

Открытое акционерное общество «Протек»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности,
за год,
закончившийся 31 декабря 2010 г., и
Отчет независимого аудитора**

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный Отчет о финансовом положении	1
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный Отчет об изменении капитала	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения	5
2. Основные положения учетной политики	6
3. Денежные средства и их эквиваленты	26
4. Краткосрочные займы выданные	27
5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	27
6. Запасы	28
7. Основные средства	28
8. Прочие нематериальные активы	30
9. Гудвил	31
10. Инвестиции в ассоциированные компании	34
11. Кредиты и займы	35
12. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	37
13. Акционерный капитал	37
14. Выручка от реализации	38
15. Себестоимость реализации	38
16. Коммерческие расходы	38
17. Общехозяйственные и административные расходы	39
18. Прочие операционные расходы/(доходы), чистая сумма	39
19. Налог на прибыль	39
20. Операции со связанными сторонами	42
21. Информация по сегментам	45
22. Прибыль на акцию	51
23. Условные обязательства	51
24. Договорные обязательства	53
25. Управление финансовыми рисками	53



Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Протек»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Протек» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

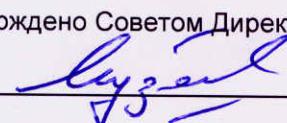
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

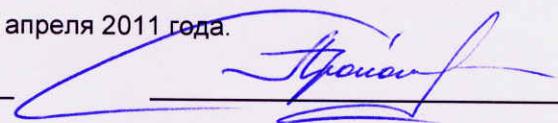
25 апреля 2011 года
Москва, Российская Федерация

ОАО «ПРОТЕК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Примечания	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	3 073 432	1 062 154
Краткосрочные займы выданные	4	158 216	306 788
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	5	12 490 356	12 643 742
Предоплата по налогу на прибыль		40 936	68 649
Запасы	6	18 637 827	18 825 408
Прочие оборотные активы		115 957	145 618
Итого оборотные активы		34 516 724	33 052 359
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	7 875 254	7 615 079
Авансы, выплаченные за приобретение основных средств		137 525	65 843
Прочие нематериальные активы	8	626 175	548 535
Гудвил	9	4 485 724	3 956 490
Инвестиции в ассоциированные компании	10	7	146 069
Займы, выданные связанным сторонам	20	-	15 815
Прочие внеоборотные активы		12 207	40 797
Итого внеоборотные активы		13 136 892	12 388 628
Итого активы		47 653 616	45 440 987
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	118 308	3 144 747
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	12	27 962 459	29 089 155
Отложенное вознаграждение связанной стороне за приобретенные дочерние компании	20	9 282	70 400
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		21 804	18 579
Итого краткосрочные обязательства		28 111 853	32 322 881
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	17 625	32 308
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	19	178 157	319 231
Итого долгосрочные обязательства		195 782	351 539
Итого обязательства		28 307 635	32 674 420
Капитал			
Акционерный капитал	13	5 271	4 700
Резерв по пересчету валют		3 771	3 766
Эмиссионный доход	13	5 793 821	23 799
Казначейские акции		(85 007)	
Нераспределенная прибыль		13 482 852	12 645 727
Капитал, относимый на счет акционеров Компании		19 200 708	12 677 992
Доля участия, не обеспечивающая контроль		145 273	88 575
Итого капитал		19 345 981	12 766 567
Итого обязательства и капитал		47 653 616	45 440 987

Утверждено Советом Директоров 25 апреля 2011 года.


 / В.Г. Музяев, Президент/


 / Т.Н. Прокопов, Вице-президент/

ОАО «ПРОТЕК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
Выручка от реализации	14	99 840 831	91 580 958
Себестоимость реализации	15	(87 033 537)	(76 140 125)
Валовая прибыль		12 807 294	15 440 833
Коммерческие расходы	16	(7 131 043)	(6 503 593)
Общехозяйственные и административные расходы	17	(3 739 568)	(3 965 793)
Расходы на первичное размещение (IPO)	21	(476 450)	-
Прочие операционные (расходы)/доходы, чистая сумма	18	(32 131)	78 888
Операционная прибыль		1 428 102	5 050 335
Доля в финансовом результате ассоциированной компании после налогообложения	10	10 372	6 609
Восстановление дисконтирования отложенного вознаграждения связанной стороне за приобретение дочерней компании	20	-	(59 741)
Процентные доходы		82 826	86 406
Обесценение финансовых вложений	4	(123 258)	-
Процентные расходы		(222 031)	(777 712)
Прибыль от выкупа облигаций	11	-	94 585
Прибыль от курсовых разниц		1 729 133	1 799 059
Убыток от курсовых разниц		(1 516 861)	(2 533 220)
Компенсация поставщиками отрицательной курсовой разницы	2.25	-	611 061
Прибыль до налогообложения		1 388 283	4 277 382
Расходы по налогу на прибыль	19	(446 606)	(1 003 468)
Прибыль за год		941 677	3 273 914
Прочий совокупный доход/ (убыток)		5	(28)
Итого совокупный доход за год		941 682	3 273 886
Распределение прибыли:			
Акционеры Компании		922 196	3 262 017
Доля участия, не обеспечивающая контроль		19 481	11 897
Прибыль за год		941 677	3 273 914
Распределение совокупного дохода:			
Акционеры Компании		922 201	3 261 989
Доля участия, не обеспечивающая контроль		19 481	11 897
Итого совокупный доход за год		941 682	3 273 886
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на долю акционеров Компании, базовая и разводненная (в российских рублях)	22	1,83	7,09

Прилагаемые примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ПРОТЕК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Приме- чания	2010 г.	2009 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль за год		941 677	3 273 914
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	682 477	701 741
Амортизация прочих нематериальных активов	8	83 428	84 479
Восстановление/резерв под обесценение запасов		(103 415)	43 009
Резерв под обесценение дебиторской задолженности от основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	16, 18	261 414	2 765
Прибыль от выбытия основных средств	18	(13 179)	(10 650)
Убыток от продажи дочерних компаний	18	-	440
Прибыль от выкупа облигаций	11	-	(94 585)
Доля в финансовом результате ассоциированной компании	10	(10 372)	(6 609)
Прибыль, полученная в результате урегулирования отсроченной оплаты за приобретение дочерней компании	20	-	(78 529)
Процентные расходы		222 031	777 712
Убыток от дисконтирования отложенного вознаграждения связанной стороне за приобретение дочерней компании	20	-	59 741
Процентные доходы		(82 826)	(86 406)
Обесценение финансовых вложений	4	123 258	-
Убыток/(прибыль) от нерезализованных курсовых разниц		9 649	(20 115)
Расходы по налогу на прибыль	19	446 606	1 003 468
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		2 560 748	5 650 375
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов		(132 333)	206 806
Изменение запасов		455 280	(4 033 555)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(1 381 675)	5 545 137
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 502 020	7 368 763
Проценты уплаченные		(238 772)	(818 305)
Налог на прибыль уплаченный		(556 741)	(838 104)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		706 507	5 712 354
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(880 018)	(536 185)
Поступления от продажи основных средств		61 381	114 268
Приобретение дочерних компаний, за вычетом поступивших в их составе денежных средств		(684 147)	(160 754)
Поступления от продажи дочерних компаний и доли участия, не обеспечивающей контроль, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		24 502	10
Проценты полученные		97 311	23 270
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании		2 318	-
Поступления от погашения выданных займов		241 754	199 743
Предоставление займов		(80 594)	(87 392)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1 217 493)	(447 040)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от привлеченных кредитов и займов		12 338 372	7 390 835
Выкуп облигаций	11	-	(2 536 602)
Погашение кредитов и займов полученных		(15 481 367)	(9 425 806)
Выплата дивидендов акционерам Компании		-	(861 485)
Выплата дивидендов акционерам с долей участия, не обеспечивающей контроль		(8 717)	(8 011)
Затраты, непосредственно связанные с выпуском акций		(45 592)	-
Поступления от выпуска акций	13	5 804 575	24 499
Выкуп собственных акций		(85 007)	-
Чистая сумма денежных средств, поступивших от/ (использованных в) финансовой деятельности		2 522 264	(5 416 570)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 011 278	(151 256)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	1 062 154	1 213 410
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	3 073 432	1 062 154

Прилагаемые примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ПРОТЕК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Капитал, относимый на счет акционеров Компании						Доля участия, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Казначейские акции	Резерв по пересчету валют	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2009	4 000	-	-	3 794	10 133 835	10 141 629	84 689	10 226 318
Выпуск акций (Примечание 13)	700	23 799	-	-	-	24 499	-	24 499
Итого совокупный доход за 2009 г.	-	-	-	(28)	3 262 017	3 261 989	11 897	3 273 886
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	-	-	-	(750 125)	(750 125)	(8 011)	(758 136)
Остаток на 31 декабря 2009	4 700	23 799	-	3 766	12 645 727	12 677 992	88 575	12 766 567
Выпуск акций (Примечание 13)	571	5 804 004	-	-	-	5 804 575	-	5 804 575
Затраты, непосредственно относимые на капитал	-	(33 982)	-	-	(33 981)	(67 963)	-	(67 963)
Выкуп собственных акций	-	-	(85 007)	-	-	(85 007)	-	(85 007)
Итого совокупный доход за 2010 г.	-	-	-	5	922 196	922 201	19 481	941 682
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(8 717)	(8 717)
Доля участия, не обеспечивающая контроль, возникшая в результате объединения бизнеса (Примечание 9)	-	-	-	-	-	-	62 342	62 342
Выбытие доли участия, не обеспечивающей контроль (Примечание 9)	-	-	-	-	27 734	27 734	(3 232)	24 502
Приобретение доли участия, не обеспечивающей контроль у связанной стороны (Примечание 20)	-	-	-	-	(78 824)	(78 824)	(13 176)	(92 000)
Остаток на 31 декабря 2010	5 271	5 793 821	(85 007)	3 771	13 482 852	19 200 708	145 273	19 345 981

Прилагаемые примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. Общие сведения

Описание финансово-хозяйственной деятельности

Основными направлениями деятельности ОАО «Протек» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа») являются оптовая и розничная продажа лекарственных средств, товаров для красоты и здоровья, а также производство лекарственных препаратов в России. На 31 декабря 2010 года численность сотрудников Группы составляла около 12 370 человек (на 31 декабря 2009 года: около 12 100 человек).

Офис Компании находится по адресу: 127282, Россия, г. Москва, ул. Чермянская, д.2.

На 31 декабря 2010 г. и на протяжении всего отчетного периода Группа контролировалась конечным владельцем г-ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 31 декабря 2010 г. Конечная контролирующая сторона владела напрямую 27,8981% акций Компании (на 31 декабря 2009: 31,29%) и контролировала акционеров Компании: компании Tantarra Holdings Ltd, Streitum Investments Ltd, Sekrozon Investments Ltd, Gurdigev Investments Ltd (все зарегистрированы на Кипре), которым в совокупности принадлежит 46,5565% акций Компании (на 31 декабря 2009: 64,71%). Ни один из акционеров Компании не имеет контроль или существенное влияние на Группу.

В апреле 2010 г. Компания завершила публичное размещение 114 285 714 обыкновенных акций и разместила их на фондовых биржах РТС и ММВБ в Москве (Примечание 20).

Группа состоит из 63 юридических лиц (64 на 31 декабря 2009 года). Основные дочерние компании Группы зарегистрированы в Российской Федерации и указаны ниже:

Компания	Основная деятельность
ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК»	Фармацевтический дистрибьютор
ЗАО ФармФирма «Сотекс»	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

Условия ведения деятельности Группой

Среди главных факторов, которые оказали влияние на фармацевтический рынок и на деятельность Группы в течение 2010 года, можно выделить введение российским правительством нового порядка ценообразования на жизненно необходимые и важные лекарственные средства (ЖНВЛС), новая процедура установления оптовых и розничных цен и усиление государственного контроля на всех этапах реализации лекарственных средств.

Российской Федерации присущи некоторые признаки развивающегося рынка, в том числе сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Глобальный финансовый кризис оказал серьезное влияние на российскую экономику начиная с середины 2008 г.:

- (i) Снижение цен на товарных рынках привело к уменьшению доходов от экспорта и, соответственно, к снижению спроса на внутреннем рынке. В 2009 г. в России наблюдался экономический спад.
- (ii) Увеличение премий за риск для российского и других развивающихся рынков привело к резкому увеличению стоимости финансирования на международном рынке.
- (iii) Девальвация российского рубля по отношению к свободно конвертируемым валютам привела к увеличению долгового бремени компаний по заимствованиям в иностранной валюте, доля которых значительно возросла в последние годы (в сравнении с курсом 25,3718 рублей за 1 доллар США на 1 октября 2008 г.).
- (iv) В рамках превентивных мер по уменьшению влияния ситуации на финансовых рынках на национальную экономику правительство пошло на значительный дефицит бюджета в 2009 г.

