

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

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

**31 декабря 2013 г.**



## Содержание

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	4

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения.....	5
2. Основные положения учетной политики.....	6
3. Денежные средства и их эквиваленты .....	30
4. Займы выданные.....	30
5. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	31
6. Запасы.....	31
7. Основные средства.....	32
8. Гудвил .....	35
9. Прочие нематериальные активы .....	37
10. Инвестиции в ассоциированные предприятия .....	38
11. Кредиты и займы .....	39
12. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	41
13. Резерв по судебным искам.....	41
14. Акционерный капитал .....	42
15. Прочий совокупный доход, отраженный в компонентах капитала .....	44
16. Выручка .....	45
17. Себестоимость продаж.....	45
18. Коммерческие расходы.....	45
19. Общие и административные расходы.....	46
20. Прочие операционные расходы, чистые.....	46
21. Налог на прибыль.....	46
22. Операции со связанными сторонами .....	49
23. Информация по сегментам .....	51
24. Прибыль на акцию.....	58
25. Условные обязательства.....	58
26. Договорные обязательства .....	60
27. Управление финансовыми рисками .....	60
28. Управление капиталом .....	71
29. Оценка справедливой стоимости .....	71



## **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 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за 2013 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 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ЗАО ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит*

23 апреля 2014г.

Москва, Российская Федерация

*Ботвинник*



Е.М. Ботвинник, Директор (квалификационный аттестат № 01-000390),  
ЗАО «ПрайсвоутерхаусКуперс 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 «ПрайсвоутерхаусКуперс 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» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3	3 603 199	5 736 375
Займы выданные	4	175 966	123 726
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	22 963 114	20 895 579
Предоплата по текущему налогу на прибыль		82 102	36 414
Запасы	6	24 674 429	21 217 415
Прочие краткосрочные активы		16 738	17 675
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>51 515 548</b>	<b>48 027 184</b>
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	7	10 546 639	7 747 366
Авансы, выданные за приобретение основных средств		131 725	81 479
Гудвил	8	4 817 258	4 817 258
Прочие нематериальные активы	9	2 028 220	2 129 308
Инвестиции в ассоциированные предприятия	10	399	355
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	21	267 276	132 624
Прочие долгосрочные активы		19 799	16 834
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>17 811 316</b>	<b>14 925 224</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>69 326 864</b>	<b>62 952 408</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	11	57 359	27 951
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	43 218 035	38 757 389
Резерв по судебным искам	13	491 573	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль		36 662	157 516
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>43 803 629</b>	<b>38 942 856</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	11	958	2 320
Торговая кредиторская задолженность		-	115 614
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	21	1 379 495	834 597
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 380 453</b>	<b>952 531</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>45 184 082</b>	<b>39 895 387</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	14	5 271	5 271
Эмиссионный доход	14	5 793 821	5 793 821
Выкупленные собственные акции		(126 069)	(85 007)
Резерв курсовых разниц		3 626	3 711
Резерв переоценки основных средств	15	2 359 172	-
Нераспределенная прибыль		15 867 769	17 161 802
<b>Капитал, относимый на собственников Предприятия</b>		<b>23 903 590</b>	<b>22 879 598</b>
Неконтролирующая доля		239 192	177 423
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>24 142 782</b>	<b>23 057 021</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>69 326 864</b>	<b>62 952 408</b>

Одобрено к выпуску и подписано 23 апреля 2014 года.

  
В. Г. Музяев  
Президент

  
Т. Н. Прокопов  
Вице-президент

Примечания на стр. 5 – 72 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ**  
**ДОХОДЕ**

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Выручка	16	139 310 565	125 502 215
Себестоимость продаж	17	(121 766 201)	(110 033 405)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>17 544 364</b>	<b>15 468 810</b>
Коммерческие расходы	18	(9 590 894)	(7 832 123)
Общие и административные расходы	19	(4 609 358)	(4 139 422)
Расходы по судебным искам	13	(1 044 697)	-
Прочие операционные расходы, чистые	20	(28 177)	(19 490)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>2 271 238</b>	<b>3 477 775</b>
Доля в результатах ассоциированного предприятия	10	44	144
Процентные доходы		189 238	114 608
Процентные расходы		(19 047)	(27 817)
Прибыль от курсовых разниц		536 903	569 383
Убыток от курсовых разниц		(441 119)	(547 613)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 537 257</b>	<b>3 586 480</b>
Расходы по налогу на прибыль	21	(604 661)	(776 351)
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 932 596</b>	<b>2 810 129</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
Пересчет финансовой информации о зарубежной деятельности в валюту представления отчетности		(85)	126
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств	7, 15	3 018 844	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	15, 21	(601 989)	-
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>2 416 770</b>	<b>126</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>4 349 366</b>	<b>2 810 255</b>
<b>Прибыль, относимая на:</b>			
- собственников Предприятия		1 876 874	2 773 521
- неконтролирующую долю		55 722	36 608
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 932 596</b>	<b>2 810 129</b>
<b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>			
- собственников Предприятия		4 235 961	2 773 647
- неконтролирующую долю		113 405	36 608
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>4 349 366</b>	<b>2 810 255</b>
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Предприятия, базовая и разводненная (в российских рублях)	24	3,57	5,28

Примечания на стр. 5 – 72 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	2013 г.	2012 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 932 596</b>	<b>2 810 129</b>
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	658 832	675 914
Амортизация прочих нематериальных активов	9	202 831	189 535
Обесценение запасов	17	332 314	542 121
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	18, 20	158 370	62 231
Прибыль от выбытия основных средств	20	(748)	(5 104)
Резерв по судебным искам	13	491 573	-
Обесценение основных средств	18	106 893	-
Доля в результатах ассоциированного предприятия	10	(44)	(144)
Процентные расходы		19 047	27 817
Процентные доходы		(189 238)	(114 608)
(Прибыль)/убыток от нерезализованных курсовых разниц		(211 907)	24 228
Расходы по налогу на прибыль	21	604 661	776 351
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>4 105 180</b>	<b>4 988 470</b>
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(2 225 075)	(3 951 772)
Увеличение запасов		(3 789 328)	(1 579 551)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		4 387 682	6 016 675
<b>Изменения в оборотном капитале</b>		<b>(1 626 721)</b>	<b>485 352</b>
Проценты уплаченные		(19 019)	(29 367)
Налог на прибыль уплаченный		(962 945)	(610 057)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 496 495</b>	<b>4 834 398</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов		(713 018)	(478 076)
Поступления от продажи основных средств		12 348	54 992
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		-	(349)
Проценты полученные		189 540	117 794
Предоставление займов		(3 052 456)	(2 663 934)
Размещение депозитов со сроком погашения более трех месяцев		(2 255 714)	-
Поступления от погашения выданных займов и депозитов		5 359 537	2 753 167
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(459 763)</b>	<b>(216 406)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов		79 928	144 081
Погашение кредитов и займов		(107 052)	(157 770)
Выплата дивидендов собственникам Предприятия		(3 170 907)	(941 275)
Выплата дивидендов неконтролирующей доле		(51 636)	(22 839)
Выкуп собственных акций		(41 062)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(3 290 729)</b>	<b>(977 803)</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		120 821	(33 942)
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(2 133 176)</b>	<b>3 606 247</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	3	<b>5 736 375</b>	<b>2 130 128</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	3	<b>3 603 199</b>	<b>5 736 375</b>

Примечания на стр. 5 – 72 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



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

Прим.	Причисляется собственникам Предприятия								
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резерв курсовых разниц	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2012 г.</b>	<b>5 271</b>	<b>5 793 821</b>	<b>(85 007)</b>	<b>3 585</b>	<b>-</b>	<b>15 329 562</b>	<b>21 047 232</b>	<b>164 478</b>	<b>21 211 710</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	-	2 773 521	2 773 521	36 608	2 810 129
Прочий совокупный доход	15	-	-	126	-	-	126	-	126
<b>Итого совокупный доход за 2012 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>2 773 521</b>	<b>2 773 647</b>	<b>36 608</b>	<b>2 810 255</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(941 281)	(941 281)	(23 039)	(964 320)
Неконтролирующая доля, возникшая в результате объединения бизнеса	8	-	-	-	-	-	-	(624)	(624)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>5 271</b>	<b>5 793 821</b>	<b>(85 007)</b>	<b>3 711</b>	<b>-</b>	<b>17 161 802</b>	<b>22 879 598</b>	<b>177 423</b>	<b>23 057 021</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	-	1 876 874	1 876 874	55 722	1 932 596
Прочий совокупный доход	15	-	-	(85)	2 359 172	-	2 359 087	57 683	2 416 770
<b>Итого совокупный доход за 2013 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(85)</b>	<b>2 359 172</b>	<b>1 876 874</b>	<b>4 235 961</b>	<b>113 405</b>	<b>4 349 366</b>
Выкуп собственных акций	-	-	(41 062)	-	-	-	(41 062)	-	(41 062)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(3 170 907)	(3 170 907)	(51 636)	(3 222 543)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>5 271</b>	<b>5 793 821</b>	<b>(126 069)</b>	<b>3 626</b>	<b>2 359 172</b>	<b>15 867 769</b>	<b>23 903 590</b>	<b>239 192</b>	<b>24 142 782</b>

Примечания на стр. 5 – 72 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**1. Общие сведения**

**Общие сведения о Группе и ее деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., для ОАО «ПРОТЕК» (далее – «Предприятие») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»).

