

Открытое акционерное общество «Протек»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

2012 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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	23
4. Краткосрочные займы выданные	24
5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	24
6. Запасы	25
7. Основные средства	25
8. Гудвил	27
9. Прочие нематериальные активы	29
10. Инвестиции в ассоциированные компании	30
11. Кредиты и займы	30
12. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	32
13. Акционерный капитал	32
14. Выручка от реализации	33
15. Себестоимость реализации	33
16. Коммерческие расходы	33
17. Общехозяйственные и административные расходы	33
18. Прочие операционные расходы/(доходы), чистые	34
19. Налог на прибыль	34
20. Операции со связанными сторонами	36
21. Информация по сегментам	37
22. Прибыль на акцию	42
23. Условные обязательства	42
24. Договорные обязательства	44
25. Управление финансовыми рисками	44
26. Операционный риск	51
27. События после отчётной даты	51



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «ПРОТЕК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ПРОТЕК» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

23 апреля 2013г.

Москва, Российская Федерация



Е.М. Ботвинник, Директор (квалификационный аттестат № 01-000390),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «ПРОТЕК»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 11 октября 2002 г. за № 1027715014140

Каширское шоссе, 22, корпус 4, Москва, Российская Федерация, 115201

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

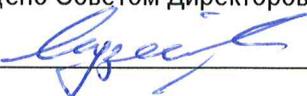
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

ОАО «ПРОТЕК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Примечания	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	5 736 375	2 273 070
Краткосрочные займы выданные	4	123 726	212 986
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	5	20 895 579	16 868 710
Предоплата по налогу на прибыль		36 414	72 659
Запасы	6	21 217 415	20 177 148
Прочие оборотные активы		17 675	157 967
Итого оборотные активы		48 027 184	39 762 540
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	7 747 366	8 104 528
Авансы, выданные за приобретение основных средств		81 479	47 530
Гудвил	8	4 817 258	4 816 609
Прочие нематериальные активы	9	2 129 308	2 253 332
Инвестиции в ассоциированные компании	10	355	211
Прочие внеоборотные активы		16 834	2 744
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	19	132 624	79 677
Итого внеоборотные активы		14 925 224	15 304 631
Итого активы		62 952 408	55 067 171
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	27 951	157 530
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	12	38 757 389	32 875 172
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		157 516	99 093
Итого краткосрочные обязательства		38 942 856	33 131 795
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	2 320	13 641
Долгосрочная кредиторская задолженность по основной деятельности		115 614	-
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	19	834 597	710 025
Итого долгосрочные обязательства		952 531	723 666
Итого обязательства		39 895 387	33 855 461
Капитал			
Акционерный капитал	13	5 271	5 271
Резерв по пересчету валют		3 711	3 585
Эмиссионный доход	13	5 793 821	5 793 821
Собственные выкупленные акции		(85 007)	(85 007)
Нераспределенная прибыль		17 161 802	15 329 562
Капитал, относимый на счет акционеров Компании		22 879 598	21 047 232
Неконтролирующая доля		177 423	164 478
Итого капитал		23 057 021	21 211 710
Итого обязательства и капитал		62 952 408	55 067 171

Утверждено Советом Директоров 23 апреля 2013 года.



/В.Г. Музыев, Президент/



/Г.Н. Прокопов, Вице-президент/

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ПРОТЕК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2012 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Примечания	2012 г.	2011 г.
Выручка от реализации	14	125 502 215	107 052 687
Себестоимость реализации	15	(110 033 405)	(93 084 414)
Валовая прибыль		15 468 810	13 968 273
Коммерческие расходы	16	(7 832 123)	(7 775 005)
Общехозяйственные и административные расходы	17	(4 139 422)	(3 880 909)
Прочие операционные (расходы)/доходы, чистые	18	(19 490)	29 039
Операционная прибыль		3 477 775	2 341 398
Доля в финансовом результате ассоциированной компании после налогообложения	10	144	204
Процентные доходы		114 608	97 406
Процентные расходы		(27 817)	(30 783)
Прибыль от курсовых разниц		569 383	785 556
Убыток от курсовых разниц		(547 613)	(817 867)
Прибыль до налогообложения		3 586 480	2 375 914
Расходы по налогу на прибыль	19	(776 351)	(495 220)
Прибыль за год		2 810 129	1 880 694
Прочий совокупный доход/(убыток)		126	(186)
Итого совокупный доход за год		2 810 255	1 880 508
Распределение прибыли:			
Акционеры Компании		2 773 521	1 846 710
Неконтролирующая доля		36 608	33 984
Прибыль за год		2 810 129	1 880 694
Распределение совокупного дохода:			
Акционеры Компании		2 773 647	1 846 524
Неконтролирующая доля		36 608	33 984
Итого совокупный доход за год		2 810 255	1 880 508
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на долю акционеров Компании, базовая и разводненная (в российских рублях)	22	5,28	3,50

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ПРОТЕК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2012 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Приме- чания	2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль за год		2 810 129	1 880 694
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	675 914	688 780
Амортизация прочих нематериальных активов	9	189 535	137 834
Резерв под обесценение запасов	15	542 121	232 544
Резерв/(Восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности от основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	16, 18	62 231	(402)
Прибыль от выбытия основных средств	18	(5 104)	(26 607)
Доля в финансовом результате ассоциированной компании	10	(144)	(204)
Процентные расходы		27 817	30 783
Процентные доходы		(114 608)	(97 406)
Убыток от нерезализованных курсовых разниц		24 228	9 920
Расходы по налогу на прибыль	19	776 351	495 220
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		4 988 470	3 351 156
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов		(3 951 772)	(4 414 209)
Изменение запасов		(1 579 551)	(1 751 538)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		6 016 675	4 864 603
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 473 822	2 050 012
Проценты уплаченные		(29 367)	(31 311)
Налог на прибыль уплаченный		(610 057)	(329 492)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		4 834 398	1 689 209
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(478 076)	(917 707)
Поступления от продажи основных средств		54 992	46 238
Приобретение дочерних компаний, за вычетом поступивших в их составе денежных средств		(349)	(1 674 740)
Проценты полученные		117 794	92 500
Поступления от погашения выданных займов		2 753 167	2 061 815
Предоставление займов		(2 663 934)	(2 108 132)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(216 406)	(2 500 026)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от привлеченных кредитов и займов		144 081	98 663
Погашение кредитов и займов полученных		(157 770)	(220 240)
Выплата дивидендов акционерам Компании		(941 275)	-
Выплата дивидендов акционерам с неконтролирующей долей		(22 839)	(14 779)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(977 803)	(136 356)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(33 942)	4 269
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3 606 247	(942 904)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	2 130 128	3 073 032
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	5 736 375	2 130 128

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ПРОТЕК»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Капитал, относимый на счет акционеров Компании							Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по пересчету валют	Нераспределенная прибыль	Итого			
Остаток на 1 января 2011	5 271	5 793 821	(85 007)	3 771	13 482 852	19 200 708	145 273	19 345 981	
Итого совокупный доход за 2011 г.	-	-	-	(186)	1 846 710	1 846 524	33 984	1 880 508	
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(14 779)	(14 779)	
Остаток на 31 декабря 2011	5 271	5 793 821	(85 007)	3 585	15 329 562	21 047 232	164 478	21 211 710	
Итого совокупный доход за 2012 г.	-	-	-	126	2 773 521	2 773 647	36 608	2 810 255	
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(941 281)	(941 281)	(23 039)	(964 320)	
Неконтролирующая доля, возникшая в результате объединения бизнеса (Примечание 8)	-	-	-	-	-	-	(624)	(624)	
Остаток на 31 декабря 2012	5 271	5 793 821	(85 007)	3 711	17 161 802	22 879 598	177 423	23 057 021	

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. Общие сведения

Общие сведения о Группе и ее деятельности

Основными направлениями деятельности ОАО «Протек» (далее – «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 2012 г. численность сотрудников Группы составляла около 12 300 человек (на 31 декабря 2011 г.: около 11 930 человек).

