нематериальных активов	11 214	10 320
Таможенные услуги	3 933	5 473
Резерв под обесценение запасов	178 498	71 807
Прочие	42 299	77 856
<b>Итого</b>	<b>62 478 176</b>	<b>57 933 360</b>

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 17 588 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 14 550 тыс. руб.).

**18. Коммерческие расходы**

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>
Расходы на оплату труда	3 011 425	2 937 020
Аренда складов и аптечных учреждений	830 339	648 456
Транспортные услуги	348 895	348 434
Маркетинговые расходы	208 466	173 701
Расходы на рекламу	195 460	178 758
Амортизация основных средств	184 065	166 444
Коммунальные услуги	80 966	80 335
Охранные услуги	76 906	73 241
Техническое обслуживание транспортных средств	55 154	56 930
Упаковочные материалы	52 030	60 102
Услуги финансовых организаций	27 506	21 256
Амортизация прочих нематериальных активов	5 385	6 123
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	81 724	28 248
Прочие	17 164	3 675
<b>Итого</b>	<b>5 175 485</b>	<b>4 782 723</b>

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 487 609 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 479 552 тыс. руб.).



**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**19. Общие и административные расходы**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Расходы на оплату труда	1 044 861	1 040 545
Амортизация основных средств	120 917	136 482
Расходы на текущий ремонт	106 901	91 185
Коммунальные услуги	105 977	91 010
Услуги финансовых организаций	103 299	86 717
Амортизация прочих нематериальных активов	90 535	83 776
Расходы на материалы	88 626	80 724
Охранные услуги	74 382	73 458
Налоги, кроме налога на прибыль	64 411	66 361
Аренда	63 172	64 687
Связь	41 181	40 931
Резерв под потенциальные налоговые обязательства	43 601	14 917
Прочие	124 869	114 833
<b>Итого</b>	<b>2 072 732</b>	<b>1 985 626</b>

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 160 892 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 139 291 тыс. руб.).

**20. Прочие операционные доходы, чистые**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Доход от аренды	109 488	108 829
Расходы на исследования и разработки	(24 364)	(23 527)
Благотворительность	(5 485)	(7 257)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(3 261)	1 676
(Начисление)/восстановление резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(3 571)	55 179
Прочие операционные доходы	27 033	41 856
Прочие операционные расходы	(80 432)	(101 215)
<b>Итого</b>	<b>19 408</b>	<b>75 541</b>

**21. Налог на прибыль**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Текущий налог на прибыль	250 804	509 596
Отложенный налог на прибыль	82 973	(178 805)
<b>Итого</b>	<b>333 777</b>	<b>330 791</b>

Большинство предприятий Группы уплачивали налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 20%).

## **22. 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. Собственники Предприятия (Примечание 1);
2. Конечная контролирующая сторона (Примечание 1);
3. Другие предприятия, контролируемые Конечной контролирующей стороной;
4. Члены Совета директоров и прочий старший руководящий персонал;
5. Ассоциированное предприятие (Примечание 10).

Ниже приведены сальдо по расчетам на 30 июня 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. и операции за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. и 30 июня 2013 г.

### ***Собственники Предприятия***

Информация по дивидендам, начисленным и выплаченным Собственникам Предприятия, раскрыта в Примечании 14.

<b>Операции</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>		<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>	
	<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>	<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>
Проценты	31 671	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>31 671</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### ***Конечная контролирующая сторона***

<b>Операции</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>		<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>	
	<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>	<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>
Проценты	6 103	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>6 103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**22. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

***Другие предприятия, контролируемые Конечной контролирующей стороной***

<b>Сальдо</b>	<b>30 июня 2014 г.</b>		<b>31 декабря 2013 г.</b>	
	<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>	<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>
Проценты	22 070	-	20 535	-
Прочее	76	446	70	338
<b>Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность</b>	<b>22 146</b>	<b>446</b>	<b>20 605</b>	<b>338</b>
Краткосрочные займы	25 360	-	25 360	-
<b>Итого займы</b>	<b>25 360</b>	<b>-</b>	<b>25 360</b>	<b>-</b>

<b>Операции</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>		<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>	
	<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>	<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>
Услуги	463	22 459	367	21 035
Проценты	1 535	-	1 535	-
Благотворительность	-	950	-	5 865
<b>Итого</b>	<b>1 998</b>	<b>23 409</b>	<b>1 902</b>	<b>26 900</b>

***Старший руководящий персонал***

Вознаграждение членам Совета директоров Группы и прочему старшему руководящему персоналу в количестве 42 человек (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 31 человек) включено в расходы на оплату труда и состоит из краткосрочного вознаграждения, представленного заработной платой, единовременными премиями и прочими краткосрочными выплатами, общая сумма которых составляет 155 050 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 17 905 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 128 852 тыс. руб. и 15 134 тыс. руб., соответственно).

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**22. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Ассоциированное предприятие**

Подробнее единственное ассоциированное предприятие Группы рассмотрено в Примечании 10.