1. Общие сведения (продолжение)

С августа 2007 г. значительно сократился объем внешнего финансирования на финансовых рынках. Данные обстоятельства могут повлиять на способность Группы привлекать новые займы и проводить рефинансирование существующих кредитов и займов на условиях, которые совсем недавно применялись к аналогичным операциям.

Финансовые и экономические условия могут неблагоприятно повлиять на дебиторов Группы, что, в свою очередь, может повлиять на их способность погашения сумм задолженности. Ухудшение экономических условий для клиентов может также повлиять на прогнозы руководства в отношении денежных потоков и проводимый анализ в части обесценения финансовых и нефинансовых активов. Исходя из имеющейся информации, руководство Группы должным образом отразило в своих оценках обесценения пересмотренные расчетные показатели ожидаемых потоков денежных средств.

Напряженная ситуация на рынках товаров и услуг Группы побудила руководство на проведение теста на обесценение основных средств, гудвила и прочих нематериальных активов Группы (Примечание 2.2 и Примечание 9).

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям, а также существует ряд прочих юридических и налоговых проблем, с которыми приходится сталкиваться предприятиям, осуществляющим свою операционную деятельность на территории Российской Федерации. Будущее экономическое развитие в Российской Федерации в значительной степени зависит от эффективности экономических, финансовых и кредитно-денежных мер, предпринятых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Руководство не имеет возможности надежно определить степень влияния на деятельность Группы дальнейшего развития экономической ситуации, которое может повлиять на операционную деятельность Группы, и, следовательно, на будущее финансовое положение Группы.

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) с использованием принципа оценки по фактическим затратам за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости, а также финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Основные положения учетной политики, применяемые при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Эти положения последовательно применялись в отношении всех указанных учетных периодов, если не было указано иное (см. Примечание 2.33).

2.2 Основные оценки и суждения, используемые при применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные оценки и суждения, используемые при применении учетной политики (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств является предметом суждений, основанных на опыте эксплуатации схожих активов. Будущая экономическая выгода от активов реализуется, главным образом, через их эксплуатацию. Тем не менее, другие факторы, такие как техническое и коммерческое устаревание и износ, часто ведут к уменьшению будущей экономической выгоды от активов. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. Рассматриваются следующие основные факторы: (а) предполагаемое использование активов (б) ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации и обслуживания, и (в) техническое и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий. Если бы предполагаемый срок полезного использования отклонился на 10% от оценок руководства, сумма амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., увеличилась бы на 75 831 тыс. руб. (2009 г.: 77 971 тыс. руб.) или уменьшилась бы на 62 043 тыс. руб. (2009 г.: 63 795 тыс. руб.) (см. Примечание 2.6).

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает возможность различных толкований (см. Примечание 23).

Тест на обесценение основных средств и нематериальных активов, кроме гудвила

На 31 декабря 2010 г. Группа провела тест на обесценение основных средств и нематериальных активов, кроме гудвила. Возмещаемая сумма каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ГЕ), была определена, исходя из расчетов стоимости от ее использования с применением прогнозных значений движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на годовой период. Денежные потоки на период после первого года были экстраполированы, используя постоянный темп роста в течение последующих четырех лет. При этом использовались темпы роста, прогнозируемые для отрасли. Показатели движения денежных средств за рамками этого 5-летнего периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста на уровне 5,6%. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Будущие потоки денежных средств дисконтировались с использованием ставок дисконтирования до налогообложения 15% для каждой ГЕ. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала Группы до налогообложения.

Поскольку возмещаемая стоимость превысила балансовую стоимость основных средств и прочих нематериальных активов для каждой ГЕ, убыток от обесценения не был признан.

Оценка обесценения гудвила

Группа тестирует гудвил на предмет обесценения, как минимум, ежегодно. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определялась на основе расчетов стоимости от их использования. Данные расчеты требуют применения оценочных показателей, приведенных в Примечании 9.

Отложенные налоги

Группа не признавала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, сумма которых составила 10 036 517 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 12 045 165 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, поскольку Группа контролирует срок восстановления данных временных разниц и не намеревается восстанавливать их в обозримом будущем. Группа не планирует уменьшать собственный капитал дочерних компаний, будущие дивиденды, если таковые будут иметь место, будут выплачиваться из будущей прибыли (см. Примечание 19).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основные оценки и суждения, используемые при применении учетной политики (продолжение)

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. В Примечании 25 рассмотрены факторы финансового риска, влияющие на суждение менеджмента о сумме резерва под обесценение.

2.3 Иностранная валюта и методика пересчета

Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой большинства компаний Группы, является российский рубль – валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Российский рубль был также выбран в качестве валюты представления отчетности для данной консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет из иностранной валюты в функциональную валюту

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу валют Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на дату операции. Монетарные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются на каждую отчетную дату по официальному курсу, действующему на эту дату. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие при завершении расчетов и при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу валют на конец отчетного периода, признаются на счетах прибылей и убытков.

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности

Результаты деятельности и финансовое положение зарубежных компаний Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы в отчете о совокупном доходе пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода (если средний курс не является приближенным значением суммарного эффекта курсов, действовавших на даты проведения операций, в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату проведения операций);
- (iii) статьи капитала пересчитываются по историческому курсу;
- (iv) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются по статье «Прочий совокупный доход».

2.4 Консолидация

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Консолидация (продолжение)

Группа применяло освобождение по отражению приобретенных компаний при составлении входящих сальдо на 1 января 2006 г. Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия.

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Консолидация (продолжение)

Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем.

Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по методу приобретения.

2.5 Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Группа использовала справедливую стоимость в качестве условной стоимости приобретения для зданий, приобретенных до 1 января 2006 г., при переходе на МСФО. Справедливая стоимость была определена на основе данных независимого оценщика. Последующие приобретения, произведенные после 1 января 2006 г., отражаются по стоимости приобретения.

Незавершенное строительство учитывается по стоимости приобретения, за вычетом резерва под обесценение, если в этом имеется необходимость.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов и компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

При продаже или списании первоначальная стоимость и накопленная амортизация исключаются из консолидированной финансовой отчетности. Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью, и признаются на счетах прибылей и убытков периода в составе операционных доходов или расходов.

2.6 Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Категория активов	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	20-50
Машины и оборудование:	
- Производственно-технологическое оборудование	4-15
- Офисное оборудование и инструменты	2-5
- Прочее производственное оборудование	4-7
Транспорт и прочее	3-4

Активы амортизируются линейным методом, начиная с первого числа месяца, следующего за датой готовности активов к эксплуатации. Земля и незавершенное строительство не амортизируются.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива, за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст и состояние актива соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Если Группа планирует продолжать использование актива до окончания физического срока службы, ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю. Ликвидационная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются, и, в случае необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7. Прочие нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы, за исключением гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают в себя программное обеспечение, патенты, права долгосрочной аренды, торговые знаки и лицензии.

Приобретенное программное обеспечение, патенты, торговые знаки и лицензии капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и приведение в состояние, пригодное для эксплуатации. Права на долгосрочную аренду признаются по справедливой стоимости при приобретении компаний.

Прочие нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования:

Категория активов	Сроки полезного использования, лет
Патенты и торговые знаки	5-20
Программное обеспечение	1-10
Лицензии	1-5
Права на долгосрочную аренду	1-10
Прочее	1-10

2.8. Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Группа проверяет гудвил на предмет обесценения, не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Генерирующие единицы или группы рассматриваются на наиболее низком из уровней, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, но не превышают по своему размеру сегмент. Прибыли или убытки от выбытия какой-либо части бизнеса генерирующей единицы, на которую был распределен гудвил, рассчитывается с учетом балансовой стоимости гудвила, относящегося к выбывающей части бизнеса, который обычно определяется по соотношению стоимости выбывшей части бизнеса и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

2.9 Обесценение внеоборотных активов

Внеоборотные активы Группы, за исключением отложенных налогов и финансовых инструментов, проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Группа производит проверку на предмет наличия признаков возможного обесценения активов на каждую отчетную дату, за исключением гудвила, который проверяется на предмет обесценения ежегодно, независимо от наличия признаков обесценения. При наличии данных признаков производится оценка возмещаемой стоимости активов. В соответствии с МСФО (IAS) 36, убытки по обесценению активов должны быть признаны, если балансовая стоимость активов превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее из следующих значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости от использования. Стоимость от использования определяется как приведенная стоимость будущих расчетных денежных потоков от использования актива и его реализации в конце срока полезного использования.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты

В зависимости от классификации, финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости или по амортизированной, как описано ниже.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Справедливая стоимость – это текущая цена предложения за финансовые активы и текущая цена спроса за финансовые обязательства, которые котируются на активном рынке. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если информацию о ценовых котировках можно оперативно и регулярно получать от биржи или других организаций, и эти цены отражают фактические и регулярные рыночные сделки, совершаемые независимыми участниками рынка.

Если информация о рыночной цене финансового инструмента для определения его справедливой стоимости отсутствует, то применяются такие методики оценки как модель дисконтированного денежного потока. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

Затраты по сделке представляют собой дополнительные расходы, прямо связанные с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, начисленную с применением метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и расходы, включающие как начисленный купон, так и амортизированный дисконт или премию (в том числе отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не отражаются отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования, при которой приведенная стоимость будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока будет соответствовать чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

Все финансовые активы Группы относятся к категории «займы и дебиторская задолженность». Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. Займы и дебиторская задолженность включают дебиторскую задолженность и займы выданные. Выданные займы первоначально признаются по справедливой стоимости, а в дальнейшем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за минусом резерва под обесценение. Резерв под обесценение займов выданных создается при наличии объективного свидетельства того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок.

Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (i) он погашен, либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с владением им, или (iii) Группа не передала и не сохранила за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «прочие финансовые обязательства» и учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их возникновения в результате одного или более событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания финансового актива и оказывающих влияние на сумму или время поступления будущих потоков денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, поддающихся точной оценке. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при оценке финансового актива с точки зрения обесценения, являются просрочка платежа и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое имеется. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются другие основные критерии:

- очередной взнос или его часть просрочены, и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о нем, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и банковские депозиты сроком не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по фактической стоимости плюс начисленные проценты с использованием метода эффективной процентной ставки.

Банковские депозиты со сроком погашения согласно договору от трех до двенадцати месяцев включаются в состав краткосрочных финансовых вложений и учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.12 Торговая дебиторская задолженность, задолженность по ФП ДЛО и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности, задолженности по ФП ДЛО и прочей дебиторской задолженности создается при наличии свидетельств того, что Группа не сможет получить все суммы, причитающиеся в соответствии с договором. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, равной приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке для аналогичных заемщиков, которая существовала, когда возникла дебиторская задолженность. Безнадёжная дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение после того, как все необходимые процедуры по взысканию дебиторской задолженности уже завершены и сумма убытка была определена.

2.13 Предоплаты

Предоплаты, которые классифицируются как оборотные активы, представляют собой авансовые платежи поставщикам за товары и услуги. Предоплаты на строительство или приобретение основных средств классифицируются как внеоборотные активы. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение, если таковое имеет место. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

2.14 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих, другие прямые расходы и соответствующие производственные накладные расходы (на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает расходы по процентам. Чистая цена реализации - это расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже. Расчетная цена продажи принимается за ноль, когда оставшийся срок годности запасов составляет менее одного месяца.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.15 Кредиты и займы

Кредиты и займы включают займы полученные и выпущенные облигации и первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки; разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается как процентные расходы в течение срока использования заемных средств. Проценты по кредитам и займам учитываются в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности.

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже неизбежно требует значительного времени (квалифицируемые активы), капитализируются в составе этих активов.

Капитализация расходов по кредитам и займам продолжается до даты, когда активы практически готовы для их использования или продажи.

Группа капитализирует расходы по кредитам и займам, которые можно было бы избежать, если бы не были понесены расходы на квалифицируемый актив. Капитализированные расходы по кредитам и займам рассчитываются по средним затратам на финансирование деятельности Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к затратам на идентифицируемые активы), за исключением расходов на кредиты и займы, которые были специально привлечены для целей приобретения квалифицированного актива. В этом случае, капитализируются фактически понесенные расходы по кредитам и займам за минусом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих займов.

2.16 Обязательства по финансовой аренде

Аренда основных средств, при которой Группа несет практически все риски и имеет все выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин - справедливой стоимости арендованного имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие арендные обязательства, за вычетом будущих финансовых расходов, отражаются как обязательства по финансовой аренде в составе заемных средств. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением задолженности и процентным расходом. Процентные расходы учитываются на счетах прибылей и убытков в течение срока лизинга так, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку на остаток непогашенной задолженности. Основные средства, приобретенные в рамках финансового лизинга, амортизируются в течение срока полезного использования.