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

На 31 декабря 2012 г. и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., Группа контролировалась конечным владельцем г-ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 31 декабря 2012 г. Конечная контролирующая сторона владела напрямую 27,91% акций Компании (на 31 декабря 2011 г.: 27,91%) и контролировала акционеров Компании: компании Tantarra Holdings Ltd, Streitum Investments Ltd, Sekrozon Investments Ltd (все зарегистрированы на Кипре), которым в совокупности принадлежит 46,51 % акций Компании (на 31 декабря 2011 г.: 46,51%). На 31 декабря 2012 г. 20,58% акций Компании находятся в свободном обращении на Московской бирже (на 31 декабря 2011 г.: 20,58%) и 5% акций Компании владеет АО Химический завод «Гедеон Рихтер» (Венгрия) (на 31 декабря 2011 г.: 5%).

Группа состоит из 59 юридических лиц (57 на 31 декабря 2011 г.). Основные дочерние компании Группы зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе полностью 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

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 23).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку возможного обесценения гудвила Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 8). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

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. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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 первоначальной стоимости, за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применяемые при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Эти положения последовательно применялись в отношении всех указанных отчетных 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 консолидированной 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:

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 2012 г., увеличилась бы на 75 102 тыс. руб. (2011 г.: 76 531 тыс. руб.) или уменьшилась бы на 61 447 тыс. руб. (2011 г.: 62 616 тыс. руб.) (см. Примечание 2.6).

Налоговое законодательство

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

Оценка обесценения гудвила

Группа тестирует гудвил на предмет обесценения, как минимум, ежегодно. Возмещаемая сумма каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ГЕ) определялась на основе расчетов ценности от их использования. Данные расчеты требуют применения оценочных показателей, приведенных в Примечании 8.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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 руководства 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 («руб.») 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 в функциональную валюту 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 по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

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.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Консолидация (продолжение)

Группа применяла освобождение по отражению приобретенных компаний при составлении входящих сальдо на 1 января 2006 г. (дата перехода на МСФО). 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, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил 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 гудвил») 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 консолидированном отчете об изменении капитала.

2.5 Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если в этом имеется необходимость.

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.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.5 Основные средства (продолжение)

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 прочих операционных доходов или расходов.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и ценность, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

2.6 Амортизация

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

Категория активов	Срок полезного использования, лет
Здания	20-50
Машины и оборудование:	
- Производственно-технологическое оборудование	4-15
- Офисное оборудование и инструменты	2-5
- Прочее производственное оборудование	4-7
Транспортные средства и другие объекты:	
- Транспортные средства	3-4
- Другие объекты	3-20

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.

2.7 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 ГЕ или группами ГЕ, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. ГЕ 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 ГЕ, 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 ГЕ, остающейся после выбытия.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.8 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, лицензии, патенты и торговые знаки 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 марки	5-20
Программное обеспечение	1-10
Лицензии	1-5
Права на долгосрочную аренду	2-10
Прочие	1-10

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 ценности от использования. Стоимость от использования определяется как приведенная стоимость будущих расчетных денежных потоков от использования актива и его реализации в конце срока полезного использования.

2.10 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 на 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.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

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 консолидированного 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), применяемой к балансовой стоимости 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.

Все финансовые активы Группы относятся к категории «займы и дебиторская задолженность». Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся производные 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 и дебиторская задолженность 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.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента. 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.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «прочие финансовые обязательства», первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, и затем учитываются по амортизированной стоимости.

Группа исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из консолидированного отчета о финансовом положении, только когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

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.

2.11 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 с первоначальным сроком размещения 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.

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств в состав денежных средств и их эквивалентов включаются банковские овердрафты как составляющие неотъемлемую часть управления денежными средствами Группы. В консолидированном отчете о финансовом положении данные овердрафты учитываются в составе краткосрочных кредитов и займов.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности 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. Безнадежная 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. Группа создала резерв под возможное обесценение запасов, находящихся без движения в течение продолжительного периода времени, основанный на их ожидаемом использовании и будущей возможной стоимости реализации. Резерв под обесценение стоимости запасов учитывается в составе себестоимости реализации консолидированного отчета о совокупном доходе.

2.15 Кредиты и займы

Кредиты и займы 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.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.15 Кредиты и займы (продолжение)

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 Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

2.18 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.

2.19 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 консолидированном 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.

2.20 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.21 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 признается 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. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств проводится только на уровне отдельных компаний Группы. 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.

2.22 Вознаграждения работникам

Расходы на оплату труда и отчисления

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд РФ и фонды 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 18,63% (2011 год: 19,93%) от суммы заработной платы работников до вычета налогов и относился на операционные расходы в том периоде, в котором производится учет заработной платы.

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

2.23 Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они отражаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные 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.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 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.

2.25 Скидки от поставщиков

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

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. Инвестиции в ассоциированные компании Группы включают гудвил, возникший при приобретении, за вычетом накопленного убытка от обесценения, если это необходимо. Обесценение инвестиций в ассоциированные компании раскрыто в Примечании 2.9.

Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний после налогообложения, а доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода. Накопленные изменения после приобретения корректируют балансовую стоимость инвестиций. 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. Учетная политика ассоциированных компаний при необходимости подлежит изменению для обеспечения согласованности с политикой, применяемой Группой.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.28 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 консолидированной финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании о событиях после отчетной даты.

2.29 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

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.

2.30 Взаимозачет

Зачет финансовых активов и обязательств и отражение чистой суммы такого зачета в консолидированном 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.

2.31 Процентные доходы

Проценты признаются в качестве дохода пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.32 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

2.33 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

В Российской Федерации не были приняты новые стандарты и интерпретации, которые вступили бы в силу для Группы с 1 января 2012 г., при этом Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) принял следующие стандарты и интерпретации:

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года 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.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказали влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, принятых в Российской Федерации, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC)13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Группа не ожидает, что новая редакция стандарта окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Группа не ожидает, что новая редакция стандарта окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. Новый стандарт не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее консолидированной финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе. Эти изменения не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 г., вступают в силу с 1 января 2013 г.). Усовершенствования содержат изменения пяти стандартов. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. МСФО (IAS) 1 был изменен для разъяснения того, что пояснительные примечания не требуются для раскрытия третьего бухгалтерского баланса на начало предыдущего периода, если он представлен в силу существенного влияния на него ретроспективной корректировки, изменений в учетной политике или классификации, внесенных для целей последовательного представления показателей в отчетности, хотя пояснительные примечания будут необходимы в случае, если компания добровольно принимает решение предоставить дополнительную сравнительную отчетность. МСФО (IAS) 16 был изменен для разъяснения того, что вспомогательное оборудование, которое использовалось в течение более одного периода, должно классифицироваться как основные средства, а не как запасы.

МСФО (IAS) 32 был изменен для разъяснения того, что некоторые налоговые последствия выплаты дивидендов собственникам должны учитываться в отчете о совокупном доходе, как это всегда требовалось МСФО (IAS) 12. МСФО (IAS) 34 был изменен с целью приведения его требований в соответствие с положениями МСФО (IFRS) 8.

Согласно измененному МСФО (IAS) 34 раскрытие оценки общей суммы активов и обязательств операционного сегмента требуется только в случае, если такая информация регулярно предоставляется главному руководящему органу, ответственному за принятие решений, и если такие оценки существенно изменились относительно данных прошлой годовой консолидированной финансовой отчетности. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния этих изменений на ее консолидированную финансовую отчетность.

Изменения к руководству по переходному периоду, внесенные в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г.). В этих изменениях приведены разъяснения к руководству по переходному периоду, предусмотренные МСФО (IFRS) 1 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, переходящие к применению МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, то данные последнего предшествующего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО (IFRS) 10 в 2013 г.) подлежат пересчету, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на период перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 11 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период.

Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым компаниям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. Эти изменения не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности - Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 г.). Эти изменения, относящиеся к займам, полученным от государства по ставкам ниже рыночных, освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете таких займов при переходе на МСФО. Это предоставляет компаниям, впервые составляющим отчетность по МСФО, такое же освобождение, как и компаниям, которые уже составляют отчетность по МСФО. Группа не ожидает, что новая редакция стандарта окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», затрагивают вопросы о том, когда и как учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. Эта интерпретация не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Более того, СМСФО принял другие новые стандарты и интерпретации, которые не были приняты в Российской Федерации:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: 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 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные отличия от МСФО (IAS) 39:

- 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.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по 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 прибыли или убытка не предусматривается.
- Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части 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 по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия данного изменения Группой.