Сальдо по расчетам и операции с ассоциированным предприятием представлены следующим образом:

Сальдо	30 июня 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Торговая и прочая задолженность	-	272	-	587
Проценты	-	-	14	-
Краткосрочные займы	-	-	400	-
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>272</b>	<b>414</b>	<b>587</b>

Операции	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	-	2 146	-	3 188
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>2 146</b>	<b>-</b>	<b>3 188</b>

**23. 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 предприятия. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Президент Группы.

**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.

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

Определенные предприятия Группы, которые оказывают услуги, отличные от маркетинговых, не включены в отчетные сегменты, так как они не входят в отчеты, предоставляемые на рассмотрение руководителю, отвечающему за операционные решения. Результаты их деятельности включены в колонку под заголовком «Нераспределенные статьи». Предприятие, которое представляет головной офис и получает доход, который является несущественным с точки зрения деятельности Группы, учитывается в колонке под заголовком «Нераспределенные статьи».

### ***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 типов клиентов.

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).

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 четыре показателя оценки прибыли: валовая прибыль, операционная прибыль, прибыль до налогообложения и прибыль за отчетный период. Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает деятельность операционных сегментов на основе прибыли за отчетный период.

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

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

Ниже представлена информация по отчетным операционным сегментам Группы:

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспре- деленные статьи	Исключаемые взаиморас- четы между сегментами	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	57 784 687	11 185 281	2 304 751	-	-	71 274 719
Выручка от прочих сегментов	2 567 648	14 932	961 798	71 657	(3 616 035)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>60 352 335</b>	<b>11 200 213</b>	<b>3 266 549</b>	<b>71 657</b>	<b>(3 616 035)</b>	<b>71 274 719</b>
Себестоимость продаж	(56 721 296)	(7 879 981)	(1 472 674)	-	3 595 775	(62 478 176)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>3 631 039</b>	<b>3 320 232</b>	<b>1 793 875</b>	<b>71 657</b>	<b>(20 260)</b>	<b>8 796 543</b>
Расходы по судебным искам	(148 566)	-	6 000	-	-	(142 566)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>314 684</b>	<b>333 824</b>	<b>710 136</b>	<b>(28 280)</b>	<b>94 804</b>	<b>1 425 168</b>
Доля в результатах ассоциированного предприятия	-	(399)	-	-	-	(399)
Доход по дивидендам	189	-	-	1 008 667	(1 008 856)	-
Процентные доходы	109 526	12 279	5 604	220 969	(272 586)	75 792
Процентные расходы	(22 564)	(117 523)	(137 345)	-	258 851	(18 581)
Чистый (убыток)/ прибыль от курсовых разниц	(14 083)	(360)	(7 958)	63 066	-	40 665
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>387 752</b>	<b>227 821</b>	<b>570 437</b>	<b>1 264 422</b>	<b>(927 787)</b>	<b>1 522 645</b>
Расходы по налогу на прибыль	(115 951)	(55 568)	(123 890)	(19 427)	(18 941)	(333 777)
<b>Прибыль за период</b>	<b>271 801</b>	<b>172 253</b>	<b>446 547</b>	<b>1 244 995</b>	<b>(946 728)</b>	<b>1 188 868</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспре- деленные статьи	Исключаемые взаиморас- четы между сегментами	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	55 100 275	9 528 666	1 950 723	-	-	66 579 664
Выручка от прочих сегментов	2 315 236	22 001	922 549	65 761	(3 325 547)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>57 415 511</b>	<b>9 550 667</b>	<b>2 873 272</b>	<b>65 761</b>	<b>(3 325 547)</b>	<b>66 579 664</b>
Себестоимость продаж	(53 080 272)	(6 736 260)	(1 203 241)	-	3 086 413	(57 933 360)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>4 335 239</b>	<b>2 814 407</b>	<b>1 670 031</b>	<b>65 761</b>	<b>(239 134)</b>	<b>8 646 304</b>
Расходы по судебным искам	(290 264)	-	(262 657)	-	-	(552 921)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>762 539</b>	<b>301 863</b>	<b>494 389</b>	<b>(16 856)</b>	<b>(141 360)</b>	<b>1 400 575</b>
Доля в результатах ассоциированного предприятия	-	1 653	-	-	-	1 653
Доход по дивидендам	6 792	-	-	2 534 292	(2 541 084)	-
Процентные доходы	110 413	16 965	4 946	208 524	(229 562)	111 286
Процентные расходы	(10 739)	(139 360)	(84 834)	(4 465)	229 515	(9 883)
Чистый (убыток)/ прибыль от курсовых разниц	(17 073)	(127)	(12 003)	146 490	-	117 287
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>851 932</b>	<b>180 994</b>	<b>402 498</b>	<b>2 867 985</b>	<b>(2 682 491)</b>	<b>1 620 918</b>
Расходы по налогу на прибыль	(190 953)	(45 011)	(94 114)	(29 804)	29 091	(330 791)
<b>Прибыль за период</b>	<b>660 979</b>	<b>135 983</b>	<b>308 384</b>	<b>2 838 181</b>	<b>(2 653 400)</b>	<b>1 290 127</b>