2.17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность признается, если контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.18 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают зачет НДС в свернутом виде. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, установленные правила возмещения которого еще не были полностью соблюдены, признается в отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно в составе дебиторской задолженности, в то время как входящий НДС, предъявленный к возмещению, подлежит возмещению путем зачета против исходящего НДС. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.19 Прочие налоги к уплате

Прочие налоги к уплате включают в себя обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль, начисленные в соответствии с принятым или по существу принятым законодательством и не погашенные на конец отчетного периода.

2.20 Налог на прибыль

Текущий налог

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль начисляется в полном объеме балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Однако отложенный налог на прибыль не признаются в том случае, если он возникает при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, которые на дату операции не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенный налог на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговыми ставками и положениями законодательства, которые были приняты или по существу приняты на отчетную дату и ожидаются к применению в период восстановления соответствующих временных разниц. Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль признаются лишь тогда, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которой временные разницы смогут быть реализованы.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и зависимые компании, за исключением случаев, когда сроки восстановления временных разниц контролируются Группой, и, весьма вероятно, что временные разницы не будут восстанавливаться в обозримом будущем.

2.21 Вознаграждения работникам

Расходы на оплату труда и отчисления

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд РФ и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, в котором услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Расходы по пенсионному обеспечению

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд РФ за своих работников и не имеет обязательств по выплате других пенсионных отчислений. Размер пенсионных отчислений составил около 14,26% (2009 год: 9,5%) от суммы заработной платы работников до вычета налогов и относился на расходы в том периоде, в котором производится учет заработной платы.

Группа не несет дополнительных пенсионных отчислений и иных аналогичных обязательств перед своими работниками.

2.22 Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей отражаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Если Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.23 Признание выручки

Выручка от реализации признается в момент перехода прав собственности на товары в соответствии с условиями договора или в момент оказания услуг, поскольку, как правило, именно на эту дату все риски и выгоды, связанные с правом собственности, переходят к покупателям. Выручка от реализации услуг признается в том периоде, в котором услуги были предоставлены. Величина выручки определяется на основании справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость, а также после исключения расчетов по операциям внутри Группы. Группа предоставляет покупателям скидки за объем продаж на основе накопленных каждым покупателем объемов в предыдущем месяце. Начисление таких скидок производится на конец каждого отчетного периода и признается как уменьшение выручки и соответствующей дебиторской задолженности.

2.24 Федеральная программа дополнительного лекарственного обеспечения

С 2008 г. Группа участвовала в программе обеспечения необходимыми лекарственными средствами (ОНЛС) и обеспечение дорогостоящими лекарственными средствами для лечения семи наиболее серьезных заболеваний.

Ответственность за реализацию ОНЛС закреплена за региональными властями. Региональные власти обязаны организовывать тендеры на государственные контракты на поставку лекарств на определенные государственные региональные склады/ аптечные пункты. Дистрибьютор – участник ОНЛС несет ответственность за поставку лекарств на данные склады/аптечные пункты. Дальнейшее распределение медикаментов по аптечным организациям и среди граждан – обязанность региональных властей. Дистрибьютор, региональный склад и региональный филиал Министерства здравоохранения и социального развития (МЗСР) или региональные власти здравоохранения и социального развития (региональное министерство или департамент), ответственные за финансирование программы, заключают трехсторонний договор.

Программа обеспечения дорогостоящими лекарственными средствами для лечения семи наиболее серьезных заболеваний организована аналогично, но тендеры в ее рамках организует МЗСР на федеральном уровне.

В 2009-2010 году Группа выиграла ряд региональных тендеров в рамках ОНЛС и ряд федеральных тендеров на поставку дорогостоящих лекарственных средств для лечения семи наиболее серьезных заболеваний. Для исполнения обязательств по государственному договору Группа закупает лекарства у производителей и поставляет их на региональные склады/аптечные пункты. Выручка признается на дату поставки товаров и их приемки региональными складами/аптечными пунктами.

2.25 Скидки от поставщиков и компенсация поставщиками убытков от курсовых разниц

Скидки от объема закупленной продукции, полученные от поставщиков, снижают стоимость приобретаемых товаров и отражаются как уменьшение себестоимости проданных товаров. Сумма скидок, подлежащих получению на отчетную дату, отражается как снижение кредиторской задолженности и определяется на основе фактической суммы покупок, сделанных до этой даты с использованием процента скидки на основе наилучшей оценки руководства объема закупок за полный календарный год.

В конце 2008 г. и в начале 2009 г. Группа понесла существенные убытки от изменения валютных курсов, относящиеся к закупкам у иностранных поставщиков, обусловленные ослаблением российского рубля относительно иностранных валют и временной разницы между получением и оплатой товаров. В течение этого периода Группе удалось договориться с некоторыми своими иностранными поставщиками о частичной компенсации убытков от изменения валютных курсов. Компенсация уже понесенных Группой убытков от изменения валютных курсов до момента достижения соглашения с поставщиками отражается как часть прибыли или убытка от курсовых разниц в отчете о совокупном доходе. Компенсация убытков от изменения валютных курсов, понесенных после вступления в силу соглашения, уменьшает себестоимость приобретенных товаров.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.26 Отчетность по сегментам

Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой высшему руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, чья выручка, финансовые результаты или активы составляют десять или более процентов от всех сегментов, раскрываются в отчетности отдельно.

2.27 Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированной компании.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

2.28 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, такие как форвардные контракты на покупку валюты, используются исключительно для сведения к минимуму воздействия валютного риска и уменьшения связанных с этим финансовых требований. Производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости. Последующие изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка за период как прибыль или убыток от курсовых разниц. В зависимости от их справедливой стоимости на конец отчетного периода, производные финансовые инструменты отражаются соответственно либо как прочие активы, либо как прочие обязательства. За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, чистый курсовой убыток от производных финансовых инструментов составил 171 351 тыс. руб.; в 2010 году Группа не использовала производные финансовые инструменты.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.29 Дивиденды

Дивиденды учитываются как обязательства и вычитаются из капитала в том периоде, в котором они объявлены и утверждены. Любые дивиденды, объявленные после отчетного периода и до принятия финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании о событиях после отчетной даты.

2.30 Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в составе капитала.

Выкупленные собственные акции (Казначейские акции).

В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося акционерам Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, причитающегося акционерам Компании.

2.31 Взаимозачет

Зачет финансовых активов и обязательств и отражение чистой суммы такого зачета в отчете о финансовом положении возможно только в том случае, если в законодательстве предусмотрено юридически установленное право зачета отражаемых сумм и существует намерение либо произвести расчет свернутым сальдо, либо реализовать актив и зачесть обязательство одновременно.

2.32 Процентные доходы

Проценты начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.33 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты и интерпретации стали действующими для Группы начиная с 1 января 2010 года:

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов в пользу собственников» (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по предоставлению неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

ПКИ 18 «Учет активов, полученных от клиентов» (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. ПКИ 18 не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения в МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменение вводит в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Эти изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Изменение не оказало существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты). Данное изменение освобождает компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае, когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность, так как Группа уже применяет МСФО.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 г.; изменения МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 июля 2009 г. или после этой даты; изменения МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2010 г. или после этой даты). Указанные изменения представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что на взносы предприятий в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не распространяется сфера применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 5 и других стандартов в отношении внеоборотных активов (или групп выбытия), отнесенных в категорию удерживаемых для продажи или прекращенной деятельности; требование раскрывать в отчетности информацию о сумме общих активов и обязательств для каждого отчетного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8, только если информация о таких суммах регулярно предоставляется лицам или органам, ответственным за принятие операционных решений; изменение МСФО (IAS) 1, разрешающее относить некоторые обязательства, расчет по которым производится собственными долевыми инструментами субъекта хозяйственной деятельности, в категорию долгосрочных; изменение МСФО (IAS) 7, согласно которому только те расходы, которые приводят к признанию актива, могут быть отнесены в категорию инвестиционной деятельности; разрешение относить некоторые долгосрочные договоры аренды земли в категорию финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю в конце срока аренды; предоставление дополнительных рекомендаций в МСФО (IAS) 18 для определения того факта, выступает ли субъект хозяйственной деятельности принципалом или агентом; разъяснение в МСФО (IAS) 36, что генерирующая денежные средства единица не может быть больше операционного сегмента до объединения; дополнение МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе операции по объединению компаний; изменение МСФО (IAS) 39, для того чтобы (i) включить в сферу его применения опционные контракты, которые могут привести к объединению компаний, (ii) разъяснить период реклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в состав финансового результата за год и (iii) указать, что возможность досрочного погашения тесно связана с основным контрактом, если после его осуществления заемщик возмещает экономический убыток кредитора; изменение ПКИ 9, указывающее, что производные инструменты, встроенные в контракты и приобретенные в ходе операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу его применения; а также отмена ограничения в ПКИ 16 относительно того, что инструменты хеджирования не могут принадлежать иностранной компании, которая сама является объектом хеджирования. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 г., вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Группа применяет досрочно следующие новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для применения Группой начиная с 1 января 2010 г. или после этой даты:

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующей доли участия (ранее – «доли меньшинства») даже в том случае, когда в результате сальдо по неконтролирующей доле участия будет дебетовым (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение убытка над долей меньшинства начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что в случае, если изменение доли собственности материнской компании в дочерней компании не приводит к потере контроля, оно должно отражаться в учете как операции в составе капитала. Он также устанавливает, как компания должна оценивать прибыли или убытки возникающие в результате потери контроля над дочерним обществом. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 г., вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, которая наступает непосредственно в дату начала или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Взамен этого, при поэтапном объединении, приобретатель должен переоценить по справедливой стоимости на дату приобретения ранее удерживаемую долю в приобретаемой компании и признать соответствующий доход или убыток, если таковые есть, на счетах прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отражать на дату приобретения любое условное обязательство, относящееся к приобретению. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. В рамки пересмотренного МСФО 3 включены только объединения бизнеса с участием компаний взаимного сотрудничества и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора.

2.34 Новые стандарты и интерпретации

Новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов.

Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств.

Основные положения стандарта:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- Инструмент может впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (i) целью бизнес-модели организации является удержание актива для получения денежных потоков согласно договору и (ii) связанные с активом денежные потоки по договору представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками кредита). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Для всех других долевыми инструментами при первоначальном признании существует выбор - признавать нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого инструмента.
- Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 г., при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

Классификация эмиссий прав – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено 8 октября 2009 г.; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее). Изменение освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций, поступления от которых выражены в иностранной валюте, от классификации в качестве производных финансовых инструментов. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 г. или после указанной даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 г., в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия в определении и (б) для государственных компаний было предусмотрено частичное освобождение от выполнения требований к предоставлению информации. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты). В этой Интерпретации приводятся пояснения в отношении учета ситуаций, когда компания пересматривает в ходе переговоров условия своего долга, в результате чего ее обязательства погашаются путем выпуска должником собственных долевыми инструментами для кредитора. В прибыли или убытке за год признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевыми инструментами с балансовой стоимостью долга. Группа считает, что ПКИ 19 не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 г. и вступает в силу с 1 января 2011 г.). Усовершенствования представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 г.), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность, за исключением изменения к МСФО (IAS 1), которое было досрочно принято Группой, как это указано в Примечании 2.33.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО (IFRS) 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 г. Данное изменение к МСФО (IFRS) 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО (IFRS) 7. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности. По оценкам руководства, изменение не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Возмещение балансовой стоимости базового актива – Изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 г., вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение опровержимого допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это допущение опровергается в отношении инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация ПКИ (SIC) 21, Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов, в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения данного стандарта. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Гиперинфляционная экономика и отмена фиксированных дат для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО – Изменение к МСФО (IFRS) 1 (выпущено в декабре 2010 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты). Данное изменение, касающееся гиперинфляции, вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности по МСФО либо представляет такую отчетность впервые. Это исключение позволяет компании принять решение об измерении активов и обязательств по справедливой стоимости и использовании справедливой стоимости в качестве предполагаемой стоимости этих активов и обязательств во вступительном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Правление КМСФО внесло изменение в МСФО (IFRS) 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного исключения и одного освобождения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 г. Второе изменение касается финансовых активов и обязательств, для которых справедливая стоимость при первоначальном признании определяется при помощи методов оценки, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 г. или с 1 января 2004 г. Это означает, что компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО (IFRS) 9 также были внесены поправки, отражающие эти изменения. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

3. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства в банке	1 307 418	926 525
Денежные средства в кассе	52 208	62 245
Банковские депозиты	1 713 806	73 384
Итого	3 073 432	1 062 154

Группа имела следующие валютные позиции:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Российские рубли	2 944 945	1 014 118
Доллары США	26 420	30 477
Евро	102 067	17 518
Прочие	-	41
Итого	3 073 432	1 062 154

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Российские рубли	0,1% - 3,8%	1 684 857	43 470
Доллары США	1,4%	14 724	14 612
Евро	0,65%	14 225	15 302
Итого		1 713 806	73 384

На 31 декабря 2010 года средневзвешенная эффективная ставка процента по денежным средствам на банковских счетах составляла 2,02% (на 31 декабря 2009 г.: 0,06%).