Основными направлениями деятельности Группы являются оптовая и розничная продажа лекарственных средств, товаров для красоты и здоровья, а также производство лекарственных препаратов в России. На 31 декабря 2013 г. численность сотрудников Группы составляла около 12 400 человек (на 31 декабря 2012 г.: около 12 300 человек).

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

На 31 декабря 2013 г. и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., Группа контролировалась конечным владельцем г-ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 31 декабря 2013 г. Конечная контролирующая сторона владела напрямую 27,91% акций Предприятия (на 31 декабря 2012 г.: 27,91%) и контролировала акционеров Предприятия: компании Tantarra Holdings Ltd, Streitum Investments Ltd, Sekrozon Investments Ltd (все зарегистрированы на Кипре), которым в совокупности принадлежит 46,51% акций Предприятия (на 31 декабря 2012 г.: 46,51%). На 31 декабря 2013 г. 20,58 % акций Предприятия находятся в свободном обращении на Московской бирже (на 31 декабря 2012 г.: 20,58%) и 5 % акций Предприятия владеет АО Химический завод «Гедеон Рихтер» (Венгрия) (на 31 декабря 2012 г.: 5%).

Группа состоит из 62 юридических лиц (59 на 31 декабря 2012 г.). Основные дочерние предприятия Группы зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе полностью и указаны ниже:

<b>Предприятие</b>	<b>Основная деятельность</b>
ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК»	Фармацевтический дистрибьютор
ЗАО ФармФирма «Сотекс»	Фармацевтическое производство
ООО «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
ООО «АнвиЛаб»	Фармацевтическое производство

**Условия ведения деятельности Группой**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 25). Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события в Украине, оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. В настоящее время существует угроза введения санкций против Российской Федерации и ее официальных представителей; влияние санкций, если они будут введены, в настоящий момент трудно определить. Финансовые рынки находятся в состоянии неопределенности и волатильности. Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, результаты которых трудно предсказать. 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.

**1. Общие сведения (продолжение)**

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.

**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) на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости и переоценки земельных участков и зданий. 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 2.34).

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

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

**Оценка земельных участков и зданий**

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

Доходный подход в большей степени применялся при оценке недвижимости, потенциально способной приносить доход. Доходный подход подразумевает, что стоимость объектов на дату оценки есть текущая стоимость чистых доходов, которые могут быть получены владельцем в течение будущих лет и сдачи анализируемых объектов в аренду. В основу оценки справедливой стоимости доходным подходом положен метод прямой капитализации дохода. Ставка капитализации в доходном подходе для оценки объектов недвижимости принималась в диапазоне 12-15%.

В рамках сравнительного подхода результаты получены с использованием метода прямого сравнения продаж на основе анализа недавних продаж сопоставимых объектов недвижимости, которые схожи с исследуемым объектом по размеру, доходу и использованию.

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

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

В затратном подходе результаты оценки получены с использованием затрат на производство, определяемых издержками в текущих ценах на воспроизводство точной копии оцениваемого объекта с использованием таких же архитектурно - планировочных решений, строительных конструкций и материалов и с тем же качеством строительно-монтажных работ, либо затрат на замещение, определяемых расходами в текущих ценах на строительство объекта, имеющего с оцениваемым эквивалентную полезность, но построенного в новом архитектурном стиле с использованием современных стандартов, материалов, дизайна и планировки.

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

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

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

**Сроки полезного использования основных средств**

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 73 203 тыс. руб. или уменьшиться на 59 894 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (2012 г.: увеличиться на 75 102 тыс. руб./уменьшиться на 61 447 тыс. руб.) (см. Примечание 2.6).

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

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

***Налоговое законодательство***

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

***Расчетное обесценение гудвила***

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение, как минимум, ежегодно. Возмещаемая сумма генерирующих единиц (ГЕ) определяется на основании расчета ценности от их использования. Данные расчеты требуют применения оценок, приведенных в Примечании 8.

***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 27 рассмотрены факторы финансового риска, влияющие на суждение руководства о сумме резерва под обесценение.

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

Отложенный налог не начисляется на нераспределенную прибыль после приобретения и другие изменения в резервах после приобретения дочерних предприятий, так как Группа контролирует дивидендную политику дочерних предприятий и есть вероятность того, что разница не покроеется дивидендами или другим способом в будущем.

**2.3 Иностранная валюта и методика пересчета**

***Функциональная валюта и валюта представления отчетности***

Функциональной валютой большинства предприятий Группы, является российский рубль – валюта основной экономической среды, в которой данные предприятия осуществляют свою деятельность. Российский рубль («руб.») был также выбран в качестве валюты представления для данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на дату операции. Денежные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

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

### **2.3 Иностранная валюта и методика пересчета (продолжение)**

#### ***Пересчет из функциональной валюты в валюту представления отчетности***

Результаты работы и финансовое положение зарубежных предприятий Группы (функциональная валюта которых не является валютой гиперинфляционной экономики) переводятся в валюту представления отчетности следующим образом:

- 2.3.1 активы и обязательства отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- 2.3.2 доходы и расходы в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе переводятся по среднему обменному курсу соответствующего периода (если данный курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- 2.3.3 компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;
- 2.3.4 все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

На 31 декабря 2013 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,7292 руб за 1 долл. США (2012 г.: 30,3727 руб. за 1 долл. США) и 44,9699 руб за 1 евро (2012 г.: 40,2286 руб. за 1 евро).

### **2.4 Консолидация**

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия рассматриваются наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа оценивает размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Группа применяла освобождение по отражению приобретенных предприятий при составлении входящих сальдо на 1 января 2006 г. (дата перехода на МСФО). Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия.

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

### **2.4 Консолидация (продолжение)**

Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала. Затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящуюся на долю участия в капитале, которой Предприятие не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

#### ***Приобретение и продажа неконтролирующих долей***

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

### **2.5 Основные средства**

Основные средства отражаются по себестоимости, либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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.

Начиная с 2013 г. земельные участки и здания Группы подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала, либо, в пределах ранее признанных убытков от обесценения, отражается как доход в отчете о прибылях и убытках за год по статье «Восстановление убытка от обесценения основных средств».

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

**2.5 Основные средства (продолжение)**

Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в отчете о прибылях или убытках за год по статье «Убыток от обесценения основных средств». Сумма резерва переоценки земельных участков и зданий в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль при списании или выбытии актива.

При отсутствии рыночной информации о справедливой стоимости, справедливая стоимость определяется на основе доходного подхода и/или затратного подхода. Руководство пересмотрело балансовую стоимость земельных участков и зданий, оцененных в соответствии с моделью учета по переоцененной стоимости на отчетную дату на основе сравнительного, затратного и доходного подходов или их комбинации в зависимости от обстоятельств, и считает, что имеется достаточно информации для подтверждения переоцененной справедливой стоимости.

После переоценки объектов основных средств накопленная на дату переоценки амортизация основных средств пересчитывается пропорционально изменению балансовой стоимости актива в брутто-оценке таким образом, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки была равна его переоцененной стоимости. Величина корректировки, возникающей при пересчете или списании накопленной амортизации основных средств, составляет часть общей суммы увеличения или уменьшения балансовой стоимости.

Незавершенное строительство учитывается по себестоимости, за вычетом накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

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 отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.



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

### **2.6 Амортизация**

Земельные участки и объекты незавершенного строительства не амортизируются. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом, начиная с первого числа месяца, следующего за датой готовности активов к эксплуатации, путем равномерного списания их первоначальной (или переоцененной) стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

<b>Категория активов</b>	<b>Срок полезного использования, лет</b>
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

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Если Группа планирует продолжать использование актива до окончания физического срока службы, остаточная стоимость актива приравнивается к нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются, и, в случае необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

### **2.7 Гудвил**

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют собой самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

### **2.8 Прочие нематериальные активы**

Все нематериальные активы Группы, за исключением гудвила, имеют конечный 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 предприятий.

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

### **2.8 Прочие нематериальные активы (продолжение)**

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

<b>Категория активов</b>	<b>Срок полезного использования, лет</b>
Патенты и торговые марки	5-20
Программное обеспечение	1-10
Лицензии	1-5
Права на долгосрочную аренду	2-10
Прочие	1-10

В случае обесценения балансовая стоимость прочих нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

### **2.9 Обесценение долгосрочных активов**

Долгосрочные 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 их классификации, финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как описано ниже.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Портфель финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

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

### **2.10 Финансовые инструменты (продолжение)**

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 29.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Все финансовые активы Группы относятся к категории «займы и дебиторская задолженность». Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «прочие финансовые обязательства».

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

### **2.10 Финансовые инструменты (продолжение)**

Все финансовые инструменты Группы первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

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 прочие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (b) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

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, отражаемых по амортизированной стоимости**

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. 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 рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

### **2.10 Финансовые инструменты (продолжение)**

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

### **2.11 Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и банковские депозиты с первоначальным сроком размещения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

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 ставки процента.