**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2014 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Дистрибуция	Розница	Производ- ство	Нераспре- деленные статьи	Исключаемые взаиморас- четы между сегментами	Итого
Капиталовложения	73 150	184 356	113 343	-	-	370 849
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	213 313	119 988	106 583	57	(9 336)	430 605
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	70 307	3 771	11 217	-	-	85 295
Резерв под обесценение запасов	149 345	21 425	7 728	-	-	178 498
Прочие неденежные (доходы)/расходы	(16 414)	3 436	(12 187)	(138 855)	-	(164 020)

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.	Дистрибуция	Розница	Производ- ство	Нераспре- деленные статьи	Исключаемые взаиморас- четы между сегментами	Итого
Капиталовложения	128 344	140 947	48 625	50	-	317 966
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	220 407	106 438	107 027	30	(7 902)	426 000
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(35 076)	7 450	695	-	-	(26 931)
Резерв под обесценение запасов	44 388	25 388	2 031	-	-	71 807
Прочие неденежные расходы/(доходы)	8 372	913	(20 532)	(101 222)	-	(112 469)

**24. Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Предприятия, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением выкупленных собственных акций. У Предприятия отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. На 30 июня 2014 г. количество обыкновенных акций составило 527 142 857, включая выкупленные собственные акции в количестве 15 951 700 (на 31 декабря 2013 г.: 527 142 857, включая выкупленные собственные акции в количестве 2 415 000) (Примечание 14).

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.
Прибыль за отчетный период, относимая на собственников Предприятия	1 160 572	1 267 620
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	521 281	525 728
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)</b>	<b>2,23</b>	<b>2,41</b>

## **25. Условные обязательства**

### ***Условия осуществления деятельности Группы***

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям. Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события в Украине, оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. Данные обстоятельства, включающие действующие и будущие международные санкции в отношении российских предприятий и отдельных лиц, а также растущая неопределенность и волатильность финансовых рынков могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, результаты которых трудно предсказать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Учитывая большое внимание защите конкуренции в Российской Федерации и проверке соответствия антимонопольному законодательству в различных секторах экономики, руководством Группы не исключает перспективы подачи претензий со стороны Федеральной Антимонопольной Службы России (ФАС России) или жалоб против предприятий 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.

### ***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 вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Правила трансфертного ценообразования, которые вступили в силу с 1 января 2012 г., представляются более технически сложными и, в определенной степени, больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Новое 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 процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако действующее законодательство предусматривает применение симметричных корректировок в отношении контролируемых сделок между предприятиями Группы, принимая во внимание которые, руководство Группы оценивает потенциальное влияние возможных начислений применительно к контролируемым сделкам на финансовые результаты и деятельность Группы как незначительное.

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

Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правомерной, и позиции, занятые Группой в связи с налоговым и таможенным законодательством, будут подтверждены. Тем не менее, на 30 июня 2014 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 139 050 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 100 892 тыс. руб.). Также Группа полагает, что на 30 июня 2014 г. у нее имеются потенциальные обязательства по налоговым рискам, в основном относящимся к НДС, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок, на сумму 177 741 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 154 661 тыс. руб.). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Дополнительно, Группа может быть подвержена прочим потенциальным налоговым рискам, относящимся к НДС, за исключением маловероятных, оценить которые надежно руководство не может в силу отсутствия прямого регулирования данных вопросов в налоговом законодательстве. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации, использовавшиеся при расчете налогов, отраженных в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, если они будут оспорены налоговыми органами.

### ***Судебные разбирательства***

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации (Примечание 13).

## **26. Договорные обязательства**

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

На 30 июня 2014 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам на приобретение или строительство основных средств, по которым Группа должна будет осуществить платежи в размере 206 556 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 235 250 тыс. руб.).

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.

## **27. Оценка справедливой стоимости**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены); и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню.

## 27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость определялась Группой при использовании модели учета земельных участков и зданий по переоцененной стоимости, а также первоначальному признанию финансовых активов и обязательств, которые впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

**Справедливая стоимость земельных участков и зданий.** Земельные участки и здания Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. были переоценены по справедливой стоимости с использованием доходного, затратного и сравнительного подходов. Для определения справедливой стоимости использовался один подход, либо комбинация подходов. Выбор метода определялся доступностью сопоставимой рыночной информации, соответствием объектов наиболее типичному виду их использования и иными факторами. Справедливая стоимость земельных участков и зданий, определенная с использованием указанных подходов относится к 3 Уровню в иерархии справедливой 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. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно соответствует их текущей балансовой стоимости. Это значение справедливой стоимости относится ко 2 Уровню оценки в иерархии справедливой стоимости.

**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 до 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.

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

В течение отчетного периода, закончившегося 30 июня 2014 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 и 3 уровня не произошло (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: не произошло).