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

4. Краткосрочные займы выданные

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Займы, выданные третьим лицам (процентная ставка в пределах от 4% до 9,5%)	255 044	263 587
Беспроцентные займы, выданные третьим лицам	-	7 240
Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 20)	26 430	35 961
Минус: резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам (см. Примечание 25)	(123 258)	-
Итого	158 216	306 788

Резерв под обесценение займов 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. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	11 283 985	10 411 062
Дебиторская задолженность по ФП ДЛО*	79 978	77 713
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (см. Примечание 20)	11 495	10 930
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов	342 225	798 197
Прочая дебиторская задолженность	521 263	782 797
Минус: резерв под обесценение (см. Примечание 25)	(585 760)	(395 280)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	11 653 186	11 685 419
Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	646 810	678 485
Авансы на оплату таможенных платежей	62 538	156 231
Авансы на приобретение запасов	127 822	123 607
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12 490 356	12 643 742

* ФП ДЛО (Федеральная программа Дополнительного Лекарственного Обеспечения) является предшественником программы ОНЛС (описанной в Примечании 2.24). Резерв под обесценение дебиторской задолженности по программе ДЛО был начислен в полной сумме на 31 декабря 2009 и на 31 декабря 2010 г.

Расчет резерва под обесценение дебиторской задолженности производится 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 дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности выражены, главным образом, в российских рублях.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

6. Запасы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и материалы	309 811	275 554
Незавершенное производство	58 907	26 070
Готовая продукция	377 284	336 253
Товары для перепродажи	18 205 670	18 604 791
Резерв под обесценение запасов	(313 845)	(417 260)
Итого	18 637 827	18 825 408

Запасы балансовой стоимостью 6 725 886 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г. (на 31 декабря 2009 г.: 2 763 322 тыс. руб.) были переданы в залог банкам в качестве обеспечения, банки, в свою очередь, гарантировали погашение кредиторской задолженности Группы поставщикам и подрядчикам.

Подробная информация о запасах, переданных в залог в качестве обеспечения кредитов и займов, приведена в Примечании 11.

7. Основные средства

	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства и другие объекты	Объекты незавер- шенного строи- тельства	Итого
Первоначальная стоимость (см. Примечание 2.5)					
На 1 января 2009 г.	5 509 553	1 862 848	2 179 115	446 344	9 997 860
Поступления	86 859	127 130	91 795	224 885	530 669
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 9)	82 003	-	-	-	82 003
Перевод из одной категории в другую	37 284	(5 417)	341 210	(373 077)	-
Выбытия	(34 883)	(143 992)	(202 253)	(5 873)	(387 001)
Разница от пересчета валют	(115)	(104)	(9)	-	(228)
На 31 декабря 2009 г.	5 680 701	1 840 465	2 409 858	292 279	10 223 303
Накопленная амортизация (см. Примечание 2.6)					
На 1 января 2009 г.	(344 006)	(785 111)	(1 009 815)	-	(2 138 932)
Износ за период	(158 541)	(346 656)	(196 544)	-	(701 741)
Выбытия	3 901	120 475	108 198	-	232 574
Разница от пересчета валют	(51)	(52)	(22)	-	(125)
На 31 декабря 2009 г	(498 697)	(1 011 344)	(1 098 183)	-	(2 608 224)
Остаточная стоимость на 1 января 2009 г.	5 165 547	1 077 737	1 169 300	446 344	7 858 928
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	5 182 004	829 121	1 311 675	292 279	7 615 079

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

7. Основные средства (продолжение)

	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства и другие объекты	Объекты незавер- шенного строи- тельства	Итого
Первоначальная стоимость (см. Примечание 2.5)					
На 1 января 2010 г.	5 680 701	1 840 465	2 409 858	292 279	10 223 303
Поступления	105 437	336 804	48 543	257 535	748 319
Приобретения при объединении бизнеса	284 356	9 793	5 308	146	299 603
Перевод из одной категории в другую	34 808	1 602	34 051	(70 461)	-
Выбытия	(92 526)	(89 907)	(118 372)	(3 051)	(303 856)
Разница от пересчета валют	81	37	51	-	169
На 31 декабря 2010 г.	6 012 857	2 098 794	2 379 439	476 448	10 967 538
Накопленная амортизация (см. Примечание 2.6)					
На 1 января 2010 г.	(498 697)	(1 011 344)	(1 098 183)	-	(2 608 224)
Износ за период	(162 913)	(337 841)	(181 723)	-	(682 477)
Выбытия	16 984	76 601	104 746	-	198 331
Разница от пересчета валют	38	44	4	-	86
На 31 декабря 2010 г	(644 588)	(1 272 540)	(1 175 156)	-	(3 092 284)
Остаточная стоимость на 1 января 2010 г.	5 182 004	829 121	1 311 675	292 279	7 615 079
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	5 368 269	826 254	1 204 283	476 448	7 875 254

Первоначальная балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств, которые продолжают использоваться, представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Здания	8 144	7 620
Машины и оборудование	950 981	767 242
Транспортные средства и прочие объекты	205 281	210 317
Итого	1 164 406	985 179

Подробная информация по основным средствам, переданным в залог под обеспечение кредитов и займов, представлена в Примечании 11.

В течение 2006-2008 гг. Группа приобретала в лизинг производственное оборудование и транспортные средства в соответствии с договорами финансовой аренды с лизинговыми компаниями. В конце срока аренды право собственности переходит Группе либо бесплатно, либо по номинальной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2010 г. чистая балансовая стоимость активов, приобретенных в лизинг и включенных в группу основных средств «Машины и оборудование», составила 21 475 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 42 592 тыс. руб.), включенных в группу «Транспортные средства и другие» - 40 874 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 60 635 тыс. руб.). Данные арендованные активы фактически заложены под обеспечение обязательств по финансовому лизингу, так как в случае неплатежа риски и выгоды от арендованных активов возвращаются арендодателю. Производственное оборудование и транспортные средства, приобретенные в лизинг в сумме 27 006 тыс. руб. в 2010 году (в 2009 г.: 25 214 тыс. руб.), были исключены из отчета о движении денежных средств; таким образом, движение денежных средств по инвестиционной деятельности, отраженное в данном отчете, представляет собой фактическое движение наличных денежных средств.

В 2010 году Группа капитализировала процентные расходы в составе объектов незавершенного строительства в сумме 2 332 тыс. руб. (2009 г.: ноль руб.) по средней ставке капитализации в размере 7,59%.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

8. Прочие нематериальные активы

	Патенты и торговые марки	Программное обеспечение	Лицензии	Права на долгосрочную аренду	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость (см. Примечание 2.7)						
На 1 января 2009 г.	262 735	337 825	31 635	125 685	25 766	783 646
Поступления	760	61 931	1 272	-	3 123	67 086
Выбытия	(80)	(10 083)	(12 709)	-	(12 470)	(35 342)
Перевод из одной категории в другую	10	2 180	(199)	-	(1 991)	-
На 31 декабря 2009 г.	263 425	391 853	19 999	125 685	14 428	815 390
Накопленная амортизация						
На 1 января 2009 г.	(35 304)	(88 452)	(12 889)	(47 744)	(10 048)	(194 437)
Амортизация за период	(24 799)	(40 738)	(3 216)	(15 726)	-	(84 479)
Выбытия	80	9 283	1 523	-	1 175	12 061
На 31 декабря 2009 г.	(60 023)	(119 907)	(14 582)	(63 470)	(8 873)	(266 855)
Остаточная стоимость на 1 января 2009 г.	227 431	249 373	18 746	77 941	15 718	589 209
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	203 402	271 946	5 417	62 215	5 555	548 535
Первоначальная стоимость (см. Примечание 2.7)						
На 1 января 2010 г.	263 425	391 853	19 999	125 685	14 428	815 390
Поступления	7 193	137 287	6 043	-	5 145	155 668
Выбытия	-	(4 576)	(134)	-	(486)	(5 196)
Приобретения при объединении бизнеса	76	3 580	184	3 566	-	7 406
Перевод из одной категории в другую	-	9	-	-	(9)	-
На 31 декабря 2010 г.	270 694	528 153	26 092	129 251	19 078	973 268
Накопленная амортизация (см. Примечание 2.7)						
На 1 января 2010 г.	(60 023)	(119 907)	(14 582)	(63 470)	(8 873)	(266 855)
Амортизация за период	(23 430)	(44 731)	(3 741)	(11 526)	-	(83 428)
Выбытия	-	3 018	123	-	49	3 190
На 31 декабря 2010 г.	(83 453)	(161 620)	(18 200)	(74 996)	(8 824)	(347 093)
Остаточная стоимость на 1 января 2010 г.	203 402	271 946	5 417	62 215	5 555	548 535
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	187 241	366 533	7 892	54 255	10 254	626 175

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

9. Гудвил

	2010г.	2009 г.
Первоначальная стоимость на 1 января	4 387 206	4 264 059
Накопленный убыток от обесценения на 1 января	(430 716)	(430 716)
Балансовая стоимость на 1 января	3 956 490	3 833 343
Приобретение дочерних компаний	529 234	103 016
Выбытие дочерних компаний (см. примечание 18)	-	(566)
Прочее	-	20 697
Балансовая стоимость на 31 декабря	4 485 724	3 956 490
Первоначальная стоимость на 31 декабря	4 916 440	4 387 206
Накопленный убыток от обесценения на 31 декабря	(430 716)	(430 716)

Гудвил, возникший при приобретении аптечных сетей в 2009-2010 гг., главным образом относится к ожидаемой прибыльности приобретенных бизнесов благодаря широкой известности сети розничных точек и существенному сокращению затрат в результате объединения.

Приобретения дочерних компаний

2010 г.

Приобретенные компании	Итого активов	Итого обязательств	Стоимость приобретения	Доля, не обеспечивающая контроль	Гудвил
ООО ТК ТОКО	14 718	14 083	68 000	-	67 365
ОАО Новая аптека	80 611	25 314	112 000	-	56 703
ООО Панацея	23 357	29 427	117 523	-	123 593
ОАО Биофарм	104 228	25 974	130 000	-	51 746
Компании Живики*	342 791	215 562	294 714	62 342	229 827
Итого	565 705	310 360	722 237	62 342	529 234

*Компании Живики включают: ООО «Альфа Живика», ООО «Бета Живика», ООО «Гамма Живика», ООО «Вега Живика», ООО «Дельта Живика», ООО «АС Бюро Плюс».

В 2010 году группа приобрела контроль над следующими дочерними компаниями: ООО «ТК ТОКО», ОАО «Новая аптека», ООО «Панацея», ОАО «Биофарм» и Компаниями «Живика». Группа приобрела 100% доли участия во всех вышеуказанных аптечных сетях, исключая Компании «Живика», в которых Группа приобрела 25 % доли участия в 2008 году (в рамках приобретения доли в ООО «АСБ - Центр», которое являлось материнской компаний) и 26% доли участия в 2010 году за 144 760 тыс. руб.

Все приобретенные дочерние компании представляют собой фармацевтические сети.

2009 г.

Приобретенные компании	Итого активов	Итого обязательств	Стоимость приобретения	Гудвил
Moxania Estates Ltd., ООО «Риэлти-А»	96 160	16 628	182 548	103 016
Итого	96 160	16 628	182 548	103 016

В 2009 году Группа приобрела 100% долю участия в компании Moxania Estates Ltd, которой принадлежит 100% доля участия в компании ООО «Риэлти-А», владеющей торговым помещением в г. Москва.

Оплата всех приобретений 2009 – 2010 гг. была осуществлена денежными средствами.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

9. Гудвил (продолжение)

Балансовая стоимость по МСФО активов и обязательств приобретенных компаний непосредственно перед датой их приобретения, исключая ОАО «Новая аптека», ОАО «Биофарм» и Компании «Живика», примерно соответствует их справедливой стоимости.