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.

### **2.12 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной ставки процента.

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

### **2.13 Предоплаты**

Предоплаты отражаются в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если предоплаты относятся к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплат за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие предоплаты списываются на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ним. 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 прибыли или убытке за год.

### **2.14 Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Расчетная цена продажи принимается за ноль, когда оставшийся срок годности запасов составляет менее одного месяца. Группа создает 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 продаж консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем 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 с использованием метода эффективной ставки процента; 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 торговой и прочей кредиторской задолженности.

Затраты по кредитам и займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

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

### **2.15 Кредиты и займы (продолжение)**

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

### **2.16 Обязательства по финансовой аренде**

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

### **2.17 Операционная аренда**

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

### **2.18 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

### **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, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. 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.

### **2.21 Налог на прибыль**

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

#### ***Текущий налог***

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

#### ***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. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.



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

### **2.21 Налог на прибыль (продолжение)**

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

#### **Неопределенные налоговые позиции**

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

### **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 19,30 % (2012 год: 18,63%) 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 по обязательствам и платежам**

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они отражаются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существенные (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Если Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

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

### **2.24 Признание выручки**

Выручка от продажи товаров признается на 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 предоставления услуг признается в том периоде, в котором услуги были предоставлены. Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, 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**

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

### **2.27 Ассоциированные предприятия**

Ассоциированными являются предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных предприятий.

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

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

### **2.28 Дивиденды**

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Любые дивиденды, объявленные после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в примечании о событиях после окончания отчетного периода.

### **2.29 Акционерный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в составе капитала.

#### ***Выкупленные собственные акции***

В случае приобретения Предприятием или его дочерними предприятиями акций Предприятия, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Предприятия до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Предприятия.

### **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 взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

### **2.31 Процентные доходы**

Проценты признаются в качестве дохода пропорционально периоду финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

### **2.32 Прибыль на акцию**

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

### **2.33 Затраты на исследования и разработки**

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с клиническими исследованиями препаратов, осуществляемые после получения регистрационного удостоверения) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что исследования дадут положительный результат и предприятие может увеличить получение будущих экономических выгод, за счет расширения объемов и рынков сбыта, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды.

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

### **2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений**

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2013 года:

**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 по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Разъяснении ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)** заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия-немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». 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. Данный стандарт не оказал воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)** применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты)** обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Данный стандарт привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности. См. Примечание 29.

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

**2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

**МСФО (IAS) 27 «Отдельная 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 предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство по контролю и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данные изменения стандарта неприменимы для Группы.

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. 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 предприятиям. Руководство по остальным вопросам, за исключением указанного выше, осталось без изменений. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты),** вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Ранее использовавшееся в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

**Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)** вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений 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. Пересмотренный стандарт неприменим для Группы.

**«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данная поправка требует раскрытия, которое позволяет пользователям консолидированной финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Внесение поправок в стандарт привело к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности. См. Примечание 27.

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

**2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

**Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года).** Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее 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 предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи со значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, резервное и сервисное оборудование, классифицируются в составе основных средств, а не в составе запасов, если они соответствуют определению основных средств. Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае, если они используются впоследствии только в связи с основными средствами, было исключено, в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года).** Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на 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 ПКР (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т. е. 2012 года) подлежат пересмотру, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым предприятиям для периодов, предшествующих первому применению МСФО (IFRS) 12. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

### **2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

**Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения:** Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», рассматривает вопрос о том, когда и каким образом следует учитывать выгоды, получаемые от проведения вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. Данное разъяснение не оказало воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы. Поправки к МСФО (IFRS 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы», выпущенные в марте 2012 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года, освобождают предприятия, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения требований к учету займов, полученных от государства по ставкам ниже рыночных. Данная поправка неприменима для Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно. Следующие стандарты были приняты в Российской Федерации:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка».** Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (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, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевыми инструментами при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию 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.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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

### **2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 9, выпущенные Советом по МСФО (СМСФО) в ноябре 2013 года, не были приняты в Российской Федерации.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).** Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Руководство считает, что данное изменение не окажет воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).** Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Группа считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).** Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).** Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Группа ожидает, что данные изменения не окажут воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.



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

**2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

**Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).** Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данные поправки неприменимы для Группы.

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения, выпущенные СМСФО, еще не были приняты в Российской Федерации:

**Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).** Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).** Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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

**2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

**Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).** Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что если новая версия стандарта еще не является обязательной, но допускается ее досрочное применение, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую его версию при условии, что ко всем представленным в отчетности периодам применяется одна и та же версия стандарта. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО; таким образом, МСФО (IFRS) 14 неприменим для Группы.

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

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**3. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Текущие счета	2 746 020	2 471 427
Банковские депозиты	746 320	3 162 400
<b>Итого денежные средства в банке</b>	<b>3 492 340</b>	<b>5 633 827</b>
Денежные средства в кассе	110 859	102 548
<b>Итого</b>	<b>3 603 199</b>	<b>5 736 375</b>

Группа имела следующие валютные позиции:

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Российские рубли	1 375 852	4 432 952
Доллары США	2 209 402	1 287 908
Евро	17 945	15 515
<b>Итого</b>	<b>3 603 199</b>	<b>5 736 375</b>

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	<b>Процентная ставка</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>Процентная ставка</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Российские рубли	5,0%- 5,74%	57 060	4,2%-8,31%	2 757 320
Доллары США	0,24%- 0,29%	672 838	0,53%-1,81%	390 611
Евро	0,25%	16 422	0,92%	14 469
<b>Итого</b>		<b>746 320</b>		<b>3 162 400</b>

На 31 декабря 2013 г. средневзвешенная эффективная ставка процента по денежным средствам на банковских счетах составляла 0,15 % (на 31 декабря 2012 г.: 3,25%).

**4. Займы выданные**

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Займы, выданные третьим лицам (процентная ставка в пределах от 6,2% до 13,0%)	273 464	221 124
Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 22)	25 760	25 860
Минус: резерв под обесценение займов выданных (см. Примечание 27)	(123 258)	(123 258)
<b>Итого</b>	<b>175 966</b>	<b>123 726</b>

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

Указанные выше займы были выданы в российских рублях.

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**5. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	21 020 878	19 176 222
Дебиторская задолженность по операциям со связанными (см. Примечание 22)	20 619	17 575
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов	590 182	472 627
Дебиторская задолженность по услугам	203 700	137 675
Прочая дебиторская задолженность	361 127	429 196
Минус: резерв под обесценение (см. Примечание 27)	(462 131)	(415 996)
<b>Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>21 734 375</b>	<b>19 817 299</b>
Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	662 677	750 982
Авансы на оплату услуг	278 562	181 421
Авансы на оплату таможенных платежей	147 530	74 581
Авансы на приобретение запасов	139 970	71 296
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>22 963 114</b>	<b>20 895 579</b>

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 торговой и прочей дебиторской задолженности выражены, главным образом, в российских рублях.

**6. Запасы**

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Сырье и материалы	787 620	643 017
Незавершенное производство	69 014	103 901
Готовая продукция	297 996	273 809
Товары для перепродажи	23 775 514	20 643 521
Резерв под обесценение запасов	(255 715)	(446 833)
<b>Итого</b>	<b>24 674 429</b>	<b>21 217 415</b>

Запасы (товары для перепродажи) в сумме 252 482 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 г. (на 31 декабря 2012 г.: 2 449 651 тыс. руб.) были переданы в залог банкам в качестве обеспечения, банки, в свою очередь, гарантировали погашение торговой кредиторской задолженности Группы.

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**7. Основные средства**

	<b>Земельные участки и здания</b>	<b>Машины и оборудо- вание</b>	<b>Транспорт- ные средства и другие объекты</b>	<b>Незавер- шенное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2012 г.</b>	<b>6 159 823</b>	<b>2 615 121</b>	<b>2 461 624</b>	<b>474 296</b>	<b>11 710 864</b>
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)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(315)	(244)	(32)	-	(591)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>6 426 499</b>	<b>2 689 770</b>	<b>2 433 087</b>	<b>331 751</b>	<b>11 881 107</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 1 января 2012 г.</b>	<b>(814 168)</b>	<b>(1 518 469)</b>	<b>(1 273 699)</b>	<b>-</b>	<b>(3 606 336)</b>
Износ за период	(185 261)	(326 505)	(164 148)	-	(675 914)
Выбытия	2 618	100 892	44 636	-	148 146
Влияние пересчета в валюту отчетности	177	165	21	-	363
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>(996 634)</b>	<b>(1 743 917)</b>	<b>(1 393 190)</b>	<b>-</b>	<b>(4 133 741)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.</b>	<b>5 345 655</b>	<b>1 096 652</b>	<b>1 187 925</b>	<b>474 296</b>	<b>8 104 528</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>5 429 865</b>	<b>945 853</b>	<b>1 039 897</b>	<b>331 751</b>	<b>7 747 366</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**7. Основные средства (продолжение)**