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) берет обязательство перед своими инвесторами о том, что ее коммерческая цель заключается в инвестировании средств исключительно для увеличения стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции на основе справедливой стоимости. Инвестиционная компания должна будет учитывать свои дочерние компании по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности компании.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать существенные суждения, используемые для определения того, является ли компания инвестиционной или нет, а также информацию о финансовой или иной поддержке неконсолидируемой дочерней компании, уже предоставленной этой компании или намеченной к предоставлению. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовую отчетность.

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

2.34 Изменения в представлении

Там, где это необходимо, сопоставимые данные были откорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Группа пересмотрела консолидированный отчет о движении денежных средств Группы за 2011 год для отражения реклассификации балансов, которые относятся к резерву под обесценение запасов, банковским овердрафтам, включенным в состав денежных средств и их эквивалентов в целях составления консолидированного отчета о движении денежных средств, и эффекту влияния изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты. Данные, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств за предыдущий период и эффект от их реклассификации приведены ниже:

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34 Изменения в представлении (продолжение)

	Представлено в отчетности за 2011 г.	Рекласси- фикация	Представлено в текущей отчетности за 2011 г.
Резерв под обесценение запасов	(162 968)	395 512	232 544
Убыток от нереализованных курсовых разниц	14 189	(4 269)	9 920
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	2 959 913	391 243	3 351 156
Изменение запасов	(1 356 026)	(395 512)	(1 751 538)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 054 281	(4 269)	2 050 012
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	1 693 478	(4 269)	1 689 209
Поступления от привлеченных кредитов и займов	7 554 127	(7 455 464)	98 663
Погашение кредитов и займов полученных	(7 533 162)	7 312 922	(220 240)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	6 186	(142 542)	(136 356)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	-	4 269	4 269
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(800 362)	(142 542)	(942 904)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 073 432	(400)	3 073 032
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 273 070	(142 942)	2 130 128

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности, внесенные в 2012 году, не оказали существенного влияния на консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении капитала, поэтому Группа не приводит консолидированный отчет о финансовом положении и информацию о раскрытиях на 1 января 2011 года.

3. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущие счета	2 471 427	1 467 659
Банковские депозиты	3 162 400	715 891
Итого денежные средства в банке	5 633 827	2 183 550
Денежные средства в кассе	102 548	89 520
Итого	5 736 375	2 273 070
Денежные средства и их эквиваленты для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств:		
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5 736 375	2 273 070
Банковские овердрафты (Примечание 11)	-	(142 942)
Денежные средства и их эквиваленты	5 736 375	2 130 128

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

3. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Группа имела следующие валютные позиции:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Российские рубли	4 432 952	2 183 628
Доллары США	1 287 908	73 312
Евро	15 515	16 130
Итого	5 736 375	2 273 070

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.
Российские рубли	4,2% -8,31%	2 757 320	4,7% - 6,47%	685 050
Доллары США	0,53% - 1,81%	390 611	1,06%-1,21%	15 928
Евро	0,92 %	14 469	0,97%-1,01%	14 913
Итого		3 162 400		715 891

На 31 декабря 2012 г. средневзвешенная эффективная ставка процента по денежным средствам на банковских счетах составляла 3,25% (на 31 декабря 2011 г.: 1,82%).

4. Краткосрочные займы выданные

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Займы, выданные третьим лицам (процентная ставка в пределах от 6,2% до 9,5%)	221 124	308 384
Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 20)	25 860	27 860
Минус: резерв под обесценение займов выданных (см. Примечание 25)	(123 258)	(123 258)
Итого	123 726	212 986

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

Указанные выше займы были выданы в российских рублях.

5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	19 176 222	14 982 095
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (см. Примечание 20)	17 575	14 442
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов	472 627	395 902
Прочая дебиторская задолженность	566 871	506 846
Минус: резерв под обесценение (см. Примечание 25)	(415 996)	(447 664)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	19 817 299	15 451 621
Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	750 982	1 255 221
Авансы на оплату услуг	181 421	-
Авансы на оплату таможенных платежей	74 581	115 831
Авансы на приобретение запасов	71 296	46 037
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	20 895 579	16 868 710

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

Финансовые активы в дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности выражены, главным образом, в российских рублях.

6. Запасы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье и материалы	643 017	534 321
Незавершенное производство	103 901	37 897
Готовая продукция	273 809	351 658
Товары для перепродажи	20 643 521	19 404 149
Резерв под обесценение запасов	(446 833)	(150 877)
Итого	21 217 415	20 177 148

Запасы (товары для перепродажи) балансовой стоимостью 2 449 651 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. (на 31 декабря 2011 г.: 2 038 439 тыс. руб.) были переданы в залог банкам в качестве обеспечения, банки, в свою очередь, гарантировали погашение кредиторской задолженности Группы поставщикам и подрядчикам.

7. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства и другие объекты	Объекты незавер- шенного строи- тельства	Итого
Первоначальная стоимость (см. Примечание 2.5)					
На 1 января 2011 г.	6 012 857	2 098 794	2 379 439	476 448	10 967 538
Поступления	148 210	226 438	89 524	475 421	939 593
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 8)	-	-	1 039	-	1 039
Перевод из одной категории в другую	13 238	385 911	73 229	(472 378)	-
Выбытия	(14 461)	(96 213)	(81 685)	(5 195)	(197 554)
Разница от пересчета валют	(21)	191	78	-	248
На 31 декабря 2011 г.	6 159 823	2 615 121	2 461 624	474 296	11 710 864
Накопленная амортизация (см. Примечание 2.6)					
На 1 января 2011 г.	(644 588)	(1 272 540)	(1 175 156)	-	(3 092 284)
Износ за период	(176 505)	(341 770)	(170 505)	-	(688 780)
Выбытия	6 783	95 728	71 947	-	174 458
Разница от пересчета валют	142	113	15	-	270
На 31 декабря 2011 г.	(814 168)	(1 518 469)	(1 273 699)	-	(3 606 336)
Остаточная стоимость на 1 января 2011 г.	5 368 269	826 254	1 204 283	476 448	7 875 254
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	5 345 655	1 096 652	1 187 925	474 296	8 104 528

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

7. Основные средства (продолжение)

	Земель- ные участки и здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства и другие объекты	Объекты незавер- шенного строи- тельства	Итого
Первоначальная стоимость (см. Примечание 2.5)					
На 1 января 2012 г.	6 159 823	2 615 121	2 461 624	474 296	11 710 864
Поступления	41 509	160 311	89 907	81 808	373 535
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 8)	-	20	-	-	20
Перевод из одной категории в другую	255 375	23 503	(68 848)	(210 030)	-
Выбытия	(29 893)	(108 941)	(49 564)	(14 323)	(202 721)
Разница от пересчета валют	(315)	(244)	(32)	-	(591)
На 31 декабря 2012 г.	6 426 499	2 689 770	2 433 087	331 751	11 881 107
Накопленная амортизация (см. Примечание 2.6)					
На 1 января 2012 г.	(814 168)	(1 518 469)	(1 273 699)	-	(3 606 336)
Износ за период	(185 261)	(326 505)	(164 148)	-	(675 914)
Выбытия	2 618	100 892	44 636	-	148 146
Разница от пересчета валют	177	165	21	-	363
На 31 декабря 2012 г	(996 634)	(1 743 917)	(1 393 190)	-	(4 133 741)
Остаточная стоимость на 1 января 2012 г.	5 345 655	1 096 652	1 187 925	474 296	8 104 528
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	5 429 865	945 853	1 039 897	331 751	7 747 366

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Здания	22 335	18 702
Машины и оборудование	1 339 256	1 134 406
Транспортные средства и прочие объекты	328 314	404 744
Итого	1 689 905	1 557 852