Идентифицируемые активы и обязательства, приобретенные в результате объединений бизнеса

Приобретение ОАО «Новая аптека» в 2010 г.:

	Балансовая стоимость по МСФО непосредственно до объединения бизнеса	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	3 652	3 652
Основные средства	11 789	64 302
Нематериальные активы	43	43
Запасы	11 535	11 535
Дебиторская задолженность	1 079	1 079
Кредиторская задолженность	(15 437)	(15 437)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	264	(9 877)
Приобретенные чистые идентифицируемые активы	12 925	55 297

Приобретение ОАО «Биофарм» в 2010 г.:

	Балансовая стоимость по МСФО непосредственно до объединения бизнеса	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	6 270	6 270
Основные средства	2 227	72 342
Нематериальные активы	125	125
Запасы	12 924	12 924
Дебиторская задолженность	12 567	12 567
Кредиторская задолженность	(13 470)	(13 470)
Начисленные обязательства	(397)	(397)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	994	(12 107)
Приобретенные чистые идентифицируемые активы	21 240	78 254

Приобретение Компаний «Живика» в 2010 г.:

	Балансовая стоимость по МСФО непосредственно до объединения бизнеса	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	15 896	15 896
Основные средства	127 899	162 314
Нематериальные активы	282	7 235
Краткосрочные инвестиции	36 900	36 900
Долгосрочные инвестиции	60	60
Запасы	107 648	107 648
Дебиторская задолженность	12 738	12 738
Кредиторская задолженность	(190 441)	(190 441)
Начисленные обязательства	(516)	(516)
Кредиты и займы	(19 185)	(19 185)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	2 053	(5 420)
Приобретенные чистые идентифицируемые активы	93 334	127 229

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

9. Гудвил (продолжение)

Совокупная выручка приобретенных компаний составила 557 613 тыс. руб., а чистая прибыль 41 167 тыс. руб. за период с даты приобретения соответствующих компаний до 31 декабря 2010 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2010 г., выручка и чистая прибыль за 2010 год составила бы 1 563 662 тыс. руб. и 59 281 тыс. руб. соответственно.

Приобретение ООО «Ризлти-А» в 2009 году:

	Балансовая стоимость по МСФО непосредственно до объединения бизнеса	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	2 237	2 237
Краткосрочные вложения	11 545	11 545
Основные средства	150	82 003
Дебиторская задолженность	375	375
Кредиторская задолженность	(525)	(525)
Начисленные обязательства	(166)	(166)
Кредиты и займы	(15 937)	(15 937)
Приобретенные чистые идентифицируемые (обязательства)/активы	(2 321)	79 532

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств приобретенных в 2009 - 2010 гг. компаний рассчитывалась на основе моделей дисконтированных потоков денежных средств. Стоимость идентифицируемых нематериальных активов и основных средств была определена на основе данных независимого профессионального оценщика.

Выбытие доли участия, не обеспечивающей контроль

В 2010 году Группа продала долю участия, не обеспечивающую контроль, а именно 49% доли в ООО «Ригла-Екатеринбург», за 24 502 тыс. руб. Данная операция отражена через капитал как выбытие доли участия, не обеспечивающей контроль.

Обесценение гудвила

Балансовая стоимость гудвила тестировалась на обесценение на конец каждого отчетного периода. Возмещаемая сумма ГЕ была определена исходя из расчета стоимости от ее использования, сделанного на основе прогнозов движения денежных средств, базирующихся на принятом руководством годовом финансовом бюджете. Прогнозы движения денежных средств на период более одного года были построены путем экстраполяции с использованием стабильных темпов роста на ближайшие 4 года. Применяемые темпы роста соответствуют темпам роста в отрасли. Потоки денежных средств на периоды свыше пяти лет экстраполировались на основе расчетных темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают средних темпов роста для сектора экономики, в котором ГЕ осуществляют свою деятельность.

Допущения, которые использовались при расчете стоимости от ее использования для аптечных сетей и которые в наибольшей степени влияют на возмещаемую сумму, включали в себя:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Темпы роста объема продаж в течение пяти лет	11,5% в год	11,9% в год
Темпы роста в периоды свыше пяти лет	5,6% в год	6% в год
Ставка дисконтирования до налогообложения	10% - 15% годовых	12,4 %-15 % годовых
Валовая прибыль	20,1% -35,4%	20,9%-39,6%

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

9. Гудвил (продолжение)

Ставки дисконтирования отражают оценку руководством рисков, характерных для сектора, в котором ГЕ осуществляет свою деятельность. Это является основой, которую руководство использует для оценки операционной эффективности и будущих инвестиционных проектов. При определении соответствующих ставок дисконтирования для ГЕ учитывалась процентная ставка по межбанковским кредитам, утвержденная Центральным банком России в начале планируемого года. Оценки темпов роста основаны на опубликованных отраслевых данных.

Если расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к дисконтированным потокам денежных средств ГЕ аптечных сетей, увеличится на 1% по сравнению с текущими оценками руководства, убыток от обесценения будет равен 130 934 тыс. руб. (2009 г.: 7 282 тыс. руб.).

Если расчетные темпы роста объемов продаж, применяемые в отношении дисконтированных потоков денежных средств ГЕ аптечных сетей, снизятся на 1% по сравнению с текущими оценками руководства, убыток от обесценения будет равен 218 052 тыс. руб. (2009 г.: 65 953 тыс. руб.).

10. Инвестиции в ассоциированные компании

	2010 г.	2009 г.
Балансовая стоимость на 1 января	146 069	139 460
Доля в финансовом результате после налогообложения	10 372	6 609
Дивиденды объявленные	(6 487)	-
Переход Компаний «Живика» из ассоциированных компаний в дочерние компании	(149 947)	
Балансовая стоимость на 31 декабря	7	146 069

Ассоциированная компания	Доля Группы в акционерном капитале и голосующих акциях	Страна, в которой ведется операционная деятельность	Страна регистрации	Основная деятельность
ООО «Живика Центр»	25%	Россия	Россия	Неоперационная компания

Активы и обязательства, отраженные в отчетности ассоциированной компании на отчетную дату, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итого активы	6 638	263 973
Итого обязательства	(6 409)	(189 767)
Чистые активы	229	74 206
Доля Группы	57	18 552

Выручка от реализации и прибыль после налогообложения, отраженные в отчетности ассоциированной компании за 2010 год, представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Итого выручка от продаж	863 595	812 669
Доля Группы	215 899	203 167
Итого прибыль после налогообложения	41 486	26 436
Доля Группы	10 372	6 609

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	% Ставка	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Процентные облигации	12%	698	-
Займы:			
Сбербанк РФ	8,7% - 9,5%	15 321	3 077 000
	LIBOR3M +4,5% до 4,8%		
Raiffeisenbank	LIBOR6M +4,8%	62 859	-
Прочие		7 000	19 989
Обязательства по финансовой аренде:			
BSGV Leasing	LIBOR6M + 7% до 7,8%	8 054	11 957
BSGV Leasing	EURIBOR6M + 7% до 7,8%	18 990	33 653
Hewlett Packard	10,78%	3 329	2 148
Европлан	34,60%	2 057	-
Итого		118 308	3 144 747

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Российские рубли	25 076	3 096 989
Доллары США	74 242	14 105
Евро	18 990	33 653
Итого	118 308	3 144 747

Долгосрочные кредиты и займы

	% Ставка	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Процентные облигации	12%	-	698
Займы		45	-
Обязательства по финансовой аренде:			
BSGV Leasing	LIBOR6M + 7% до 7,8%	2 023	9 924
BSGV Leasing	EURIBOR6M + 7% до 7,8%	1 248	21 686
Hewlett Packard	10,78%	3 526	-
Европлан	34,60%	10 783	-
Итого		17 625	32 308

В течение 2009 года были погашены денежными средствами облигации в сумме 2 631 187 тыс. руб. за 2 536 602 тыс. руб., что повлекло за собой прибыль в 94 585 тыс. руб.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. Кредиты и займы (продолжение)

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Российские рубли	10 828	698
Доллары США	5 549	9 924
Евро	1 248	21 686
Итого	17 625	32 308

В обеспечение обязательств по вышеперечисленным кредитам и займам в залог были переданы основные средства, чистая балансовая стоимость которых составляет 118 304 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 71 990 тыс. руб.), и запасы, балансовая стоимость которых составляет 1 991 934 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 6 411 098 тыс. руб.).

Обязательства по финансовой аренде

Годовые эффективные процентные ставки на отчетные даты:

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Обязательства по финансовой аренде	34,6%	10,97%	7,9%	-	9,53%	6,73%

Срок погашения по договорам финансовой аренды и минимальные арендные платежи представлены ниже:

	Срок погашения до 1 года	Со сроком погашения от 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2010 г.	40 166	21 500	61 666
За вычетом будущих финансовых расходов	(7 736)	(3 920)	(11 656)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2010 г.	32 430	17 580	50 010
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2009 г.	52 046	32 645	84 691
За вычетом будущих финансовых расходов	(4 288)	(1 035)	(5 323)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2009 г.	47 758	31 610	79 368

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

12. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	26 532 419	27 633 350
Задолженность по процентам	2 165	18 903
Кредиторская задолженность связанным сторонам (см. Примечание 20)	12 427	-
Прочая кредиторская задолженность	267 418	335 968
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	26 814 429	27 988 221
Кредиторская задолженность перед работниками	319 339	318 437
Начисления	339 633	460 800
Авансы полученные	206 567	96 784
Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	282 491	224 913
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	27 962 459	29 089 155

Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженности в размере 698 345 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 833 177 тыс. руб.) выражены в долларах США, а в размере 4 175 765 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 3 663 936 тыс. руб.) выражены в евро.

13. Акционерный капитал

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Количество обыкновенных акций разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных	527 142 857	470 000 000
Номинальная стоимость, руб.	0,01	0,01
Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал	5 271	4 700
Эмиссионный доход	5 793 821	23 799

Каждая обыкновенная акция дает акционеру право одного голоса.

В мае 2010 г. 57 142 857 новых выпущенных обыкновенных акций Компании были проданы компании Tantarra Holdings Ltd. путем закрытой подписки по цене 3,29 долл. США за акцию, результатом чего был получен эмиссионный доход в размере 5 804 004 тыс. руб.

В сентябре – октябре Группа приобрела 1 415 000 собственных акций на рынке на сумму 85 007 тыс. рублей. Группа отражает купленные акции в консолидированном отчете об изменении капитала в строке «Казначейские акции». Группа имеет право продажи данных акций в будущем.

В течение 2009 г. Группа объявила следующие дивиденды (Примечание 20):

Дата	Дивиденды	Рублей на одну обыкновенную акцию	Период
Июль 2009 г.	50 050	1,0649	Дополнительные дивиденды за 2008 год
Сентябрь 2009 г.	400 825	0,85282	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.
Декабрь 2009 г.	299 250	0,6367	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009 г.
Итого 2009 г.	750 125		

В течение 2010 года Группа не объявляла о выплате дивидендов.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

14. Выручка от реализации

	2010 г.	2009 г.
Выручка от реализации коммерческих товаров	92 695 385	85 306 290
Выручка от реализации товаров по программе ОНЛС (Примечание 2.24)	5 696 330	5 195 337
Выручка от реализации услуг	1 449 116	1 079 331
Итого	99 840 831	91 580 958

15. Себестоимость реализации

	2010 г.	2009 г.
Покупная цена коммерческих товаров	79 030 880	69 510 215
Покупная цена товаров по программе ОНЛС	5 692 729	4 814 081
Сырье и материалы	1 697 857	1 239 518
Расходы по доставке товара	311 344	330 912
Расходы на лицензии и сертификацию	79 616	65 521
Расходы на оплату труда	52 826	44 101
Таможенные пошлины	8 544	13 580
Амортизация основных средств и нематериальных активов	41 308	41 020
Прочие	118 433	81 177
Итого	87 033 537	76 140 125

16. Коммерческие расходы

	2010 г.	2009 г.
Расходы на оплату труда	3 892 527	3 950 837
Аренда складов и аптечных учреждений	971 303	1 026 723
Комиссия по программе ОНЛС	27 772	36 547
Расходы на рекламу	716 902	413 386
Амортизация основных средств и нематериальных активов	306 901	311 841
Транспортные услуги	578 038	366 739
Техническое обслуживание транспортных средств	94 191	151 830
Резерв под обесценение /(Восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	218 186	(20 091)
Маркетинговые расходы	215 338	179 150
Прочие	109 885	86 631
Итого	7 131 043	6 503 593

Расходы на оплату труда включают пенсионные отчисления в сумме 467 602 тыс. руб. (2009 г.: 312 758 тыс. руб.).

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

17. Общехозяйственные и административные расходы

	2010 г.	2009 г.
Расходы на оплату труда	1 633 793	1 966 519
Амортизация основных средств и нематериальных активов	410 655	429 780
Коммунальные услуги	278 410	274 747
Расходы на материалы	187 196	195 309
Налоги, кроме налога на прибыль	162 828	168 875
Резерв под потенциальные налоговые обязательства	25 000	50 000
Аренда	140 695	101 946
Охранные услуги	167 501	159 585
Услуги финансовых организаций	240 748	175 622
Расходы на текущий ремонт	215 743	153 279
Связь	100 174	103 118
Прочие	176 825	187 013
Итого	3 739 568	3 965 793

Расходы на оплату труда включают пенсионные отчисления в сумме 182 008 тыс. руб. (2009 г.: 145 087 тыс. руб.).