	<b>Земельные участки и здания</b>	<b>Машины и оборудо- вание</b>	<b>Транспорт- ные средства и другие объекты</b>	<b>Незавер- шенное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>6 426 499</b>	<b>2 689 770</b>	<b>2 433 087</b>	<b>331 751</b>	<b>11 881 107</b>
Поступления	86 711	287 809	104 771	84 053	563 344
Переоценка	3 650 540	-	-	-	3 650 540
Перевод из одной категории в другую	(176 966)	21 106	243 246	(87 386)	-
Выбытия	(7 092)	(183 162)	(51 300)	(4 240)	(245 794)
Влияние пересчета в валюту отчетности	282	215	38	-	535
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>9 979 974</b>	<b>2 815 738</b>	<b>2 729 842</b>	<b>324 178</b>	<b>15 849 732</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>(996 634)</b>	<b>(1 743 917)</b>	<b>(1 393 190)</b>	<b>-</b>	<b>(4 133 741)</b>
Износ за период	(175 481)	(299 485)	(183 866)	-	(658 832)
Переоценка	(738 589)	-	-	-	(738 589)
Перевод из одной категории в другую	67 311	611	(67 922)	-	-
Выбытия	4 784	177 157	46 468	-	228 409
Влияние пересчета в валюту отчетности	(168)	(152)	(20)	-	(340)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(1 838 777)</b>	<b>(1 865 786)</b>	<b>(1 598 530)</b>	<b>-</b>	<b>(5 303 093)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.</b>	<b>5 429 865</b>	<b>945 853</b>	<b>1 039 897</b>	<b>331 751</b>	<b>7 747 366</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>8 141 197</b>	<b>949 952</b>	<b>1 131 312</b>	<b>324 178</b>	<b>10 546 639</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**7. Основные средства (продолжение)**

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

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Здания	23 058	22 335
Машины и оборудование	1 304 045	1 339 256
Транспортные средства и другие объекты	412 783	328 314
<b>Итого</b>	<b>1 739 886</b>	<b>1 689 905</b>

Переоценка земельных участков и зданий до рыночной стоимости была проведена на 31 декабря 2013 года. Переоценка проводилась независимой компанией оценщиков ЗАО «Найт Фрэнк», обладающей признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местоположения, что и оцениваемые объекты. Дополнительная информация об оценке по справедливой стоимости изложена в Примечании 29.

Прочий совокупный доход по результатам переоценки увеличился на 3 018 844 тыс. руб. до учета налога на прибыль, что вызвано увеличением первоначальной стоимости основных средств на 3 650 540 тыс. руб. и увеличением накопленной амортизации на 738 589 тыс. руб. На 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость земельных участков и зданий составила бы 5 229 246 тыс. руб., если бы земельные участки и здания были отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

В рамках проводимой переоценки Группа выявила обесценение отдельных земельных участков и зданий в сумме 106 893 тыс. руб. Исходя из предназначения указанных объектов, соответствующий убыток от обесценения был включен в состав коммерческих расходов. См. Примечание 18.

В течение 2012 г. и ранее 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 2013 г. чистая балансовая стоимость активов, приобретенных в лизинг и включенных в группу «Транспортные средства и другие объекты» составила 8 668 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 22 626 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 2012 году в сумме 3 694 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» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

<b>8. Гудвил</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
Валовая балансовая стоимость на 1 января	5 247 974	5 247 325
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	(430 716)	(430 716)
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>4 817 258</b>	<b>4 816 609</b>
Приобретение дочернего предприятия	-	649
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>4 817 258</b>	<b>4 817 258</b>
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря	5 247 974	5 247 974
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	(430 716)	(430 716)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>4 817 258</b>	<b>4 817 258</b>

В 2012 г. предприятие ООО «Альфа Живика», в котором Группа имеет 51 % долю владения, приобрело 100% долю предприятия 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.

**Приобретение дочернего предприятия**

**2012 г.**

<b>Приобретенное предприятие</b>	<b>Итого активов</b>	<b>Итого обязательств</b>	<b>Стоимость приобретения</b>	<b>Гудвил</b>
ООО «НПО «Карат» (51%)	1 933	2 334	248	649
<b>Итого</b>	<b>1 933</b>	<b>2 334</b>	<b>248</b>	<b>649</b>

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 приобретенного предприятия рассчитывалась на основе моделей дисконтированных потоков денежных средств. Стоимость идентифицируемых нематериальных активов и основных средств была определена независимым оценщиком.



**8. Гудвил (продолжение)**

**Тест на обесценение гудвила**

Гудвил тестировался на обесценение на конец каждого отчетного периода. Возмещаемая сумма генерирующих единиц, представленных отдельными приобретенными предприятиями, была определена исходя из расчета стоимости от их использования, сделанного на основе прогнозов движения денежных средств, базирующихся на утвержденном руководством годовом финансовом бюджете. Потоки денежных средств на период более одного года были построены путем экстраполяции с использованием стабильных темпов роста на ближайшие 4 года. Потоки денежных средств на периоды свыше пяти лет экстраполировались на основе расчетных темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой генерирующая единица осуществляет свою деятельность.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Темпы роста объема продаж в течение пяти лет	11,9 % в год	12,4% в год
Темпы роста объема продаж в периоды свыше пяти лет	2,5 % в год	2,5% в год
Ставка дисконтирования до налогообложения	12 % годовых	12% годовых
Валовая прибыль	20,7 %- 40,5%	19,2%-36,6%

Оценки темпов роста основаны на опубликованных отраслевых данных.

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие соответствующим ГЕ. 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.

В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, примененная в отношении дисконтированных денежных потоков ГЕ, была бы выше на 1% по сравнению с оценкой руководства, обесценение гудвила не возникло бы (2012 г.: возник бы убыток в сумме 10 411 тыс. руб.).

Если расчетные темпы роста объемов продаж, применяемые в отношении дисконтированных потоков денежных средств ГЕ, снизились бы на 1% по сравнению с текущими оценками руководства, убыток от обесценения не возник бы (2012 г.: возник бы убыток в сумме 20 528 тыс. руб.).

Если бы обесценение было признано, Группа не смогла бы восстановить убыток от обесценения гудвила в последующих периодах, даже в случае улучшения ситуации. Возмещаемая сумма ГЕ превышает ее балансовую стоимость на 12 389 280 тыс. руб. Балансовая стоимость ГЕ, наиболее чувствительных к изменению ставки дисконтирования, будет равна стоимости, получаемой в результате использования, в том случае, если для расчетов будет использована ставка дисконтирования 13,6% в год.

По результатам проведенного теста на обесценение Группа не признавала убытков от обесценения гудвила на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**9. Прочие нематериальные активы**

	Патенты и торговые марки	Програм- мное обеспе- чение	Лицензии	Права на долго- срочную аренду	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
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)	-
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>1 954 425</b>	<b>614 231</b>	<b>61 563</b>	<b>129 251</b>	<b>42 025</b>	<b>2 801 495</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
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
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>(264 859)</b>	<b>(283 105)</b>	<b>(26 122)</b>	<b>(89 442)</b>	<b>(8 659)</b>	<b>(672 187)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.</b>	<b>1 783 646</b>	<b>380 543</b>	<b>10 410</b>	<b>45 215</b>	<b>33 518</b>	<b>2 253 332</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>1 689 566</b>	<b>331 126</b>	<b>35 441</b>	<b>39 809</b>	<b>33 366</b>	<b>2 129 308</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2013 г.	1 954 425	614 231	61 563	129 251	42 025	2 801 495
Поступления	4 277	77 132	9 036	-	14 174	104 619
Выбытия	(2 134)	(9 909)	(117)	-	(795)	(12 955)
Перевод из одной категории в другую	2 133	28	3 970	-	(6 131)	-
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 958 701</b>	<b>681 482</b>	<b>74 452</b>	<b>129 251</b>	<b>49 273</b>	<b>2 893 159</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 1 января 2013 г.	(264 859)	(283 105)	(26 122)	(89 442)	(8 659)	(672 187)
Амортизация за период	(117 649)	(70 871)	(4 481)	(5 545)	(4 285)	(202 831)
Выбытия	67	9 874	109	-	29	10 079
Перевод из одной категории в другую	(108)	106	(35)	-	37	-
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(382 549)</b>	<b>(343 996)</b>	<b>(30 529)</b>	<b>(94 987)</b>	<b>(12 878)</b>	<b>(864 939)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.</b>	<b>1 689 566</b>	<b>331 126</b>	<b>35 441</b>	<b>39 809</b>	<b>33 366</b>	<b>2 129 308</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 576 152</b>	<b>337 486</b>	<b>43 923</b>	<b>34 264</b>	<b>36 395</b>	<b>2 028 220</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**10. Инвестиции в ассоциированные предприятия**

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиции Группы в ассоциированное предприятие:

	2013 г.	2012 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>355</b>	<b>211</b>
Доля в финансовом результате после налогообложения	44	144
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>399</b>	<b>355</b>

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итого активы	17 635	12 153
Итого обязательства	(15 839)	(10 533)
<b>Чистые активы</b>	<b>1 796</b>	<b>1 620</b>
<b>Доля Группы</b>	<b>449</b>	<b>405</b>