В течение периода с 2006 по 2012 г. 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 2012 г. чистая балансовая стоимость активов, приобретенных в лизинг и включенных в группу «Транспортные средства и другие объекты» составила 22 626 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 26 367 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. Транспортные средства, приобретенные в лизинг в сумме 3 694 тыс. руб. в 2012 году (в 2011 г.: 10 798 тыс. руб.), были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств; таким образом, движение денежных средств по инвестиционной деятельности, отраженное в данном консолидированном отчете, представляет собой фактическое движение наличных денежных средств.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

8. Гудвил

	2012 г.	2011 г.
Первоначальная стоимость на 1 января	5 247 325	4 916 440
Накопленный убыток от обесценения на 1 января	(430 716)	(430 716)
Балансовая стоимость на 1 января	4 816 609	4 485 724
Приобретение дочерних компаний	649	330 885
Балансовая стоимость на 31 декабря	4 817 258	4 816 609
Первоначальная стоимость на 31 декабря	5 247 974	5 247 325
Накопленный убыток от обесценения на 31 декабря	(430 716)	(430 716)

В течение 2012 г., компания ООО «Альфа Живика», в которой Группа имеет 51% долю владения, приобрела 100% долю компании ООО «НПО «Карат», аптечную сеть. Балансовая стоимость активов и обязательств ООО «НПО»Карат» примерно соответствует их справедливой стоимости. Гудвил, возникший при приобретении, главным образом относится к ожидаемой прибыльности приобретенного бизнеса.

Гудвил, возникший при приобретении ООО «АнвиЛаб» в 2011 г., главным образом относится к ожидаемой прибыльности приобретенных лекарственных средств благодаря их широкой известности на рынке, уникальности составов и форм выпуска, а также синергетическому эффекту с существующим продуктовым портфелем ЗАО «ФармФирма «Сотекс».

Приобретения дочерних компаний

2012 г.

Приобретенные компании	Итого активов	Итого обязательств	Стоимость приобретения	Гудвил
ООО «НПО Карат» (51%)	1 933	2 334	248	649
Итого	1 933	2 334	248	649

2011 г.

Приобретенные компании	Итого активов	Итого обязательств	Стоимость приобретения	Гудвил
ООО «АнвиЛаб»	1 706 300	381 139	1 656 046	330 885
Итого	1 706 300	381 139	1 656 046	330 885

В июле 2011 г. Группа приобрела контроль над ООО «АнвиЛаб». ООО «АнвиЛаб» является правообладателем более 40 товарных знаков и патентообладателем 13 изобретений для производства фармацевтических препаратов, среди них один из первых отечественных комбинированных противогрибковых препаратов.

Оплата всех приобретений 2011 – 2012 гг. была осуществлена денежными средствами.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

8. Гудвил (продолжение)

Идентифицируемые активы и обязательства, приобретенные в результате объединения бизнеса

Приобретение ООО «АнвиЛаб» в 2011 г.:

	Балансовая стоимость по МСФО непосредственно до объединения бизнеса	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	13	13
Основные средства	1 039	1 039
Нематериальные активы	12 826	1 679 212
Запасы	20 327	20 327
Дебиторская задолженность	5 709	5 709
Кредиторская задолженность	(44 098)	(49 112)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	578	(332 027)
Приобретенные чистые идентифицируемые (обязательства)/активы	(3 606)	1 325 161

Совокупная выручка ООО «НПО Карат» составила 47 523 тыс. руб., а чистый убыток 812 тыс. руб. за период с даты приобретения до 31 декабря 2012 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., выручка и чистый убыток за 2012 год составили бы 61 019 тыс. руб. и 1 006 тыс. руб. соответственно.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств приобретенных в 2011-2012 гг. компаний рассчитывалась на основе моделей дисконтированных потоков денежных средств. Стоимость идентифицируемых нематериальных активов и основных средств была определена независимым оценщиком.

Обесценение гудвила

Балансовая стоимость гудвила тестировалась на обесценение на конец каждого отчетного периода. Возмещаемая сумма ГЕ, представленных отдельными приобретенными компаниями, была определена исходя из расчета ценности 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 использования и которые в наибольшей степени влияют на возмещаемую сумму, включали в себя:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Темпы роста объема продаж в течение пяти лет	12,4% в год	11,4% в год
Темпы роста в периоды свыше пяти лет	2,5% в год	2,5% в год
Ставка дисконтирования до налогообложения	12% годовых	12% годовых
Валовая прибыль	19,2% - 36,6%	19,9% -32,9%

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.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

8. Гудвил (продолжение)

По результатам проведенного теста на обесценение Группа не признавала убытков от обесценения гудвила на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г

Если расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к дисконтированным потокам денежных средств ГЕ, увеличится на 1 процентный пункт по сравнению с текущими оценками руководства, убыток от обесценения будет равен 10 411 тыс. руб. (2011 г.: 81 616 тыс. руб.).

Если расчетные темпы роста объемов продаж, применяемые в отношении дисконтированных потоков денежных средств ГЕ, снизятся на 1 процентный пункт по сравнению с текущими оценками руководства, убыток от обесценения будет равен 20 528 тыс. руб. (2011 г.: 195 449 тыс. руб.).

9. Прочие нематериальные активы

	Патенты и торговые марки	Программное обеспечение	Лицензии	Права на долгосрочную аренду	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость (см. Примечание 2.8)						
На 1 января 2011 г.	270 694	528 153	26 092	129 251	19 078	973 268
Поступления	1 242	70 197	6 514	-	9 510	87 463
Выбытия	(46)	(1 663)	(81)	-	(1 110)	(2 900)
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 8)	1 664 401	-	73	-	14 738	1 679 212
Перевод из одной категории в другую	-	32	-	-	(32)	-
На 31 декабря 2011 г.	1 936 291	596 719	32 598	129 251	42 184	2 737 043
Накопленная амортизация (см. Примечание 2.8)						
На 1 января 2011 г.	(83 453)	(161 620)	(18 200)	(74 996)	(8 824)	(347 093)
Амортизация за период	(69 223)	(55 502)	(4 069)	(9 040)	-	(137 834)
Выбытия	31	946	81	-	158	1 216
На 31 декабря 2011 г.	(152 645)	(216 176)	(22 188)	(84 036)	(8 666)	(483 711)
Остаточная стоимость на 1 января 2011 г.	187 241	366 533	7 892	54 255	10 254	626 175
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	1 783 646	380 543	10 410	45 215	33 518	2 253 332
Первоначальная стоимость (см. Примечание 2.8)						
На 1 января 2012 г.	1 936 291	596 719	32 598	129 251	42 184	2 737 043
Поступления	1 859	20 817	30 365	-	16 442	69 483
Выбытия	(157)	(4 616)	(298)	-	(207)	(5 278)
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 8)	-	247	-	-	-	247
Перевод из одной категории в другую	16 432	1 064	(1 102)	-	(16 394)	-
На 31 декабря 2012 г.	1 954 425	614 231	61 563	129 251	42 025	2 801 495
Накопленная амортизация (см. Примечание 2.8)						
На 1 января 2012 г.	(152 645)	(216 176)	(22 188)	(84 036)	(8 666)	(483 711)
Амортизация за период	(112 371)	(67 714)	(4 044)	(5 406)	-	(189 535)
Выбытия	157	785	110	-	7	1 059
На 31 декабря 2012 г.	(264 859)	(283 105)	(26 122)	(89 442)	(8 659)	(672 187)
Остаточная стоимость на 1 января 2012 г.	1 783 646	380 543	10 410	45 215	33 518	2 253 332
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	1 689 566	331 126	35 441	39 809	33 366	2 129 308

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

10. Инвестиции в ассоциированные компании

	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость на 1 января	211	7
Доля в финансовом результате после налогообложения	144	204
Балансовая стоимость на 31 декабря	355	211

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	Оказание маркетинговых услуг

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Итого активы	12 153	7 466
Итого обязательства	(10 533)	(6 423)
Чистые активы	1 620	1 043
Доля Группы	405	261