18. Прочие операционные расходы/(доходы), чистая сумма

	2010 г.	2009 г.
Благотворительность	27 273	101 646
Резерв на обесценение прочей дебиторской задолженности	43 228	22 856
Прибыль от выбытия основных средств	(13 179)	(10 650)
Прибыль от погашения отложенного вознаграждения за приобретение дочерних компаний у связанной стороны (Примечание 20)		(78 529)
Доход от аренды	(145 952)	(116 648)
Убыток от продажи дочерних компаний	-	440
Восстановление резерва по препарату Милдронат (Примечание 23)	(21 562)	-
Прочие операционные расходы	142 323	1 997
Итого	32 131	(78 888)

19. Налог на прибыль

	2010 г.	2009 г.
Текущий налог на прибыль	614 591	961 332
Отложенный налог на прибыль	(167 985)	42 136
Налог на прибыль	446 606	1 003 468

Большинство компаний Группы уплачивают налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за 2010 г. (за 2009 г.: 20%).

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Налог на прибыль (продолжение)

Сопоставление ожидаемой и фактической суммы налога на прибыль представлено ниже:

	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	1 388 283	4 277 382
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством 20% (2009 г.: 20%)	277 657	855 476
Эффект от изменения системы налогообложения*	32 471	-
Налоговый эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль или не подлежащих обложению налогом на прибыль:		
- изменения резервов под обесценение активов	62 873	97 684
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	73 605	50 308
Налог на прибыль	446 606	1 003 468

*До 2011 года некоторые компании Группы сегмента «Розница» подпадали под критерии единого налога на вмененный доход (ЕНВД) и, соответственно, не облагались налогом на прибыль. В связи с изменением законодательства в 2010 году, начиная с 1 января 2011 года, прибыль данных компаний будет облагаться налогом на прибыль по ставке 20%, что повлекло за собой признание дополнительных налоговых обязательств на 31 декабря 2010 г.

Различия между МСФО и российским налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налогооблагаемой базой. Отложенные налоги относятся к следующим статьям:

	1 января 2010 г.	Отложенные налоговые активы/(обя- зательства) приобретенных дочерних компаний	Отложенные налоги, отраженные в совокупном доходе	Отложенные налоговые активы/ (обязательства) в отчете о связи с изменением системы налогообложения	31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц:					
Основные средства	(391 043)	(32 129)	(2 318)	(58 679)	(484 169)
Дебиторская задолженность	(22 510)	927	172 899	1 457	152 773
Кредиторская задолженность	(224 697)	-	(919)	-	(225 616)
Начисления и прочие обязательства	84 568	273	(22 520)	2 536	64 857
Запасы	265 181	4 018	49 756	22 030	340 985
Убыток прошлых лет	2 409	-	(773)	76	1 712
Прочее	(33 139)	-	4 331	109	(28 699)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(319 231)	(26 911)	200 456	(32 471)	(178 157)

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2009 г.	Отложенные налоговые активы/(обяза- тельства) приобретенных дочерних компаний	Отложенные налоги, отраженные в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2009 г.
Налоговый эффект вычитае­мых/ (налогооблагаемых) временных разниц:				
Основные средства	(484 104)	-	93 061	(391 043)
Дебиторская задолженность	123 353	-	(145 863)	(22 510)
Кредиторская задолженность	(208 626)	-	(16 071)	(224 697)
Начисления и прочие обязательства	55 975	-	28 593	84 568
Запасы	264 809	-	372	265 181
Убыток прошлых лет	21 491	-	(19 082)	2 409
Прочее	(50 212)	219	16 854	(33 139)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(277 314)	219	(42 136)	(319 231)

В рамках существующей структуры Группы налоговый убыток и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других компаний Группы и, соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии чистого консолидированного убытка. Таким образом, зачет между отложенным налоговым активом и отложенным налоговым обязательством происходит только тогда, когда они относятся к одному и тому же юридическому лицу.

Суммы, которые были погашены путем взаимозачета, так как они возникли в одних и тех же компаниях, представлены ниже:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Отложенные налоговые активы:		
- которые будут возмещены в течение периода, превышающего 12 месяцев	8 125	7 928
- которые будут возмещены в течение 12 месяцев	556 076	329 662
	564 201	337 590
Отложенные налоговые обязательства:		
- которые будут погашены в течение периода, превышающего 12 месяцев	(506 015)	(419 414)
- которые будут погашены в течение 12 месяцев	(236 343)	(237 407)
	(742 358)	(656 821)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(178 157)	(319 231)

Описание налоговых рисков и неопределенностей приведено в Примечании 23 «Условные обязательства».

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать существенное влияние на принятие финансовых или операционных решений другой стороной, или стороны находятся под общим контролем. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны основное внимание уделяется содержанию взаимоотношений, а не только их юридической форме. 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. Акционеры Компании (Примечание 1);
2. Конечная контролирующая сторона (Примечание 1);
3. Другие компании, контролируемые Конечной контролирующей стороной;
4. Члены Совета директоров и ключевой управленческий персонал;
5. Ассоциированная компания.

Ниже приведены сальдо по расчетам и операции со связанными сторонами на 31 декабря 2010 г. и за год, закончившийся в указанную дату.

Акционеры Компании

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 г. Компания объявила дивиденды в размере 496 061 тыс. руб. акционерам Компании.

В апреле 2010 г. Tantarra Holdings Ltd. и Streitum Investments Ltd осуществили первичное публичное размещение 114 285 714 акций Компании на фондовых биржах РТС и ММВБ по цене 3.50 долл. США за акцию.

В мае 2010 г. 57 142 857 новых выпущенных обыкновенных акций Компании были проданы компании Tantarra Holdings Ltd. путем закрытой подписки по цене 3.29 долл. США за акцию, результатом чего был получен эмиссионный доход в размере 5 804 004 тыс. руб.

Конечная контролирующая сторона

Сальдо	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Отложенные вознаграждения за приобретение ЗАО «Фармлайн» и ОАО «Новофарм»	-	9 282	-	70 400
Вознаграждение за приобретение доли, не обеспечивающей контроль ОАО «Фармация»	-	9 425	-	-
Долгосрочные займы	-	-	15 815	-
Итого	-	18 707	15 815	70 400

В 2009 году процентная ставка по долгосрочным займам, выданным в российских рублях, составила 10 - 15% годовых.

В 2009 году Компания объявила дивиденды в размере 224 058 тыс. руб., причитающиеся Конечной контролирующей стороне в отношении ее прямой доли в Компании.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2010 году ОАО «Фармация», дочерняя компания Группы, объявила и выплатила Конечной контролирующей стороне дивиденды в размере 5 400 тыс. руб. (2009 г.: 4 051 тыс. руб.) как владельцу доли, не обеспечивающей контроль.

В 2010 году Компания приобрела у Конечной контролирующей стороны долю участия, не обеспечивающей контроль в компании ОАО «Фармация» за 92 000 тыс. руб., которая была учтена как операция, признанная непосредственно в капитале, как приобретение доли, не обеспечивающей контроль.

Прочие компании, контролируемые Конечной контролирующей стороной

Сальдо	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Проценты	11 283		10 743	-
Прочее	164	54	187	-
Итого дебиторская/кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская/кредиторская задолженность (Примечание 5, 12)	11 447	54	10 930	-
Краткосрочные займы	25 360	-	25 360	-
Итого займы	25 360	-	25 360	-

Операции	2010 г.		2009 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Реализация товаров			-	246
Услуги	2 410	49 439	2 884	54 607
Восстановление дисконтирования отложенного вознаграждения связанной стороне за приобретение дочерней компании (ставка дисконтирования 10,4%)	-	-	-	59 741
Прибыль, полученная в результате урегулирования отложенного вознаграждения за приобретение дочерней компании	-	-	78 529	-
Проценты	5 400	-	55 825	-
Благотворительность	-	7 780	-	43 601
Итого	7 810	57 219	137 238	158 195

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение членам Совета директоров Группы и ключевому управленческому персоналу в количестве 32 человек (2009 г.: 32 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 194 415 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 2 739 тыс. руб. (2009 г.: 318 993 тыс. руб. и 8 517 тыс. руб. соответственно).

Дополнительно, в 2010 г. по результатам первичного публичного размещения Группа выплатила премию ключевому управленческому персоналу в размере 260 291 тыс. руб. Данные разовые расходы были включены в операционные расходы.

Ассоциированная компания

Подробнее единственная ассоциированная компания Группы рассмотрена в Примечании 10.

Сальдо по расчетам и операции с ассоциированной компанией представлены следующим образом:

Сальдо	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Задолженность по основной деятельности и прочая задолженность	48	2 948	69 242	-
Краткосрочные займы	1 070	-	10 601	-
Итого	1 118	2 948	79 843	-

Операции	2010 г.		2009 г.	
	Реализация	Приобретение	Реализация	Приобретение
Реализация товаров	186 484	-	223 731	-
Проценты	503	-	-	-
Приобретение товара	-	-	-	9
Приобретение услуг	-	1 777	-	-
Итого	186 987	1 777	223 731	9

21. Информация по сегментам

Начиная с 1 января 2009 г. Группа готовит сегментный анализ в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Операционными сегментами являются компоненты Группы, которые осуществляют деятельность, от которой они могут зарабатывать выручку или нести расходы, операционные результаты которых на регулярной основе анализируются высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений (CODM) и в отношении которых имеется отдельная финансовая информация. CODM – это лицо или группа лиц, которые распределяют ресурсы на сегменты и оценивают результаты их деятельности. Функцию CODM выполняет Президент Группы.

Описание товаров и услуг каждого отчетного сегмента, от которых они получают 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 через собственную аптечную сеть;
- Производство – представляет собой производство и реализацию фармацевтических препаратов третьим лицам и сегменту Дистрибуция.

Определенные предприятия Группы, которые оказывают услуги, отличные от маркетинговых, не включены в отчетные сегменты, так как они не входят в отчеты, предоставляемые на рассмотрение CODM. Результаты их деятельности включены в колонку под заголовком «Нераспределенные статьи». Компания, которая 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 уровня обслуживания.

Финансовая информация сегмента, анализируемая CODM, включает Отчет о 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

CODM анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), скорректированную с учетом требований внутренней отчетности. Такая финансовая информация отличается от МСФО главным образом в части отложенного вознаграждения за приобретение дочерних компаний у связанной стороны (Примечание 20) и связанного с ним восстановления дисконтирования, которое не распределяется на сегменты и включается в колонку «Корпоративные статьи и исключения».

За исключением вышесказанного, учетная политика и принципы оценки показателей операционных сегментов такие же, какие применяются для Группы (раскрыты в Приложении 2), и операции между операционными сегментами учитываются на основе финансовой информации отдельных сегментов, которые состоят из отдельных юридических лиц.

Отчет о совокупном доходе, анализируемый CODM, включает четыре показателя оценки прибыли: валовая прибыль, операционная прибыль, прибыль до налогообложения и прибыль за отчетный период. CODM оценивает деятельность операционных сегментов на основе прибыли за отчетный период.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21 Информация по сегментам (продолжение)

Операции и остатки по операциям внутри отчетных сегментов исключаются в финансовой информации для CODM. Операции и остатки по операциям между отчетными сегментами включены в колонку «Корпоративные статьи и исключения».