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

	2013 г.	2012 г.
Итого выручка	60 977	52 123
<b>Доля Группы</b>	<b>15 244</b>	<b>13 031</b>
Итого прибыль после налогообложения	176	576
<b>Доля Группы</b>	<b>44</b>	<b>144</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**11. Кредиты и займы**

**Краткосрочные кредиты и займы**

		%	31 декабря		%	31 декабря
		Ставка	2013 г.		Ставка	2012 г.
Займы:						
Raiffeisenbank	LIBOR3M + 3,7 % до 4,3 % LIBOR6M + 3,7 % до 4,3 %		55 335	LIBOR3M + 4,2% до 4,3%		12 692
Обязательства по финансовой аренде:						
Европлан		33,14 %	211		33,14%	12 947
Hewlett Packard		10,78 %	1 813		10,78%	1 993
BSGV Leasing		-	-	LIBOR6M + 7%		319
<b>Итого</b>			<b>57 359</b>			<b>27 951</b>

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	31 декабря	31 декабря
	2013 г.	2012 г.
Российские рубли	211	12 947
Доллары США	57 148	15 004
<b>Итого</b>	<b>57 359</b>	<b>27 951</b>

**Долгосрочные кредиты и займы**

		%	31 декабря		%	31 декабря
		Ставка	2013 г.		Ставка	2012 г.
Обязательства по финансовой аренде:						
Европлан		-	-		33,14%	211
Hewlett Packard		10,78 %	958		10,78%	2 109
<b>Итого</b>			<b>958</b>			<b>2 320</b>

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	31 декабря	31 декабря
	2013 г.	2012 г.
Российские рубли	-	211
Доллары США	958	2 109
<b>Итого</b>	<b>958</b>	<b>2 320</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**11. Кредиты и займы (продолжение)**

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

Информация об основных средствах в залоге раскрыта в Примечании 7.

В 2013 и 2012 гг. капитализация процентов не осуществлялась.

**Обязательства по финансовой аренде**

Годовые эффективные процентные ставки на отчетные даты:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Рубли	Доллары США	Рубли	Доллары США
Обязательства по финансовой аренде	33,14%	10,78%	33,14%	9,25%

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

	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 года до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 г.	2 220	998	3 218
За вычетом будущих финансовых расходов	(196)	(40)	(236)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>2 024</b>	<b>958</b>	<b>2 982</b>
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 г.	18 412	2 540	20 952
За вычетом будущих финансовых расходов	(3 153)	(220)	(3 373)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>15 259</b>	<b>2 320</b>	<b>17 579</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**12. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	41 116 405	36 867 572
Задолженность по процентам	112	85
Кредиторская задолженность связанным сторонам (см. Примечание 22)	925	1 677
Прочая кредиторская задолженность	405 671	327 642
<b>Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>41 523 113</b>	<b>37 196 976</b>
Начисления и резервы	814 609	691 651
Кредиторская задолженность перед работниками	329 584	311 558
Авансы полученные	77 635	123 378
Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	473 094	433 826
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>43 218 035</b>	<b>38 757 389</b>

Финансовые обязательства на 31 декабря 2013 г. в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в размере 291 877 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 249 297 тыс. руб.) выражены в долларах США, а в размере 445 022 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 381 261 тыс. руб.) выражены в евро.

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

**13. Резерв по судебным искам**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
На 1 января	-	-
Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков	754 230	-
Использование резерва	(262 657)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>491 573</b>	<b>-</b>

В период с 2009 г. по 2012 г. ЗАО «ФармФирма «Сотекс» (здесь и далее «Сотекс»), дочернее предприятие Группы, было вовлечено в ряд судебных процессов, инициированных ООО «Гриндекс Рус», дочерним предприятием АО «Гриндекс» (держатель регистрационного удостоверения на производство препарата Милдронат), в отношении возмещения убытков, полученных от препарата Милдронат, произведенного компанией «Сотекс» и, как утверждается, способного оказать неблагоприятное воздействие на здоровье пациентов. В январе 2013 г., в продолжение указанных судебных разбирательств, в «Сотекс» поступило исковое заявление от ООО «Гриндекс Рус» и АО «Гриндекс» с требованиями о возмещении вреда, причиненного их имуществу, и о возмещении убытков в размере неполученных доходов. В результате рассмотрения дела по иску суд принял решение от 25 апреля 2013 г., поддержанное апелляционной и кассационной инстанциями, о взыскании с предприятия «Сотекс» убытков в сумме 262 657 тыс. руб. В связи с этим в ходе судебных заседаний в течение 2013 г. Группа создала резерв под потенциальные обязательства по этим судебным разбирательствам, который был полностью использован во втором полугодии 2013 г. путем перечисления денежных средств истцу в соответствии со вступившим в силу решением в полном объеме.

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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

В продолжение указанных судебных разбирательств ООО «Гриндекс Рус» подало ряд дополнительных исков о взыскании судебных расходов, процентов, расходов по аренде помещений и прочих аналогичных платежей, в связи с чем в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2013 г. был создан резерв в сумме 12 957 тыс. руб.

С декабря 2012 г. ЗАО «Фирма «ЦВ Протек» (здесь и далее «ЦВ Протек»), дочернее предприятие Группы, вовлечено в несколько судебных процессов, инициированных предприятием ОАО «АВВА РУС», в отношении обязанности закупить товар, о взыскании задолженности по оплате поставленного товара и товара, переданного на хранение, взыскании упущенной выгоды и убытков, связанных с несвоевременным исполнением обязательств должником. В рамках судебного процесса в отношении обязанности закупать товар и взыскания упущенной выгоды суды апелляционной и кассационной инстанции приняли решение о взыскании убытков с «ЦВ Протек» в сумме 290 264 тыс. руб., в связи с чем эти расходы были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год. В отношении прочих судебных разбирательств с ОАО «АВВА РУС», рассматриваемых судами различных инстанций, по состоянию на 31 декабря 2013 г. в консолидированной финансовой отчетности начислен резерв под соответствующие судебные иски в размере 478 616 тыс. руб.

**14. Акционерный капитал**

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Количество обыкновенных акций разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных	527 142 857	527 142 857
Номинальная стоимость, руб.	0,01	0,01
Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал	5 271	5 271
Эмиссионный доход	5 793 821	5 793 821

Каждая обыкновенная акция дает акционеру право одного голоса.

На 31 декабря 2013 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, включали 2 415 000 обыкновенных акций Предприятия (на 31 декабря 2012 г.: 1 415 000 обыкновенных акций), принадлежащих дочерним предприятиям Группы, находящимся в полной собственности Группы. Указанные обыкновенные акции представляют собой право голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление прав голоса, предоставленного обыкновенными акциями, которые принадлежат предприятиям в составе Группы.

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

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**14. Акционерный капитал (продолжение)**

В течение 2013 и 2012 гг. собственники Предприятия утвердили следующие распределения прибыли:

	<b>Дивиденды до удержаний</b>	<b>Руб. на одну обыкновенную акцию</b>	<b>Источник</b>
Июнь 2013 г.	94 886	0,18	Прибыль за 2012 г.
Июнь 2013 г.	2 435 400	4,62	Прибыль за 1 квартал 2013 г.
Ноябрь 2013 г.	648 385	1,23	Прибыль за 9 месяцев 2013 г.
<b>Итого 2013 г.</b>	<b>3 178 671</b>	<b>6,03</b>	
Июнь 2012 г.	943 586	1,79	Прибыль прошлых лет и за 1 квартал 2012 г.
<b>Итого 2012 г.</b>	<b>943 586</b>	<b>1,79</b>	

Данные суммы включают дивиденды в размере 7 765 тыс. руб. (2012 г.: 2 305 тыс. руб.), относящиеся к выкупленным собственным акциям.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством Предприятие распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Предприятия, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. дивиденды, начисленные собственникам Предприятия и неконтролирующей доле, выплачены в полном объеме.



**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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

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

Прим.	Собственники предприятия							Итого Итого лирующая доля	Итого капитал
	Акцио- нерный капитал	Эмисси- онный доход	Выкуп- ленные собстве- нные акции	Резерв курсо- вых разниц	Резерв пере оценки основных средств	Нерас- преде- ленная прибыль			
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>									
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	-	-	126	-	-	126	-	126
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>126</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>									
Переоценка основных средств	7	-	-	-	2 946 740	-	2 946 740	72 104	3 018 844
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	-	-	(85)	-	-	(85)	-	(85)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	21	-	-	-	(587 568)	-	(587 568)	(14 421)	(601 989)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(85)</b>	<b>2 359 172</b>	<b>-</b>	<b>2 359 087</b>	<b>57 683</b>	<b>2 416 770</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**16. Выручка**

	2013 г.	2012 г.
Выручка от продажи товаров	137 449 888	124 105 428
Выручка от предоставления услуг	1 860 677	1 396 787
<b>Итого</b>	<b>139 310 565</b>	<b>125 502 215</b>

**17. Себестоимость продаж**

	2013 г.	2012 г.
Покупная цена товаров	118 555 020	106 831 052
Сырье и материалы	1 995 270	1 892 632
Расходы по доставке товара	318 939	304 591
Расходы на оплату труда	192 419	149 394
Расходы на лицензии и сертификацию	129 816	45 857
Услуги по производству	75 086	42 605
Амортизация основных средств	48 148	44 993
Амортизация прочих нематериальных активов	21 746	21 140
Таможенные услуги	9 296	8 480
Резерв под обесценение запасов	332 314	542 121
Прочие	88 147	150 540
<b>Итого</b>	<b>121 766 201</b>	<b>110 033 405</b>

**18. Коммерческие расходы**

	2013 г.	2012 г.
Расходы на оплату труда	5 843 969	5 034 409
Аренда складов и аптечных учреждений	1 313 577	1 112 724
Транспортные услуги	725 896	659 576
Расходы на рекламу	468 154	186 642
Маркетинговые расходы	344 231	313 226
Амортизация основных средств	334 419	311 421
Упаковочные материалы	124 962	119 727
Обесценение основных средств (Примечание 7)	106 893	-
Техническое обслуживание транспортных средств	106 718	105 127
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение торговой дебиторской задолженности	213 644	(22 261)
Прочие	8 431	11 532
<b>Итого</b>	<b>9 590 894</b>	<b>7 832 123</b>

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 878 285 тыс. руб. (2012 г.: 741 676 тыс. руб.).