Выручка от реализации и прибыль после налогообложения, отраженные в отчетности ассоциированной компании за 2012 год, представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Итого выручка от продаж	52 123	31 106
Доля Группы	13 031	7 777
Итого прибыль после налогообложения	576	815
Доля Группы	144	204

11. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	% Ставка	31 декабря 2012 г.	% Ставка	31 декабря 2011 г.
Займы:				
Сбербанк РФ	-	-	7,95%	142 942
Raiffeisenbank	LIBOR3M + 4,2% до 4,3%	12 692	LIBOR6M + 4,8%	-
Прочие		-		3 100
Обязательства по финансовой аренде:				
Европлан	33,14%	12 947	33,14%	4 485
Hewlett Packard	10,78%	1 993	10,78%	3 880
BSGV Leasing	LIBOR6M + 7%	319	LIBOR6M + 7% до 7,8%	1 824
BSGV Leasing	-	-	EURIBOR6M + 7% до 7,8%	1 299
Итого		27 951		157 530

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Российские рубли	12 947	150 527
Доллары США	15 004	5 704
Евро	-	1 299
Итого	27 951	157 530

Долгосрочные кредиты и займы

	%		%	
	Ставка	<u>31 декабря 2012 г.</u>	Ставка	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Обязательства по финансовой аренде:				
Европлан	33,14%	211	33,14%	13 158
BSGV Leasing	-	-	LIBOR6M + 7% до 7,8%	330
Hewlett Packard	10,78%	2 109	10,78%	153
Итого		2 320		13 641

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Российские рубли	211	13 158
Доллары США	2 109	483
Итого	2 320	13 641

В обеспечение обязательств по вышеперечисленным кредитам и займам в залог были переданы запасы, балансовая стоимость которых составляет 40 852 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 16 534 тыс. руб.). Информация по основным средствам, переданным в залог, раскрыта в Примечании 7.

В 2012 году капитализация процентов не осуществлялась (2011 г.: 7 тыс. руб.).

Обязательства по финансовой аренде

Годовые эффективные процентные ставки на отчетные даты:

	<u>31 декабря 2012 г.</u>			<u>31 декабря 2011 г.</u>		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Обязательства по финансовой аренде	33,14%	9,25%	-	33,14%	9,12%	8,58%

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

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 2012 г.	18 412	2 540	20 952
За вычетом будущих финансовых расходов	(3 153)	(220)	(3 373)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 г.	15 259	2 320	17 579
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 г.	17 101	16 501	33 602
За вычетом будущих финансовых расходов	(5 613)	(2 861)	(8 474)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 г.	11 488	13 640	25 128

12. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	36 867 572	31 294 275
Задолженность по процентам	85	1 634
Кредиторская задолженность связанным сторонам (см. Примечание 20)	1 677	117
Прочая кредиторская задолженность	327 642	427 822
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	37 196 976	31 723 848
Начисления и резервы	691 651	390 552
Кредиторская задолженность перед работниками	311 558	347 099
Авансы полученные	123 378	109 517
Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	433 826	304 156
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	38 757 389	32 875 172

Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженности в размере 249 297 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 309 433 тыс. руб.) выражены в долларах США, а в размере 381 261 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 1 284 487 тыс. руб.) выражены в евро.

Информация о запасах, переданных в залог в качестве обеспечения кредиторской задолженности, приведена в Примечании 6.

13. Акционерный капитал

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Количество обыкновенных акций разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных	527 142 857	527 142 857
Номинальная стоимость, руб.	0,01	0,01
Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал	5 271	5 271
Эмиссионный доход	5 793 821	5 793 821

Каждая обыкновенная акция дает акционеру право одного голоса. В июне 2012 г. Собрание акционеров Компании утвердило распределение прибыли прошлых лет, а также прибыли за 1 квартал 2012 г. в виде дивидендов, предложенное Советом директоров в общей сумме 943 586 тыс. руб. (1,79 руб. на одну обыкновенную акцию) до удержаний, включая 2 305 тыс. руб., относящихся к акциям, приобретенным Группой на рынке в сентябре – октябре 2010 года и учитываемым как собственные выкупленные акции.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

14. Выручка от реализации

	2012 г.	2011 г.
Выручка от реализации товаров	124 105 428	105 376 128
Выручка от реализации услуг	1 396 787	1 676 559
Итого	125 502 215	107 052 687

15. Себестоимость реализации

	2012 г.	2011 г.
Покупная цена товаров	106 831 052	90 395 630
Сырье и материалы	1 892 632	1 723 483
Расходы по доставке товара	304 591	347 254
Расходы на оплату труда	149 394	73 127
Расходы на лицензии и сертификацию	45 857	65 771
Амортизация основных средств	44 993	22 314
Услуги по производству	42 605	60 020
Амортизация нематериальных активов	21 140	20 735
Таможенные пошлины	8 480	13 466
Резерв под обесценение запасов	542 121	232 544
Прочие	150 540	130 070
Итого	110 033 405	93 084 414

16. Коммерческие расходы

	2012 г.	2011 г.
Расходы на оплату труда	5 034 409	4 603 387
Аренда складов и аптечных учреждений	1 112 724	1 063 819
Транспортные услуги	659 576	653 191
Маркетинговые расходы	313 226	271 657
Амортизация основных средств	311 421	288 278
Расходы на рекламу	186 642	654 113
Упаковочные материалы	119 727	130 724
Техническое обслуживание транспортных средств	105 127	95 592
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(22 261)	(9 183)
Прочие	11 532	23 427
Итого	7 832 123	7 775 005

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 741 676 тыс. руб. (2011 г.: 718 968 тыс. руб.).

17. Общехозяйственные и административные расходы

	2012 г.	2011 г.
Расходы на оплату труда	1 950 484	1 756 436
Амортизация основных средств	326 798	371 796
Коммунальные услуги	305 874	311 134
Охранные услуги	256 111	239 048
Расходы на текущий ремонт	200 115	186 919
Услуги финансовых организаций	199 293	220 317
Амортизация нематериальных активов	168 663	117 534
Расходы на материалы	162 381	175 607
Налоги, кроме налога на прибыль	143 582	115 530
Аренда	124 690	89 104
Связь	81 348	89 351
Резерв под потенциальные налоговые обязательства	46 500	25 000
Прочие	173 583	183 133
Итого	4 139 422	3 880 909

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 264 343 тыс. руб. (2011 г.: 248 305 тыс. руб.).

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

18. Прочие операционные расходы/(доходы), чистые

	2012 г.	2011 г.
Благотворительность	17 574	19 231
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	84 492	8 781
Прибыль от выбытия основных средств	(5 104)	(26 607)
Доход от аренды	(207 004)	(178 793)
Прочие операционные доходы	(1 932)	(81 693)
Прочие операционные расходы	131 464	230 042
Итого	19 490	(29 039)

19. Налог на прибыль

	2012 г.	2011 г.
Текущий налог на прибыль	704 153	375 056
Отложенный налог на прибыль	72 198	120 164
Налог на прибыль	776 351	495 220

Большинство компаний Группы уплачивают налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за 2012 г. (за 2011 г.: 20%).