Ниже представлена информация по отчетным операционным сегментам Группы:

2010 год	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Корпоративные статьи и исключения	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	85 063 838	11 995 564	2 780 876	553	-	99 840 831
Выручка от реализации прочим сегментам	5 580 537	9 153	1 990 603	122 259	(7 702 552)	-
Итого выручка от реализации	90 644 375	12 004 717	4 771 479	122 812	(7 702 552)	99 840 831
Себестоимость реализации	(83 054 150)	(8 232 814)	(3 237 118)	-	7 490 545	(87 033 537)
Валовая прибыль	7 590 225	3 771 903	1 534 361	122 812	(212 007)	12 807 294
Операционная прибыль	494 954	404 695	669 526	(129 818)	(11 255)	1 428 102
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании после налогообложения		10 372				10 372
Доход по дивидендам				137 200	(137 200)	-
Процентные доходы	568 466	9 492	1 458	544 925	(1 041 515)	82 826
Обесценение инвестиций	(18 000)	(105 258)	-	-	-	(123 258)
Процентные расходы	(570 403)	(327 360)	(110 094)	(254 689)	1 040 515	(222 031)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц	161 940	64	11 066	39 418	(216)	212 272
Прибыль до налогообложения	636 957	(7 995)	571 956	337 036	(149 671)	1 388 283
Налог на прибыль	(216 723)	(63 528)	(130 392)	(36 781)	818	(446 606)
Прибыль за год	420 234	(71 523)	441 564	300 255	(148 853)	941 677

В 2010 году у Группы были разовые расходы, связанные с выплатой вознаграждения персоналу по результатам первичного публичного размещения Группы. Данные расходы были включены в операционные расходы. Ниже представлено распределение этих расходов между отчетными бизнес сегментами Группы:

2010 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Группа
Расходы на первичное размещение (IPO)	(224 302)	(74 743)	(58 080)	(119 325)	(476 450)

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

2009 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Корпоративные статьи и исключения	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	78 032 610	11 252 698	2 295 650	-	-	91 580 958
Выручка от реализации прочим сегментам	5 087 986	2 809	1 188 676	192 248	(6 471 719)	-
Итого выручка от реализации	83 120 596	11 255 507	3 484 326	192 248	(6 471 719)	91 580 958
Себестоимость реализации	(72 612 752)	(7 516 357)	(2 258 159)	-	6 247 143	(76 140 125)
Валовая прибыль	10 507 844	3 739 150	1 226 167	192 248	(224 576)	15 440 833
Операционная прибыль	3 788 365	607 245	591 337	(2 197)	65 585	5 050 335
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании после налогообложения	-	6 609	-	-	-	6 609
Доход по дивидендам	-	-	-	769 310	(769 310)	-
Процентные доходы	539 631	12 298	13 549	678 260	(1 157 332)	86 406
Процентные расходы	(890 537)	(451 713)	(129 934)	(462 293)	1 156 765	(777 712)
Восстановление дисконтирования отложенного вознаграждения связанной стороне за приобретение дочерней компании	-	-	-	-	(59 741)	(59 741)
Обесценение инвестиций	(171 351)	-	-	-	-	(171 351)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц	(728 009)	(2 895)	97 178	70 916	-	(562 810)
Прибыль от выкупа облигаций	700 279	-	13 900	-	(619 594)	94 585
Компенсация поставщиками отрицательной курсовой разницы	611 061	-	-	-	-	611 061
Прибыль до налога на прибыль	3 849 439	171 544	586 030	1 053 996	(1 383 627)	4 277 382
Налог на прибыль	(906 048)	(30 824)	(106 593)	(78 638)	118 635	(1 003 468)
Прибыль за год	2 943 391	140 720	479 437	975 358	(1 264 992)	3 273 914

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

31 декабря 2010 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Корпоративные статьи и исключения	Итого
Прочие активы сегмента	35 815 769	8 557 004	3 646 823	1 847 196	(2 420 775)	47 446 017
Инвестиции в ассоциированные компании	-	7	-	-	-	7
Предоплата по налогу на прибыль	19 873	13 702	1 653	5 708	-	40 936
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные	2 308 070	21 964	5	4 708 472	(6 871 855)	166 656
Итого активы	38 143 712	8 592 677	3 648 481	6 561 376	(9 292 630)	47 653 616
Прочие обязательства сегмента	26 286 914	2 471 931	1 228 031	45 606	(2 060 741)	27 971 741
Текущие обязательства по налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	125 605	64 107	79 770	(866)	(68 655)	199 961
Краткосрочные и долгосрочные займы полученные	2 656 832	3 146 712	1 118 538	699	(6 786 848)	135 933
Итого обязательства	29 069 351	5 682 750	2 426 339	45 439	(8 916 244)	28 307 635

31 декабря 2009 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Корпоративные статьи и исключения	Итого
Прочие активы сегмента	36 878 059	7 216 963	3 071 771	250 488	(2 541 172)	44 876 109
Инвестиции в ассоциированные компании	-	146 069	-	-	-	146 069
Предоплата по налогу на прибыль	40 098	24 374	2 975	1 202	-	68 649
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные	8 404 435	206 734	5	7 119 111	(15 380 125)	350 160
Итого активы	45 322 592	7 594 140	3 074 751	7 370 801	(17 921 297)	45 440 987
Прочие обязательства сегмента	27 915 650	2 421 030	887 865	140 822	(2 205 812)	29 159 555
Текущие обязательства по налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	318 557	2 432	83 752	(839)	(66 092)	337 810
Краткосрочные и долгосрочные займы полученные	8 304 955	4 677 489	1 319 248	4 255 513	(15 380 150)	3 177 055
Итого обязательства	36 539 162	7 100 951	2 290 865	4 395 496	(17 652 054)	32 674 420

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

2010 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные		Итого
				статьи	Корпоративные статьи и исключения	
Капиталовложения	651 014	1 042 694	46 693		(171)	1 740 230
Амортизация основных средств и нематериальных активов	497 347	173 504	111 000	113	(16 059)	765 906
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	220 527	38 702	2 185	-	-	261 414
Восстановление резерва/Резерв под обесценение запасов	(109 051)	(7 963)	13 599	-	-	(103 415)
Обесценение инвестиций	18 000	105 258				123 258
Прочие неденежные (доходы)/расходы	(10 116)	9 811	(3 212)	(12)	-	(3 529)

2009 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные		Итого
				статьи	Корпоративные статьи и исключения	
Капиталовложения	454 536	327 137	21 774	24	-	803 471
Амортизация основных средств и нематериальных активов	501 946	187 967	107 900	249	(11 842)	786 220
(Восстановление резерва)/ резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(17 679)	20 243	201	-	-	2 765
Резерв под обесценение запасов	25 139	16 588	1 282	-	-	43 009
Прочие неденежные (доходы)/расходы	(42 215)	9 111	2 061	-	-	(31 043)

Капиталовложения представляют собой поступления внеоборотных активов, кроме финансовых инструментов и отложенных налоговых активов.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

Анализ выручки от реализации товаров и услуг от внешних покупателей

2010 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Итого
Выручка от реализации товаров	84 010 831	11 663 683	2 717 201	-	98 391 715
Выручка от реализации услуг	1 053 007	331 881	63 675	553	1 449 116
Итого	85 063 838	11 995 564	2 780 876	553	99 840 831

2009 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Итого
Выручка от реализации товаров	77 235 358	11 037 111	2 229 158	-	90 501 627
Выручка от реализации услуг	797 252	215 587	66 492	-	1 079 331
Итого	78 032 610	11 252 698	2 295 650	-	91 580 958

Руководство полагает, что более детальное раскрытие по группам товаров является затруднительным, и издержки на его подготовку окажутся чрезмерно высокими.

Географическая информация об операциях Группы

География операций Группы представлена территорией Российской Федерации.

Информация об основных клиентах

Группа не имеет внешних клиентов, выручка от операций с одним из которых составляла бы 10% или более в целом от выручки Группы.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

22. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. На 31 декабря 2010 г. количество обыкновенных акций в обращении составило 527 142 857 (на 31 декабря 2009 г.: 470 000 000) (Примечание 13).

	Примечания	2010 г.	2009 г.
Прибыль за отчетный год, приходящаяся на долю акционеров Компании		922 196	3 262 017
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	13	504 096	460 411
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)		1,83	7,09

23. Условные обязательства

Условия осуществления деятельности Группы

Российской Федерации присущи некоторые признаки развивающегося рынка, в том числе сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки, а также периодическое изменение курса рубля по отношению к другим валютам. Руководство не имеет возможности надежно определить степень влияния на деятельность Группы дальнейшего развития экономической ситуации, которое может повлиять на операционную деятельность Группы, и, следовательно, на будущее финансовое положение Группы.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям, а также существует ряд прочих юридических и налоговых проблем, с которыми приходится сталкиваться предприятиям, осуществляющим свою операционную деятельность на территории Российской Федерации. Будущее экономическое развитие в Российской Федерации в значительной степени зависит от эффективности экономических, финансовых и кредитно-денежных мер, принятых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Уделяя большее внимание защите конкуренции в Российской Федерации и проверке соответствия анти-монопольному законодательству в различных секторах экономики, руководство Группы не исключает перспективы подачи претензий со стороны ФАС или жалоб против компаний 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 Группы предпринимало все возможные действия с целью исключить любое нарушение антимонопольного законодательства компаниями Группы.

Налоговое законодательство

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими государственными органами.

23. Условные обязательства (продолжение)

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию и применить более сложный подход при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. В сочетании с возможными мерами по повышению сумм налоговых поступлений в целях пополнения государственного бюджета, указанные выше обстоятельства могут значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций. В частности, существует вероятность того, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на корректировку налогооблагаемого дохода при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой сделки и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции, по практическому применению этих правил не существует. В прошлом практика арбитражного суда в данной области была противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате сделок между компаниями Группы, определяются исходя из фактических цен сделки. Существует потенциальная возможность, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Принимая во внимание неполноту действующих в РФ правил о трансфертном ценообразовании, эффект применения данных правил не может быть оценен с достаточной степенью надежности, однако его сумма может оказаться значительной с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

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 31 декабря 2010 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 75 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2009: 50 000 тыс. руб.). Группа полагает, что на 31 декабря 2010 года имеет потенциальное обязательство по налоговым рискам, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок на сумму 247 853 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 197 675 тыс. руб.).

Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются иски. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резерва, отраженного в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

23. Условные обязательства (продолжение)

Ситуация с препаратом «Милдронат»

Начиная с мая 2008 г. ЗАО ФармФирма «Сотекс» (здесь и далее Сотекс), дочерняя компания Группы, была привлечена к производству препарата Милдронат, по соглашению о переработке давальческого сырья с «Гриндекс Рус», дочерней компанией АО «Гриндекс» (держателя патента, зарегистрированного в Латвии). В феврале 2009 г. компания Сотекс узнала о нескольких случаях получения серьезных побочных реакций от использования, произведенного ею препарата Милдронат и направила сообщение в Федеральную Службу по надзору в сфере здравоохранения и социального развития («Росздравнадзор») с просьбой приостановить продажи препарата Милдронат и изъять несколько определенных серий этого препарата у дистрибьюторов, аптек и медицинских учреждений. В июне 2009 г. компания «Гриндекс Рус» (здесь и далее «Гриндекс») подала судебный иск в Московский суд в отношении компании Сотекс с требованием возмещения убытков, полученных в результате производства препарата Милдронат компанией Сотекс и изъятия его с рынка. В связи с этим на 31 декабря 2009 г. был создан резерв в размере 21 562 тыс. руб. В апреле 2010 г. Московский суд отклонил требования компании Гриндекс. Данное решение было подтверждено апелляционными и кассационными инстанциями Арбитражного Суда. В связи с этим на 31 декабря 2010 г. созданный резерв был восстановлен (Примечание 18). На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Гриндекс обжалование в ВАС РФ не подавала, срок обжалования прошел.

24. Договорные обязательства

Договорные обязательства по капиталовложениям

На 31 декабря 2010 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам на приобретение или строительство основных средств, по которым Группа должна будет осуществить платежи в размере 288 619 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 24 907 тыс. руб.).

25. Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночный риск (включая валютный риск, риск изменений денежных потоков и изменений справедливой стоимости вследствие изменений процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа Группы по управлению рисками основана на непредсказуемости финансового рынка и стремлении минимизировать возможные негативные воздействия на финансовые результаты Группы.

Управление рисками осуществляет Центральное Финансовое Казначейство (Казначейство Группы). Казначейство Группы определяет и оценивает финансовые риски совместно с операционными подразделениями Группы. Руководство применяет принципы общего управления рисками, в том числе валютным риском, риском изменения процентной ставки, кредитным риском, риском использования производных финансовых инструментов и инвестированием избыточной ликвидности.

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Валютный риск

Группа ведет международную операционную деятельность и подвержена валютному риску, возрастающему при колебании курса валют, прежде всего, доллара США и евро. Валютный риск возникает по выраженным в иностранной валюте кредиторской задолженности и заемным средствам (см. Примечания 11 и 12). С целью минимизации данного риска Группа заключает форвардные контракты. На 31 декабря 2010, 2009 г. Группа не имеет ни активов, ни обязательств относящихся к форвардным контрактам.

Если бы курс российского рубля по отношению к доллару США на 31 декабря 2010 г. ослаб/укрепился на 10% (2009 г.: 10%) при сохранении значений прочих переменных характеристик, прибыль за год после вычета налогов уменьшилась/увеличилась бы на 41 240 тыс. руб. (2009 г.: 54 045 тыс. руб.). Низкая чувствительность прибыли к изменению валютного курса в 2010 году по сравнению с 2009 годом объясняется сокращением объемов кредиторской задолженности, выраженных в долларах США.

Если бы курс российского рубля по отношению к евро на 31 декабря 2010 г. ослаб/укрепился на 10% (2009 г.: 10%) при сохранении значений прочих переменных, прибыль за год после налогообложения уменьшилась/увеличилась бы на 327 037 тыс. руб. (2009 г.: 281 065 тыс. руб.). Высокая чувствительность прибыли к изменению валютного курса в 2010 году по сравнению с 2009 годом объясняется увеличением объемов кредиторской задолженности, выраженной в евро.

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Риск изменения процентной ставки возникает при использовании Группой краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов. Заемные обязательства с плавающей процентной ставкой подвергают Группу риску изменения денежных потоков из-за изменения процентной ставки. Заемные обязательства с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки. Согласно принятой политике, основную часть кредитов Группа привлекает по фиксированной ставке.