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**19. Общие и административные расходы**

	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
Расходы на оплату труда	2 188 794	1 950 484
Коммунальные услуги	395 222	305 874
Охранные услуги	298 271	256 111
Амортизация основных средств	279 643	326 798
Услуги финансовых организаций	221 610	199 293
Расходы на текущий ремонт	221 044	200 115
Амортизация прочих нематериальных активов	182 483	168 663
Расходы на материалы	171 526	162 381
Аренда	134 569	124 690
Налоги, кроме налога на прибыль	131 219	143 582
Связь	84 916	81 348
Резерв под потенциальные налоговые обязательства	28 392	46 500
Прочие	271 669	173 583
<b>Итого</b>	<b>4 609 358</b>	<b>4 139 422</b>

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 318 181 тыс. руб. (2012 г.: 264 343 тыс. руб.).

**20. Прочие операционные расходы, чистые**

	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
Доход от аренды	(220 486)	(207 004)
Расходы на исследования и разработки	62 486	26 751
Благотворительность	18 170	17 574
Прибыль от выбытия основных средств	(748)	(5 104)
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(55 274)	84 492
Прочие операционные доходы	(82 911)	(1 932)
Прочие операционные расходы	306 940	104 713
<b>Итого</b>	<b>28 177</b>	<b>19 490</b>

**21. Налог на прибыль**

	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
Текущий налог на прибыль	796 404	704 153
Отложенный налог на прибыль	(191 743)	72 198
<b>Итого</b>	<b>604 661</b>	<b>776 351</b>

Большинство предприятий Группы уплачивают налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за 2013 г. (за 2012 г.: 20%).

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**21. Налог на прибыль (продолжение)**

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2013 г.	2012 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 537 257</b>	<b>3 586 480</b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством 20% (2012 г.: 20%)	507 451	717 296
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	57 015	27 867
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	40 195	31 188
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>604 661</b>	<b>776 351</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2012 г.: 20%):

	1 января 2013 г.	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц:				
Основные средства	(508 556)	(601 989)	16 212	(1 094 333)
Прочие нематериальные активы	(329 360)	-	20 664	(308 696)
Дебиторская задолженность	194 964	-	23 828	218 792
Кредиторская задолженность	(507 556)	-	(41 946)	(549 502)
Начисления и прочие обязательства	73 674	-	101 177	174 851
Запасы	283 736	-	65 215	348 951
Убыток прошлых лет	74 114	-	(6 092)	68 022
Прочее	17 011	-	12 685	29 696
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(701 973)</b>	<b>(601 989)</b>	<b>191 743</b>	<b>(1 112 219)</b>
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>132 624</b>			<b>267 276</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(834 597)</b>			<b>(1 379 495)</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**21. Налог на прибыль (продолжение)**

Влияние отложенного налога на прочий совокупный доход возникло в связи с переоценкой земельных участков и зданий Группы на 31 декабря 2013 г. См. Примечание 7.

	1 января 2012 г.	Объединение бизнеса	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	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
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(630 348)</b>	<b>573</b>	<b>(72 198)</b>	<b>(701 973)</b>
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>79 677</b>			<b>132 624</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(710 025)</b>			<b>(834 597)</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
- которые будут возмещены в течение периода, превышающего 12 месяцев	65 252	22 246
- которые будут возмещены в течение 12 месяцев	202 024	110 378
	<b>267 276</b>	<b>132 624</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
- которые будут погашены в течение периода, превышающего 12 месяцев	(1 101 748)	(688 674)
- которые будут погашены в течение 12 месяцев	(277 747)	(145 923)
	<b>(1 379 495)</b>	<b>(834 597)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 112 219)</b>	<b>(701 973)</b>

## 21. Налог на прибыль (продолжение)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, сумма которых составила 13 948 994 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 12 452 432 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, поскольку Группа контролирует срок возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем. Группа не планирует уменьшать собственный капитал дочерних предприятий, будущие дивиденды, если таковые будут иметь место, будут выплачиваться из будущей прибыли.

Описание налоговых рисков и неопределенностей приведено в Примечании 25 «Условные обязательства».

## 22. Операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны Группы разделяются на следующие категории:

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

Ниже приведены сальдо по расчетам и операции со связанными сторонами на 31 декабря 2013 г. и за 2013 год.

### **Собственники Предприятия**

Информация по дивидендам, выплаченным собственникам Предприятия в 2013 году, раскрыта в Примечании 14.

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

Сальдо	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Проценты	20 535	-	17 473	-
Прочее	70	338	100	268
<b>Итого торговая и прочая дебиторская/ кредиторская задолженность (Примечание 5, 12)</b>	<b>20 605</b>	<b>338</b>	<b>17 573</b>	<b>268</b>
Займы	25 360	-	25 360	-
<b>Итого займы</b>	<b>25 360</b>	<b>-</b>	<b>25 360</b>	<b>-</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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

Операции	2013 г.		2012 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	713	42 172	859	39 901
Проценты	53 836	-	3 095	-
Благотворительность	-	12 540	-	8 960
<b>Итого</b>	<b>54 549</b>	<b>54 712</b>	<b>3 954</b>	<b>48 861</b>

**Старший руководящий персонал**

Вознаграждение членам Совета директоров Группы и прочему старшему руководящему персоналу в количестве 33 человек (2012 г.: 32 человека) включено в расходы на оплату труда и состоит из краткосрочного вознаграждения, представленного заработной платой, единовременными премиями и прочими краткосрочными выплатами, общая сумма которых составляет 338 672 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 34 780 тыс. руб. (2012 г.: 349 471 тыс. руб. и 35 637 тыс. руб. соответственно).

**Ассоциированное предприятие**

Подробнее единственное ассоциированное предприятие Группы рассмотрено в Примечании 10.

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

Сальдо	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Торговая и прочая задолженность	-	587	-	1 409
Проценты	14	-	2	-
Краткосрочные займы	400	-	500	-
<b>Итого</b>	<b>414</b>	<b>587</b>	<b>502</b>	<b>1 409</b>

Операции	2013 г.		2012 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	-	6 825	-	4 918
Проценты	9	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>9</b>	<b>6 825</b>	<b>-</b>	<b>4 918</b>

### **23. Информация по сегментам**

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

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

Группа организована на основе трех основных операционных сегментов:

- Дистрибуция – представляет собой закупки широкого диапазона фармацевтических препаратов, товаров для красоты и здоровья у третьих лиц и сегмента Производство, оптовую реализацию товаров третьим лицам и сегменту Розница;
- Розница – представляет собой розничную торговлю указанными выше товарами через собственные аптечные сети;
- 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 руководителю, отвечающему за операционные решения. Результаты их деятельности включены в колонку под заголовком «Нераспределенные статьи». Предприятие, которое представляет головной офис и получает доход, который является несущественным с точки зрения деятельности Группы, учитывается в колонке под заголовком «Нераспределенные статьи».

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

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

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

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

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

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

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, анализируемый руководителем, отвечающим за операционные решения, включает четыре показателя оценки прибыли: валовая прибыль, операционная прибыль, прибыль до налогообложения и прибыль за год. Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает деятельность операционных сегментов на основе прибыли за год.