Сопоставление ожидаемой и фактической суммы налога на прибыль представлено ниже:

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	3 586 480	2 375 914
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством 20% (2011 г.: 20%)	717 296	475 183
Налоговый эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль, или доходов, не подлежащих обложению налогом на прибыль:		
- изменение резервов под обесценение активов	27 867	(9 997)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	31 188	30 034
Налог на прибыль	776 351	495 220

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 2012 г.	Отложенные налоговые активы приобретенных дочерних компаний	Отложенные налоги, отраженные в прибылях и убытках	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц:				
Основные средства	(508 453)	573	(676)	(508 556)
Прочие нематериальные активы	(352 932)	-	23 572	(329 360)
Дебиторская задолженность	136 879	-	58 085	194 964
Кредиторская задолженность	(417 514)	-	(90 042)	(507 556)
Начисления и прочие обязательства	62 129	-	11 545	73 674
Запасы	339 253	-	(55 517)	283 736
Убыток прошлых лет	105 463	-	(31 349)	74 114
Прочее	4 827	-	12 184	17 011
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(630 348)	573	(72 198)	(701 973)
Признанные отложенные налоговые активы	79 677			132 624
Признанные отложенные налоговые обязательства	(710 025)			(834 597)

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2011 г.	Отложенные налоговые активы/ (обязательства) приобретенных дочерних компаний	Отложенные налоги, отраженные в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц:				
Основные средства	(484 169)	-	(24 284)	(508 453)
Прочие нематериальные активы	(34 395)	(333 277)	14 740	(352 932)
Дебиторская задолженность	152 773	246	(16 140)	136 879
Кредиторская задолженность	(225 616)	1 003	(192 901)	(417 514)
Начисления и прочие обязательства	64 858	-	(2 729)	62 129
Запасы	340 985	-	(1 732)	339 253
Убыток прошлых лет	1 712	-	103 751	105 463
Прочее	5 696	-	(869)	4 827
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(178 156)	(332 028)	(120 164)	(630 348)
Признанные отложенные налоговые активы	-			79 677
Признанные отложенные налоговые обязательства	(178 156)			(710 025)

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.

Ожидаемый срок возмещения признанных отложенных налоговых активов и погашения отложенных налоговых обязательств представлен ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Отложенные налоговые активы:		
- которые будут возмещены в течение периода, превышающего 12 месяцев	22 246	40 970
- которые будут возмещены в течение 12 месяцев	110 378	38 707
	132 624	79 677
Отложенные налоговые обязательства:		
- которые будут погашены в течение периода, превышающего 12 месяцев	(688 674)	(684 913)
- которые будут погашены в течение 12 месяцев	(145 923)	(25 112)
	(834 597)	(710 025)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(701 973)	(630 348)

Группа не признавала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, сумма которых составила 12 452 432 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 10 494 759 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.

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

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 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 прочий ключевой управленческий персонал;
5. Ассоциированная компания (Приложение 10).

Ниже приведены сальдо по расчетам и операции со связанными сторонами на 31 декабря 2012 г. и за 2012 год.

Акционеры Компании

Информация по дивидендам, выплаченным Акционерам Компании в 2012 году, раскрыта в Примечании 13.

Другие компании, контролируемые Конечной контролирующей стороной

Сальдо	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Проценты	17 473	-	14 378	-
Прочее	100	268	64	20
Итого дебиторская/кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская/кредиторская задолженность (Примечание 5, 12)	17 573	268	14 442	20
Краткосрочные займы	25 360	-	25 360	-
Итого займы	25 360	-	25 360	-

Операции	2012 г.		2011 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	859	39 901	951	35 951
Проценты	3 095	-	3 095	-
Благотворительность	-	8 960	-	6 000
Итого	3 954	48 861	4 046	41 951

Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение членам Совета директоров Группы и прочему ключевому управленческому персоналу в количестве 32 человека (2011 г.: 34 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 349 471 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 35 637 тыс. руб. (2011 г.: 226 722 тыс. руб. и 4 334 тыс. руб. соответственно).

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ассоциированная компания

Подробнее единственная ассоциированная компания Группы рассмотрена в Примечании 10.

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

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Задолженность по основной деятельности и прочая задолженность	-	1 409	-	97
Проценты	2	-	-	-
Краткосрочные займы	500	-	2 500	-
Итого	502	1 409	2 500	97

Операции	2012 г.		2011 г.	
	Реализация	Приобретение	Реализация	Приобретение
Услуги	-	4 918	-	9 132
Итого	-	4 918	-	9 132

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».

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

Факторы, которые учитывает руководство при определении отчетных сегментов

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

Финансовая информация сегмента, анализируемая 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).

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.

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:

2012 год	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Корпоративные статьи и исключения	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	104 953 279	16 352 193	4 196 743	-	-	125 502 215
Выручка от реализации прочим сегментам	4 321 837	52 917	2 019 653	122 428	(6 516 835)	-
Итого выручка от реализации	109 275 116	16 405 110	6 216 396	122 428	(6 516 835)	125 502 215
Себестоимость реализации	(101 247 830)	(11 487 892)	(3 513 610)	-	6 215 927	(110 033 405)
Валовая прибыль	8 027 286	4 917 218	2 702 786	122 428	(300 908)	15 468 810
Операционная прибыль	1 965 318	554 627	1 133 645	(81 112)	(94 703)	3 477 775
Доля в прибыли ассоциированной компании после налогообложения	-	144	-	-	-	144
Доход по дивидендам	8 124	-	-	903 125	(911 249)	-
Процентные доходы	248 452	13 908	5 272	464 228	(617 252)	114 608
Процентные расходы	(181 325)	(320 729)	(139 975)	(3 039)	617 251	(27 817)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	50 200	(27)	349	(28 752)	-	21 770
Прибыль до налогообложения	2 090 769	247 923	999 291	1 254 450	(1 005 953)	3 586 480
Налог на прибыль	(480 241)	(70 154)	(223 288)	(23 885)	21 217	(776 351)
Прибыль за год	1 610 528	177 769	776 003	1 230 565	(984 736)	2 810 129

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

2011 год	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Корпоративные статьи и исключения	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	89 457 074	13 768 384	3 827 229	-	-	107 052 687
Выручка от реализации прочим сегментам	4 526 839	41 446	1 737 424	116 671	(6 422 380)	-
Итого выручка от реализации	93 983 913	13 809 830	5 564 653	116 671	(6 422 380)	107 052 687
Себестоимость реализации	(86 378 609)	(9 548 169)	(3 325 558)	-	6 167 922	(93 084 414)
Валовая прибыль	7 605 304	4 261 661	2 239 095	116 671	(254 458)	13 968 273
Операционная прибыль	1 125 257	270 995	1 045 365	(31 778)	(68 441)	2 341 398
Доля в прибыли ассоциированной компании после налогообложения	-	204	-	-	-	204
Доход по дивидендам	5 470	-	-	419 005	(424 475)	-
Процентные доходы	280 671	6 072	960	379 220	(569 517)	97 406
Процентные расходы	(179 024)	(301 114)	(118 535)	(1 617)	569 507	(30 783)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц	(27 934)	(798)	(5 270)	1 691	-	(32 311)
Прибыль до налогообложения	1 204 440	(24 641)	922 520	766 521	(492 926)	2 375 914
Налог на прибыль	(272 161)	3 934	(206 006)	(30 533)	9 546	(495 220)
Прибыль за год	932 279	(20 707)	716 514	735 988	(483 380)	1 880 694

31 декабря 2012 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Корпоративные статьи и исключения	Итого
Прочие активы сегмента	45 087 718	10 213 015	6 850 084	3 183 948	(2 675 476)	62 659 289
Инвестиции в ассоциированные компании	-	355	-	-	-	355
Предоплата по налогу на прибыль и отложенные налоговые активы	33 285	64 699	53 523	17 531	-	169 038
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные	2 362 809	84 990	5	2 744 131	(5 068 209)	123 726
Итого активы	47 483 812	10 363 059	6 903 612	5 945 610	(7 743 685)	62 952 408
Прочие обязательства сегмента	35 432 792	3 972 729	1 517 315	98 315	(2 148 148)	38 873 003
Текущие обязательства по налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	460 620	86 126	445 348	19	-	992 113
Краткосрочные и долгосрочные займы полученные	99 040	3 244 846	1 669 690	-	(4 983 305)	30 271
Итого обязательства	35 992 452	7 303 701	3 632 353	98 334	(7 131 453)	39 895 387

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

31 декабря 2011 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Корпоративные статьи и исключения	Итого
Прочие активы сегмента	40 097 582	9 053 275	6 675 792	1 213 144	(2 338 236)	54 701 557
Инвестиции в ассоциированные компании	-	211	-	-	-	211
Предоплата по налогу на прибыль и отложенные налоговые активы	35 830	100 081	14 046	2 379	-	152 336
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные	2 874 596	105 300	5	4 395 300	(7 162 134)	213 067
Итого активы	43 008 008	9 258 867	6 689 843	5 610 823	(9 500 370)	55 067 171
Прочие обязательства сегмента	30 105 548	3 222 862	1 408 697	47 994	(1 909 929)	32 875 172
Текущие обязательства по налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	254 457	73 292	481 369	-	-	809 118
Краткосрочные и долгосрочные займы полученные	2 301 097	3 456 794	1 490 483	-	(7 077 203)	171 171
Итого обязательства	32 661 102	6 752 948	3 380 549	47 994	(8 987 132)	33 855 461