Группа постоянно анализирует свою подверженность риску изменения процентной ставки. Рассматриваются различные сценарии, принимая во внимание рефинансирование, возобновление текущих позиций и альтернативные источники финансирования. Основываясь на этих сценариях, Группа рассчитывает влияние на финансовый результат фиксированного изменения процентной ставки. Для каждого сценария применяется одинаковое изменение процентной ставки для всех валют. Подобные сценарии разрабатываются только для наиболее существенных процентных обязательств.

На основании проведенного моделирования относительное изменение процентной ставки на 10% приведет к максимальному увеличению или уменьшению чистой прибыли за 2010 год на 993 тыс. руб. (2009 г.: на 39 911 тыс. руб.).

Кредитный риск

Управление кредитным риском осуществляется на уровне Группы. Кредитный риск возникает в связи с использованием денежных средств и их эквивалентов, финансовых инструментов и депозитов в банках и кредитных организациях, а также в результате взаимоотношений с оптовыми покупателями, включая непогашенную дебиторскую задолженность и сделки, по которым есть договорные обязательства. Большинство покупателей Группы не имеют независимого кредитного рейтинга. Управление риском заключается в оценке кредитоспособности покупателя, включая оценку его финансового положения, историю взаимоотношений и другие факторы. Группа регулярно проверяет использование кредитного лимита. Розничные продажи осуществляются за наличный расчет.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства размещены в кредитных организациях, которые на момент открытия счета, рассматриваются как имеющие минимальный риск банкротства. В таблице ниже приведены наиболее существенные остатки на счетах в банках на дату отчетности и кредитные рейтинги соответствующих банков:

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Сбербанк	Агентство Fitch Ratings	BBB	2 569 015	BBB	738 917
Абсолют Банк	Агентство Fitch Ratings	BB+	4 901	BB+	64 503
Королевский банк Шотландии	Агентство Fitch Ratings	AA-	64 945	AA-	33 253
Raiffeisen Bank Банк	Агентство Fitch Ratings	BBB+	95 560	BBB+	25 518
Возрождение	Standard & Poor's Агентство	B+	55 038	-	-
Альфа Банк	Fitch Ratings	BB+	108 708	BBB	54 051
Прочие			123 057		83 667
Итого (Примечание 3)			3 021 224		999 909

Деятельность Группы, подверженная кредитному риску, включает предоставление займов клиентам и клиентскую дебиторскую задолженность, а также размещение депозитов в других организациях.

Максимальные суммы, подверженные кредитному риску на отчетную дату, приведены ниже:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства в банке (Примечание 3)	3 021 224	999 909
Займы выданные	166 650	322 603
Дебиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 5)	10 862 653	10 205 938
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 5)	11 495	10 930
Обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 5)	342 225	798 197
Прочая дебиторская задолженность	436 813	670 354
Итого	14 841 060	13 007 931

Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на внутренний рынок, поскольку большинство покупателей Группы находятся на территории Российской Федерации.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые активы, не просроченные и не обесцененные на отчетную дату

В таблице ниже представлен анализ возраста финансовых активов, не просроченных и не обесцененных.

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Займы выданные	166 650	304 321
Итого финансовые активы в составе займов выданных	166 650	304 321
Дебиторская задолженность по основной деятельности	8 504 690	7 586 671
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 20)	11 495	10 930
Обеспечение исполнения государственных контрактов	342 225	798 197
Прочая дебиторская задолженность	436 813	670 354
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	9 295 223	9 066 152
Итого	9 461 873	9 370 473

Большинство покупателей Группы не имеют независимые рейтинги. Для минимизации риска невыполнения обязательств по оплате сумм к получению контрагентами за поставки товаров и оказание услуг, Группа регулирует и регулярно пересматривает максимальную сумму кредита и периодов отсрочки для каждого значительного покупателя.

Непросроченная и необесцененная дебиторская задолженность относится к постоянным покупателям Группы, имеющим положительную историю коммерческих отношений. Ниже представлена концентрация торговой дебиторской задолженности по основной деятельности по типам покупателей:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Крупные аптечные сети	892 060	1 067 965
Средние аптечные сети	3 633 009	2 702 032
Отдельные аптеки	1 224 864	934 380
Оптовые покупатели	1 591 248	1 463 164
Государственные больницы	1 327 332	1 279 259
Государственные организации	342 225	798 197
Связанные стороны	57 559	62 706
Прочие покупатели	393 576	1 062 770
Итого	9 461 873	9 370 473

Категория прочих покупателей представлена отдельными малыми компаниями, которые имеют долгосрочные отношения с Группой и положительную историю коммерческих отношений.

Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные на отчетную дату

В таблице ниже представлен анализ по сроку возникновения финансовых активов, просроченных, но не обесцененных.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Срок возникновения	Обеспечение	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Займы выданные	не более 3 месяцев	Нет	-	3 500
	от 6 месяцев до 1 года	Нет	-	14 782
Итого финансовые активы в составе займов выданных			-	18 282
Дебиторская задолженность по основной деятельности	не более 3 месяцев	Нет	2 263 381	2 247 940
	от 3 до 6 месяцев	Нет	75 607	265 855
	от 6 месяцев до 1 года	Нет	18 975	105 472
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности			2 357 963	2 619 267
Итого			2 357 963	2 637 549

Просроченная, но необесцененная дебиторская задолженность по основной деятельности относится к ряду независимых покупателей Группы, имеющих положительную историю коммерческих отношений.

Финансовые активы, обесцененные/дисконтированные на отчетную дату

В таблице ниже представлен анализ обесцененных или дисконтированных финансовых активов, включая факторы обесценения и дисконтирования, на основе которых Группа приняла решение о необходимости обесценения или дисконтирования финансовых активов.

	Факторы обесценения	Обеспечение	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Займы выданные	Специальный резерв	нет	123 258	-
Итого финансовые активы в составе займов выданных			123 258	-
Дебиторская задолженность по ФП ДЛО/ОНЛС	Специальный резерв под безнадежную дебиторскую задолженность	нет	79 978	77 713
Прочая дебиторская задолженность	Просроченная более чем на 6 месяцев	нет	84 450	112 443
Дебиторская задолженность по основной деятельности	Просроченная более чем на 6 месяцев	нет	421 332	205 124
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности			585 760	395 280
Итого			709 018	395 280

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Резерв под обесценение финансовых активов создается руководством при наличии объективных признаков того, что Группа не сможет получить все причитающиеся суммы по условиям договора.

Финансовые активы, которые были бы обесценены на отчетную дату, если бы их условия не были пересмотрены.

На 31 декабря 2010 и 2009 г. у Группы не было финансовых активов, которые были бы обесценены, если бы их условия не были пересмотрены.

Сверка изменения резервов под обесценение/дисконтирование финансовых активов.

Финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности:

	2010 г.			
	Дебиторская задолженность по ФП ДЛО	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января (Примечание 5)	77 713	205 124	112 443	395 280
Поступления в результате объединения бизнеса		6 976	502	7 478
Признано через прибыль или убыток (Примечания 16,18)	2 265	215 921	43 228	261 414
Списано	-	(6 689)	(71 723)	(78 412)
На 31 декабря (Примечание 5)	79 978	421 332	84 450	585 760

	2009 г.			
	Дебиторская задолженность по ФП ДЛО	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января (Примечание 5)	116 260	243 910	93 619	453 789
Признано/(восстановлено) через прибыль или убыток (Примечания 16,18)	-	(20 091)	22 856	2 765
Списано	(38 547)	(18 695)	(4 032)	(61 274)
На 31 декабря (Примечание 5)	77 713	205 124	112 443	395 280

Займы выданные

	2010 г.	2009 г.
На 1 января (Примечание 4)	-	44 945
Начислено	123 258	-
Списано	-	(44 945)
На 31 декабря (Примечание 4)	123 258	-

Риск ликвидности

Управление риском ликвидности подразумевает поддержание достаточного количества денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий. В силу динамичной природы бизнеса Группы, Казначейство Группы стремится поддерживать гибкость в финансировании, сохраняя открытыми согласованные кредитные линии.

Банк	Валюта кредита	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2010 г.	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2009 г.
Сбербанк	Руб.	3 712 912	1 651 033
Пробизнесбанк	Руб.	1 347	567 770
Королевский банк Шотландии	Долл. США	342 831	-
Абсолют Банк	Евро	308 330	427 436
Raiffeisen Bank	Долл. США, Руб.	864 526	764 292
BSGV	Евро	71 398	-
Итого		5 301 344	3 410 531

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже анализируются финансовые обязательства Группы, сгруппированные по оставшемуся контрактному сроку погашения на дату отчетности. В таблице раскрыты контрактные недисконтированные денежные потоки, включая проценты. Контрактные денежные потоки по беспроцентной финансовой кредиторской задолженности к получению в течение 12 месяцев равны их балансовой стоимости, так как потенциальный эффект дисконтирования несущественен.

	Балансо- вая стоимость	Контрактные денежные потоки	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2010 г.						
Кредиты банков с фиксированной процентной ставкой (Примечание 11)	22 366	24 291	24 291	-	-	-
Кредиты банков с плавающей процентной ставкой (Примечание 11)	62 859	63 448	63 448	-	-	-
Процентные облигации (Примечание 11)	698	782	782	-	-	-
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности (Примечание 12)	26 814 429	26 814 429	26 814 429	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 11)	50 010	61 666	40 166	21 500	-	-
Итого финансовые обязательства	26 950 362	26 964 616	26 943 116	21 500	-	-

	Балансо- вая стоимость	Контрактные денежные потоки	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2009 г.						
Кредиты банков с фиксированной процентной ставкой (Примечание 11)	3 096 989	3 293 202	3 293 202	-	-	-
Процентные облигации (Примечание 11)	698	864	82	782	-	-
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности (Примечание 12)	27 988 221	27 988 221	27 988 221	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 11)	79 368	84 691	52 046	32 645	-	-
Итого финансовые обязательства	31 165 276	31 366 978	31 333 551	33 427	-	-

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Следующая плавающая процентная ставка была использована для расчета процентных выплат по банковским кредитам с плавающей процентной ставкой:

	1 месяц	2 месяца	3 месяца	6 месяцев	1 год
На 31 декабря 2010 г.					
LIBOR доллары США	0,26%	0,28%	0,30%	0,46%	0,78%
LIBOR евро	0,71%	0,82%	0,94%	1,18%	1,47%
Ставка MosPrime	3,78%	3,99%	4,06%	4,4%	-
На 31 декабря 2009 г.					
LIBOR доллары США	0,23%	-	0,26%	0,43%	0,98%
LIBOR евро	0,41%	-	0,66%	0,97%	1,22%
Ставка MosPrime	6,32%	6,80%	7,05%	7,46%	-

Курсы валют, использованные для расчета выплат по банковским кредитам, выраженным в иностранной валюте:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Доллар США	30,4769	30,2442
Евро	40,3331	43,3883

Управление капиталом

Целями Группы при управлении капиталом является поддержание способности Группы продолжать свою деятельность для обеспечения получения прибыли акционерами и прочими заинтересованными сторонами, а также оптимальной структуры капитала в целях снижения его стоимости. Группа выполняет все нормативные требования к поддержанию структуры капитала.

Поддерживать или регулировать структуру капитала Группа может путем корректировки сумм выплачиваемых акционерам дивидендов, возврата капитала акционерам, выпуска новых акций или продажи активов с целью уменьшения долга.

Как и другие компании фармацевтической отрасли, Группа контролирует капитал исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления чистого долга Группы на общую сумму капитала Группы. Чистый долг рассчитывается как общая сумма заемных средств (включая кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как сумма собственного капитала, указанного в консолидированном отчете о финансовом положении, и чистого долга.

Соотношение собственных и заемных средств на 31 декабря 2010, 2009 г. составило:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	118 308	3 144 747
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 12)	27 755 892	29 089 155
Долгосрочные займы от третьих лиц (Примечание 11)	17 625	32 308
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 3)	(3 073 432)	(1 062 154)
Чистый долг	24 818 393	31 204 056
Итого собственный капитал	19 345 980	12 766 567
Итого капитал	44 164 373	43 970 623
Соотношение собственных и заемных средств	56,20%	70,97%

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уменьшение соотношения собственных и заемных средств в 2010 году, главным образом, вызвано ростом общей суммы собственного капитала и снижением чистого долга.

Оценка справедливой стоимости

На 31 декабря 2010 г. справедливая стоимость финансовых инструментов, которыми владеет Группа, существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость финансовых обязательств оценивается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущих рыночных процентных ставок Группы по аналогичным финансовым инструментам. Оценка справедливой стоимости кредитов и дебиторской задолженности производится по приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущей рыночной процентной ставке, применяемой для аналогичных заемщиков.