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



**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

Ниже представлена информация по отчетным операционным сегментам Группы:

	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключа- емые взаиморас- четы между сегментами	Итого
<b>2013 год</b>						
Выручка от реализации третьим лицам	114 128 824	19 863 620	5 318 121	-	-	139 310 565
Выручка от прочих сегментов	4 707 796	37 324	2 564 333	136 372	(7 445 825)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>118 836 620</b>	<b>19 900 944</b>	<b>7 882 454</b>	<b>136 372</b>	<b>(7 445 825)</b>	<b>139 310 565</b>
Себестоимость продаж	(110 743 009)	(13 981 494)	(4 030 221)	-	6 988 523	(121 766 201)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>8 093 611</b>	<b>5 919 450</b>	<b>3 852 233</b>	<b>136 372</b>	<b>(457 302)</b>	<b>17 544 364</b>
Обесценение основных средств	(24 204)	(82 689)	-	-	-	(106 893)
Расходы по судебным искам	(769 083)	-	(275 614)	-	-	(1 044 697)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>604 193</b>	<b>613 098</b>	<b>1 339 476</b>	<b>(60 362)</b>	<b>(225 167)</b>	<b>2 271 238</b>
Доля в результатах ассоциированного предприятия	-	44	-	-	-	44
Доход по дивидендам	35 584	-	-	3 184 733	(3 220 317)	-
Процентные доходы	216 340	23 174	7 339	440 142	(497 757)	189 238
Процентные расходы	(22 641)	(270 352)	(214 328)	(9 483)	497 757	(19 047)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц	(27 380)	(249)	(25 904)	149 317	-	95 784
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>806 096</b>	<b>365 715</b>	<b>1 106 583</b>	<b>3 704 347</b>	<b>(3 445 484)</b>	<b>2 537 257</b>
Расходы по налогу на прибыль	(250 226)	(100 334)	(256 203)	(42 998)	45 100	(604 661)
<b>Прибыль за год</b>	<b>555 870</b>	<b>265 381</b>	<b>850 380</b>	<b>3 661 349</b>	<b>(3 400 384)</b>	<b>1 932 596</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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

	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключа- емые взаиморас- четы между сегментами	Итого
<b>2012 год</b>						
Выручка от реализации третьим лицам	104 953 279	16 352 193	4 196 743	-	-	125 502 215
Выручка от прочих сегментов	4 321 837	52 917	2 019 653	122 428	(6 516 835)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>109 275 116</b>	<b>16 405 110</b>	<b>6 216 396</b>	<b>122 428</b>	<b>(6 516 835)</b>	<b>125 502 215</b>
Себестоимость продаж	(101 247 830)	(11 487 892)	(3 513 610)	-	6 215 927	(110 033 405)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>8 027 286</b>	<b>4 917 218</b>	<b>2 702 786</b>	<b>122 428</b>	<b>(300 908)</b>	<b>15 468 810</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>1 965 318</b>	<b>554 627</b>	<b>1 133 645</b>	<b>(81 112)</b>	<b>(94 703)</b>	<b>3 477 775</b>
Доля в результатах ассоциированного предприятия	-	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
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 090 769</b>	<b>247 923</b>	<b>999 291</b>	<b>1 254 450</b>	<b>(1 005 953)</b>	<b>3 586 480</b>
Расходы по налогу на прибыль	(480 241)	(70 154)	(223 288)	(23 885)	21 217	(776 351)
<b>Прибыль за год</b>	<b>1 610 528</b>	<b>177 769</b>	<b>776 003</b>	<b>1 230 565</b>	<b>(984 736)</b>	<b>2 810 129</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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

	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключа- емые взаиморас- четы между сегментами	Итого
<b>31 декабря 2013 г.</b>						
Прочие активы сегмента	50 122 064	10 980 013	8 725 368	2 363 995	(3 390 319)	68 801 121
Инвестиции в ассоциированное предприятие	-	399	-	-	-	399
Предоплата по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы	160 219	88 657	86 543	13 959	-	349 378
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные	1 500 065	141 470	-	3 967 274	(5 432 843)	175 966
<b>Итого активы</b>	<b>51 782 348</b>	<b>11 210 539</b>	<b>8 811 911</b>	<b>6 345 228</b>	<b>(8 823 162)</b>	<b>69 326 864</b>
Прочие обязательства сегмента	39 648 912	4 706 323	1 906 571	84 070	(2 636 268)	43 709 608
Обязательства по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	670 537	327 531	416 831	1 258	-	1 416 157
Краткосрочные и долгосрочные займы полученные	19 371	2 515 334	2 830 386	-	(5 306 774)	58 317
<b>Итого обязательства</b>	<b>40 338 820</b>	<b>7 549 188</b>	<b>5 153 788</b>	<b>85 328</b>	<b>(7 943 042)</b>	<b>45 184 082</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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

	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключае- мые взаиморас- четы между сегментами	Итого
<b>31 декабря 2012 г.</b>						
Прочие активы сегмента	45 087 718	10 213 015	6 850 084	3 183 948	(2 675 476)	62 659 289
Инвестиции в ассоциированное предприятие	-	355	-	-	-	355
Предоплата по текущему 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
<b>Итого активы</b>	<b>47 483 812</b>	<b>10 363 059</b>	<b>6 903 612</b>	<b>5 945 610</b>	<b>(7 743 685)</b>	<b>62 952 408</b>
Прочие обязательства сегмента	35 432 792	3 972 729	1 517 315	98 315	(2 148 148)	38 873 003
Обязательства по текущему 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
<b>Итого обязательства</b>	<b>35 992 452</b>	<b>7 303 701</b>	<b>3 632 353</b>	<b>98 334</b>	<b>(7 131 453)</b>	<b>39 895 387</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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

2013 г.	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Капиталовложения	242 142	322 336	103 083	402	-	667 963
Прирост в результате переоценки земельных участков и зданий	1 733 936	972 866	312 042	-	-	3 018 844
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	444 483	219 542	213 781	78	(16 221)	861 663
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	145 473	5 907	6 990	-	-	158 370
Резерв под обесценение запасов	276 230	47 230	8 854	-	-	332 314
Прочие неденежные (доходы)/расходы	(528)	4 114	3 915	(220 156)	-	(212 655)

2012 г.	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Капиталовложения	165 797	200 856	77 281	-	-	443 934
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	466 737	207 339	208 808	67	(17 502)	865 449
Резерв под обесценение торговой 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

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

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

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

**Анализ выручки от продажи товаров и услуг от внешних покупателей**

2013 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Итого
Выручка от продажи товаров	113 026 171	19 138 370	5 285 347	-	137 449 888
Выручка от предоставления услуг	1 102 653	725 250	32 774	-	1 860 677
<b>Итого</b>	<b>114 128 824</b>	<b>19 863 620</b>	<b>5 318 121</b>	<b>-</b>	<b>139 310 565</b>

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

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» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**24. Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Предприятия, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. У Предприятия отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. На 31 декабря 2013 г. количество обыкновенных акций составило 527 142 857, включая выкупленные собственные акции в количестве 2 415 000 (на 31 декабря 2012 г.: 527 142 857, включая выкупленные собственные акции в количестве 1 415 000) (Примечание 14).

	2013 г.	2012 г.
Прибыль за год, относимая на собственников Предприятия	1 876 874	2 773 521
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	525 536	525 728
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)</b>	<b>3,57</b>	<b>5,28</b>

**25. 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.

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 предприятий Группы на основании подозрений в нарушении антимонопольного законодательства, в частности осуществления согласованных действий или участия в определенных соглашениях с другими участниками рынка, результат которых нарушает законодательство по защите конкуренции.

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. Решением Московского Арбитражного Суда от 13 мая 2013 г., поддержанным решением апелляционной инстанции от 1 августа 2013 г. и кассационной инстанции от 19 декабря 2013 г., указанное выше решение ФАС России о нарушении антимонопольного законодательства было признано недействительным.

Руководство принимает все меры по соблюдению антимонопольного законодательства Российской Федерации и полагает, что занятые Группой позиции будут подтверждены.

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

### **Налоговое законодательство**

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

Правила трансфертного ценообразования, которые вступили в силу с 1 января 2012 г., представляются более технически сложными и, в определенной степени, больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Новое законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2013 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако действующее законодательство предусматривает применение симметричных корректировок в отношении контролируемых сделок между предприятиями Группы, принимая во внимание которые, руководство Группы оценивает потенциальное влияние возможных начислений применительно к контролируемым сделкам на финансовые результаты и деятельность Группы как 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 2013 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 100 892 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 71 500 тыс. руб.). Также Группа полагает, что на 31 декабря 2013 г. у нее имеются потенциальные обязательства по налоговым рискам, в основном относящимся к НДС, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок, на сумму 154 661 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 107 702 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**

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении ущерба. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности. См. Примечание 13.



## **26. Договорные обязательства**

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

На 31 декабря 2013 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам на приобретение или строительство основных средств, по которым Группа должна будет осуществить платежи в размере 235 250 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 25 758 тыс. руб.).

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

### **Операционная аренда**

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

	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
Не более 1 года	1 735 377	1 394 550
От 1 года до 5 лет	7 796 377	6 377 813
<b>Итого платежи по операционной аренде</b>	<b>9 531 754</b>	<b>7 772 363</b>

При досрочном прекращении договоров штрафы не предусмотрены.

## **27. Управление финансовыми рисками**

### **Факторы финансового риска**

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитному риску и риску 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.

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**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 денежным средствам и их эквивалентам, кредиторской задолженности и заемным средствам (см. Примечания 3, 12 и 11). С целью минимизации данного риска Группа может заключать форвардные контракты. На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 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 2013 г. ослаб/укрепился на 20% (2012 г.: 10%) при сохранении значений прочих переменных характеристик, прибыль за год после вычета налогов увеличилась/уменьшилась бы на 337 941 тыс. руб. (2012 г.: 91 376 тыс. руб.). Более высокая чувствительность прибыли к изменению валютного курса в 2013 году по сравнению с 2012 годом объясняется увеличением объема денежных средств, выраженных в долларах США.