2012 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Корпоративные статьи и исключения	Итого
Капиталовложения	165 797	200 856	77 281	-	-	443 934
Амортизация основных средств и нематериальных активов	466 737	207 339	208 808	67	(17 502)	865 449
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	47 293	10 489	4 449	-	-	62 231
Резерв под обесценение запасов	451 322	81 381	9 418	-	-	542 121
Прочие неденежные (доходы)	(5 256)	(4 762)	(641)	-	29 783	19 124

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

2011 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Корпоративные статьи и исключения	Итого
Капиталовложения	664 022	318 522	2 060 090	-	(4 442)	3 038 192
Амортизация основных средств и нематериальных активов	498 180	180 816	163 243	67	(15 692)	826 614
(Восстановление резерва)/Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(13 347)	7 220	5 725	-	-	(402)
Резерв под обесценение запасов	145 111	61 648	25 785	-	-	232 544
Прочие неденежные (доходы)/расходы	(23 397)	1 809	9 170	-	-	(12 418)

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

Анализ выручки от реализации товаров и услуг от внешних покупателей

2012 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Итого
Выручка от реализации товаров	104 096 104	15 865 044	4 144 280	-	124 105 428
Выручка от реализации услуг	857 175	487 150	52 462	-	1 396 787
Итого	104 953 279	16 352 194	4 196 742	-	125 502 215

2011 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Итого
Выручка от реализации товаров	88 295 592	13 359 250	3 721 286	-	105 376 128
Выручка от реализации услуг	1 161 482	409 134	105 943	-	1 676 559
Итого	89 457 074	13 768 384	3 827 229	-	107 052 687

Руководство полагает, что более детальное раскрытие по группам товаров и видам услуг не является необходимым, в силу необоснованно высоких издержек на его подготовку.

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 процентов в целом от выручки Группы.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 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 2012 г. количество обыкновенных акций составило 527 142 857, включая собственные выкупленные акции 1 415 000 (на 31 декабря 2011 г.: 527 142 857, включая собственные выкупленные акции 1 415 000) (Примечание 13).

	Примечания	2012 г.	2011 г.
Прибыль за отчетный год, приходящаяся на долю акционеров Компании		2 773 521	1 846 710
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	13	525 728	527 143
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)		5,28	3,50

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 препятствий, 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.

Учитывая большое внимание защите конкуренции в Российской Федерации и проверке соответствия антимонопольному законодательству в различных секторах экономики, руководство Группы не исключает перспективы подачи претензий со стороны Федеральной Антимонопольной Службы России (ФАС России) или жалоб против 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. В декабре 2012 года ФАС России было вынесено решение, в соответствии с которым ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК» и ЗАО «Роста» были признаны нарушившими антимонопольное законодательство, а именно вступили в картельный сговор, который привел к поддержанию цен на торгах. Решение о наложении штрафа на момент утверждения консолидированной финансовой отчетности не принято. Руководство Группы предпринимало все возможные действия с целью исключить любое нарушение антимонопольного законодательства компаниями Группы и полагает, что ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК» располагает достаточными доказательствами добросовестного намерения участвовать в аукционе, в связи с чем, вероятность положительного исхода по данному делу для компании оценивается как высокая и резерв под данный штраф в консолидированной финансовой отчетности Группы создан не был.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

23. Условные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство

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

Российские правила трансфертного ценообразования действуют с 1999 года. В них были внесены существенные изменения, действующие с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2012 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и она внедрила процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правомерной, и позиции, занятые Группой в связи с налоговым и таможенным законодательством, будут подтверждены. Тем не менее, на 31 декабря 2012 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 71 500 тыс. руб. (на 31 декабря 2011: 25 000 тыс. руб.). Также Группа полагает, что на 31 декабря 2012 года у нее имеются потенциальные обязательства по налоговым рискам, в основном относящимся к НДС, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок, на сумму 107 702 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 52 477 тыс. руб.). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Дополнительно, Группа может быть подвержена прочим потенциальным налоговым рискам, относящимся к НДС, за исключением маловероятных, оценить которые надежно руководство не может в силу отсутствия прямого регулирования данных вопросов в налоговом законодательстве. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации, использовавшиеся при расчете налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

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.

В период с июня 2009 г. по апрель 2010 г. ЗАО «ФармФирма «Сотекс» (здесь и далее «Сотекс»), дочерняя компания Группы, была вовлечена в судебный процесс, инициированный компанией «Гриндекс Рус», дочерней компанией АО «Гриндекс» (держатель регистрационного удостоверения на производство препарата Милдронат), в отношении возмещения убытков, полученных от препарата Милдронат, произведенного компанией «Сотекс» и, как утверждается, способного оказывать неблагоприятное воздействие на здоровье пациентов. В апреле 2010 г. Московский Арбитражный Суд отклонил иск компании «Гриндекс Рус» к компании «Сотекс». По результатам рассмотрения в апелляционной и кассационной инстанциях данное решение было оставлено в силе. В декабре 2011 года компанией «Гриндекс Рус» было подано новое исковое заявление о взыскании убытков с компании «Сотекс» в размере 270 303 тыс. руб. В августе 2012 года данное исковое заявление было оставлено Московским Арбитражным Судом без рассмотрения, в связи с чем в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2012 г. резерв по данному иску создан не был.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

24. Договорные обязательства

Договорные обязательства по капиталовложениям

На 31 декабря 2012 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам на приобретение или строительство основных средств, по которым Группа должна будет осуществить платежи в размере 25 758 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 9 769 тыс. руб.).

Операционная аренда

Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды, по которым Группа имеет право продления договора и ожидает реализовать это право:

	2012	2011
Не более 1 года	1 394 550	1 267 920
От 1 года до 5 лет	6 377 813	5 798 682
Итого платежи по операционной аренде	7 772 363	7 066 602

При досрочном прекращении договоров штрафы не предусмотрены.

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.

Рыночный риск

Валютный риск

Группа 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 12 и 11). С целью минимизации данного риска Группа может заключать форвардные контракты. На 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 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 2012 г. ослаб/укрепился на 10% (2011г.: 10%) при сохранении значений прочих переменных характеристик, прибыль за год после вычета налогов увеличилась/уменьшилась бы на 91 376 тыс. руб. (2011 г.: 7 455 тыс. руб.). Более высокая чувствительность прибыли к изменению валютного курса в 2012 году по сравнению с 2011 годом объясняется увеличением объема денежных средств, выраженных в долларах США.

Если бы курс российского рубля по отношению к евро на 31 декабря 2012 г. ослаб/укрепился на 10% (2011 г.: 10%) при сохранении значений прочих переменных, прибыль за год после налогообложения уменьшилась/увеличилась бы на 24 911 тыс. руб. (2011 г.: 100 740 тыс. руб.). Более низкая чувствительность прибыли к изменению валютного курса в 2012 году по сравнению с 2011 годом объясняется уменьшением объемов кредиторской задолженности, выраженной в евро.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 прибыли за 2012 год на 433 тыс. руб. (2011 г.: на 1 433 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. 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:

	31 декабря 2012г.			31 декабря 2011 г.	
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Сбербанк	Fitch	BBB	3 485 526	BBB	1 641 179
Абсолют Банк	Fitch	BB+	82 699	BB+	1 959
Королевский банк Шотландии	Fitch	A	46 670	A	69 168
Raiffeisen Bank	Fitch	BBB+	5 789	BBB+	6 891
Банк Возрождение	Standard & Poor's	BB-	2 301	BB-	12 649
Альфа Банк	Fitch	-	-	B-	30
USB AG	Fitch	A	1 477 128	A	198 199
Промсвязьбанк	Fitch	BB-	221 710	-	-
Прочие			312 004		253 475
Итого (Примечание 3)			5 633 827		2 183 550

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

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства в банке (Примечание 3)	5 633 827	2 183 550
Займы выданные (Примечание 4)	123 726	212 986
Дебиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 5)	18 877 498	14 586 281
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечания 5, 20)	17 575	14 442
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 5)	472 627	395 902
Прочая дебиторская задолженность	449 600	454 995
Итого	25 574 853	17 848 156

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

Группа не подвержена иным существенным концентрациям кредитного риска на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.

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 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Займы выданные (Примечание 4)	123 726	212 986
Итого финансовые активы в составе займов выданных	123 726	212 986
Дебиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 5)	16 315 808	13 449 250
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 20)	17 575	14 442
Обеспечение исполнения государственных контрактов	472 627	395 902
Прочая дебиторская задолженность	449 600	454 995
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	17 255 610	14 314 589
Итого	17 379 336	14 527 575

Большинство покупателей Группы не имеют независимых рейтингов. 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 финансовых активов в составе дебиторской задолженности по основной деятельности, прочей дебиторской задолженности и займов выданных по типам покупателей:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Крупные аптечные сети	4 723 533	945 712
Средние аптечные сети	6 190 225	5 356 107
Отдельные аптеки	1 324 027	2 952 528
Оптовые покупатели	3 780 664	3 071 682
Государственные больницы	630 369	1 125 307
Государственные организации	472 627	395 902
Связанные стороны	43 435	42 302
Прочие покупатели	214 456	638 035
Итого	17 379 336	14 527 575

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

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные на отчетную дату

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

	Срок возникновения	Обеспечение	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	не более 3 месяцев	Нет	2 444 394	790 888
	от 3 до 6 месяцев	Нет	114 184	320 389
	от 6 месяцев до 1 года	Нет	3 112	25 754
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности			2 561 690	1 137 031
Итого			2 561 690	1 137 031

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 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Займы выданные	Специальный резерв	Нет	123 258	123 258
Итого финансовые активы в составе займов выданных			123 258	123 258
Дебиторская задолженность по основной деятельности	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	298 725	395 814
Прочая дебиторская задолженность	Просроченная более чем на 6 месяцев	нет	117 271	51 850
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности			415 996	447 664
Итого			539 254	570 922

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 2012 и 2011 г. у Группы не было финансовых активов, которые были бы обесценены, если бы их условия не были пересмотрены.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Сверка изменения резервов под обесценение/дисконтирование финансовых активов

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

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января (Примечание 5) (Восстановлено)/Признано через прибыль или убыток (Примечания 16,18)	395 814	51 850	447 664
Списано	(22 261)	84 492	62 231
Списано	(74 828)	(19 071)	(93 899)
На 31 декабря (Примечание 5)	298 725	117 271	415 996

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января (Примечание 5) (Восстановлено)/Признано через прибыль или убыток (Примечания 16,18)	501 310	84 450	585 760
Списано	(9 183)	8 781	(402)
Списано	(96 313)	(41 381)	(137 694)
На 31 декабря (Примечание 5)	395 814	51 850	447 664

Займы выданные

	2012 г.	2011 г.
На 1 января (Примечание 4)	123 258	123 258
Начислено	-	-
На 31 декабря (Примечание 4)	123 258	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 и банковские гарантии.

Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.:

Банк	Валюта кредита	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2012 г.	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2011 г.
Сбербанк	Руб.	3 500 000	372 058
Королевский банк Шотландии	Долл. США	1 600	1 600
Raiffeisen Bank	Долл. США.	123 986	-
Итого		3 625 586	373 658

Банковские гарантии на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.:

Банк	Валюта кредита	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2012 г.	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2011 г.
Сбербанк	Руб.	596 080	850 000
Пробизнесбанк	Руб.	3 036 972	1 242 858
Росбанк (BSGV)	Евро	637 814	269 993
Абсолют Банк	Евро	762 754	-
Raiffeisen Bank	Долл. США, Руб.	672 506	713 564
КБ ФБИИР	Руб.	121 515	-
Нордеа Банк	Руб.	-	837 000
Итого		5 827 641	3 912 415

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 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.

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2012 г.						
Кредиты банков с фиксированной процентной ставкой (Примечание 11)	-	30	30	-	-	-
Кредиты банков с плавающей процентной ставкой (Примечание 11)	12 692	12 724	12 724	-	-	-
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности (Примечание 12)	37 312 590	37 312 590	37 196 976	115 614	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 11)	17 579	20 952	18 412	2 540	-	-
Итого финансовые обязательства	37 342 861	37 346 296	37 228 142	118 154	-	-

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2011 г.						
Кредиты банков с фиксированной процентной ставкой (Примечание 11)	146 042	146 147	146 147	-	-	-
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности (Примечание 12)	31 723 848	31 723 848	31 723 848	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 11)	25 128	33 602	17 101	16 501	-	-
Итого финансовые обязательства	31 895 018	31 903 597	31 887 096	16 501	-	-

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 2012 г.					
LIBOR доллары США	0,21%	-	0,31%	0,51%	0,84%
На 31 декабря 2011 г.					
LIBOR доллары США	0,29%	0,43%	0,58%	0,81%	1,13%
LIBOR евро	0,96%	1,11%	1,29%	1,57%	1,91%
Ставка MosPrime	6,37%	6,9%	7,22%	7,33%	-

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Доллар США	30,3727	32,1961
Евро	40,2286	41,6714

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 2012 г. и 31 декабря 2011 г. составило:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	27 951	157 530
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 12)	38 873 003	32 875 172
Долгосрочные займы от третьих лиц (Примечание 11)	2 320	13 641
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 3)	(5 736 375)	(2 273 070)
Чистый долг	33 166 899	30 773 273
Итого собственный капитал	23 057 021	21 211 710
Итого капитал	56 223 920	51 984 983
Соотношение собственных и заемных средств	58,99%	59,20%

Целевой уровень соотношения собственных и заемных средств, принятый Группой, находится в диапазоне от 50% до 60%. В 2012 году произошло несущественное изменение соотношения собственных и заемных средств.

Оценка справедливой стоимости

На 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 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.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2012 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Операционный риск

С июля 2011 года компания Группы ООО «АнвиЛаб», владеющая рядом торговых марок и патентов на производство лекарственных средств, включая противогриппозные препараты «Антигриппин-АНВИ» и «Антигриппин-максимум», была вовлечена в споры относительно прав на товарный знак «Антигриппин». Данные споры были связаны с регистрацией в апреле 2010 года обозначения «Антигриппин» компанией ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» как торговой марки с целью вытеснения конкурентов с рынка, которую руководство ООО «АнвиЛаб» оценило как неправомерную. По результатам рассмотрения дел с участием ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» как истца и ряда ответчиков, включая ООО «АнвиЛаб», в судах первой инстанции, апелляционных и кассационных судах предоставление правовой охраны товарных знаков ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» в отношении товаров класса «фармацевтические препараты» было признано недействительным, а претензии ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» о прекращении производства и реализации лекарственных средств с использованием обозначений «Антигриппин-АНВИ» и «Антигриппин-максимум», а также изъятии с рынка нереализованного товара – неправомерными.

Руководство Группы оценивает вероятность возникновения последующих споров по данному вопросу с неблагоприятным исходом для ООО «АнвиЛаб» и Группы как низкую, в связи с чем в консолидированной финансовой отчетности за 2012 года резерв под возможные убытки, связанные с данными разбирательствами, создан не был.

27. События после отчётной даты

В январе 2013 года, в продолжение судебных разбирательств, раскрытых в Примечании 23, в «Сотекс», дочернюю компанию Группы, поступило исковое заявление от «Гриндекс Рус» и АО «Гриндекс» с требованиями о возмещении вреда, причиненного их имуществу, и о возмещении убытков в размере неполученных доходов. Общий размер исковых требований составил 839 857 тыс. руб. Руководство Группы полагает, что данное требование является повторным, и оценивает вероятность благоприятного исхода данного дела для компании «Сотекс» как высокую, таким образом, в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2012 г. резерв по данному иску создан не был.