Если бы курс российского рубля по отношению к евро на 31 декабря 2013 г. ослаб/укрепился на 20% (2012 г.: 10%) при сохранении значений прочих переменных, прибыль за год после налогообложения уменьшилась/увеличилась бы на 65 674 тыс. руб. (2012 г.: 24 911 тыс. руб.). Более высокая чувствительность прибыли к изменению валютного курса в 2013 году по сравнению с 2012 годом объясняется увеличением объемов кредиторской задолженности, выраженной в евро.

**Процентный риск**

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 2013 год на 235 тыс. руб. (2012 г.: на 433 тыс. руб.).

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Кредитный риск**

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Управление кредитным риском осуществляется на уровне Группы. Подверженность кредитному риску 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 сделок, 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:

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Сбербанк	Fitch	BBB	1 708 205	BBB	3 485 526
UBS AG	Fitch	A	1 546 746	A	1 477 128
Королевский банк Шотландии	Fitch	A	45 502	A	46 670
Raiffeisen Bank	Fitch	BBB+	13 220	BBB+	5 789
Банк Возрождение	Standard & Poor's	BB-	1 660	BB-	2 301
Абсолют Банк	Fitch	B	880	BB+	82 699
Промсвязьбанк	Fitch	BB-	1 297	BB-	221 710
Прочие	-	-	174 830	-	312 004
<b>Итого (Примечание 3)</b>			<b>3 492 340</b>		<b>5 633 827</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства в банке (Примечание 3)	3 492 340	5 633 827
Займы выданные (Примечание 4)	175 966	123 726
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 5)	20 604 610	18 877 498
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечания 5, 22)	20 619	17 575
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 5)	590 182	472 627
Дебиторская задолженность по услугам (Примечание 5)	202 039	132 481
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 5)	316 925	317 119
<b>Итого</b>	<b>25 402 681</b>	<b>25 574 853</b>

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 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

**Финансовые активы, не просроченные и не обесцененные на отчетную дату**

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы выданные (Примечание 4)	175 966	123 726
<b>Итого финансовые активы в составе займов выданных</b>	<b>175 966</b>	<b>123 726</b>
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 5)	16 863 574	16 315 808
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 5, 22)	20 619	17 575
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 5)	590 182	472 627
Дебиторская задолженность по услугам (Примечание 5)	202 039	132 481
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 5)	316 925	317 119
<b>Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>17 993 339</b>	<b>17 255 610</b>
<b>Итого</b>	<b>18 169 305</b>	<b>17 379 336</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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 задолженности и периоды 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 торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных по типам покупателей:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Крупные аптечные сети	5 742 446	4 723 533
Средние аптечные сети	5 156 011	6 190 225
Оптовые покупатели	4 993 734	3 780 664
Отдельные аптеки	1 046 718	1 324 027
Государственные организации	590 182	472 627
Государственные больницы	93 539	630 369
Связанные стороны	46 379	43 435
Прочие покупатели	500 296	214 456
<b>Итого</b>	<b>18 169 305</b>	<b>17 379 336</b>

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

**Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные на отчетную дату**

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

	Срок возникновения	Обеспечение	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	не более 3 месяцев	Нет	3 545 104	2 444 394
	от 3 до 6 месяцев	Нет	180 042	114 184
	от 6 месяцев до 1 года	Нет	15 890	3 112
<b>Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b>			<b>3 741 036</b>	<b>2 561 690</b>
<b>Итого</b>			<b>3 741 036</b>	<b>2 561 690</b>

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

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**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.

	<b>Факторы обесценения</b>	<b>Обеспечение</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Займы выданные	Специальный резерв	Нет	123 258	123 258
<b>Итого финансовые активы в составе займов выданных</b>			<b>123 258</b>	<b>123 258</b>
Торговая дебиторская задолженность	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	416 268	298 725
Дебиторская задолженность по услугам	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	1 661	5 194
Прочая дебиторская задолженность	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	44 202	112 077
<b>Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b>			<b>462 131</b>	<b>415 996</b>
<b>Итого</b>			<b>585 389</b>	<b>539 254</b>

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 2013 и 2012 г. у Группы не было финансовых активов, которые были бы обесценены, если бы их условия не были пересмотрены.

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Сверка изменения резервов под обесценение/дисконтирование финансовых активов**

Финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2013 г. (Примечание 5)	298 725	117 271	415 996
Признано/(восстановлено) через прибыль или убыток (Примечания 18,20)	213 644	(55 274)	158 370
Списано	(96 101)	(16 134)	(112 235)
<b>На 31 декабря 2013 г. (Примечание 5)</b>	<b>416 268</b>	<b>45 863</b>	<b>462 131</b>

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2012 г.	395 814	51 850	447 664
(Восстановлено)/Признано через прибыль или убыток (Примечания 18,20)	(22 261)	84 492	62 231
Списано	(74 828)	(19 071)	(93 899)
<b>На 31 декабря 2012 г. (Примечание 5)</b>	<b>298 725</b>	<b>117 271</b>	<b>415 996</b>

**Займы выданные**

	2013 г.	2012 г.
На 1 января (Примечание 4)	123 258	123 258
Начислено	-	-
<b>На 31 декабря (Примечание 4)</b>	<b>123 258</b>	<b>123 258</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**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 по кредитным линиям на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

<b>Банк</b>	<b>Валюта кредита</b>	<b>Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2012 г.</b>
Сбербанк	Руб.	500 000	3 500 000
Raiffeisen Bank	Долл. США, Евро	51 353	123 986
Королевский Шотландии	банк Руб.	1 600	1 600
<b>Итого</b>		<b>552 953</b>	<b>3 625 586</b>

Неиспользованный кредитный лимит по банковским гарантиям на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

<b>Банк</b>	<b>Валюта кредита</b>	<b>Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2012 г.</b>
Пробизнесбанк	Руб.	3 970 000	3 036 972
Сбербанк	Руб.	1 988 248	596 080
Raiffeisen Bank	Долл. США., Руб.	1 870 984	672 506
Московский Кредитный Банк	Руб.	1 496 676	-
Росбанк (BSGV)	Руб., Долл. США, Евро	643 453	637 814
ОТП Банк	Руб.	250 000	-
КБ ФБИиР	Руб.	99 418	121 515
Абсолют Банк	Евро	-	762 754
<b>Итого</b>		<b>10 318 779</b>	<b>5 827 641</b>



**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**27. 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 незначителен.

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Контрактные денежные потоки</b>	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>Более 2 лет</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>					
Кредиты банков с фиксированной процентной ставкой	-	4	4	-	-
Кредиты банков с плавающей процентной ставкой (Примечание 11)	55 335	55 424	55 424	-	-
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 12)	41 523 113	41 523 113	41 523 113	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 11)	2 982	3 218	2 220	998	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>41 581 430</b>	<b>41 581 759</b>	<b>41 580 761</b>	<b>998</b>	<b>-</b>

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Контрактные денежные потоки</b>	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>Более 2 лет</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>					
Кредиты банков с фиксированной процентной ставкой	-	30	30	-	-
Кредиты банков с плавающей процентной ставкой (Примечание 11)	12 692	12 724	12 724	-	-
Финансовые обязательства в составе торговой 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	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>37 342 861</b>	<b>37 346 296</b>	<b>37 228 142</b>	<b>118 154</b>	<b>-</b>

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

	<b>1 месяц</b>	<b>2 месяца</b>	<b>3 месяца</b>	<b>6 месяцев</b>	<b>1 год</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>					
LIBOR доллары США	0,17 %	-	0,25 %	0,35 %	0,58 %
LIBOR евро	0,20 %	-	0,27 %	0,35 %	0,52 %
Ставка MosPrime	6,81 %	6,97%	7,15 %	7,26 %	-
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>					
LIBOR доллары США	0,21%	-	0,31%	0,51%	0,84%

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа не имеет генеральных соглашений о взаимозачете либо аналогичных соглашений, дающих право на осуществление взаимозачетов на регулярной основе. В течение 2013 года в рамках отдельных соглашений с контрагентами Группа произвела следующие операции взаимозачета финансовых активов и обязательств:

	Валовые суммы до взаимозачета	Зачтенные валовые суммы	Нетто- сумма после взаимозачета
<b>Активы</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 453 929	2 453 929	-
<b>Итого активы, зачтенные в рамках отдельных соглашений о взаимозачете</b>	<b>2 453 929</b>	<b>2 453 929</b>	<b>-</b>
<b>Обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 453 929	2 453 929	-
<b>Итого обязательства, зачтенные в рамках отдельных соглашений о взаимозачете</b>	<b>2 453 929</b>	<b>2 453 929</b>	<b>-</b>

Сумма финансовых активов и обязательств, зачтенных в течение 2012 года, составила:

	Валовые суммы до взаимозачета	Зачтенные валовые суммы	Нетто- сумма после взаимозачета
<b>Активы</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 306 126	2 306 126	-
<b>Итого активы, зачтенные в рамках отдельных соглашений о взаимозачете</b>	<b>2 306 126</b>	<b>2 306 126</b>	<b>-</b>
<b>Обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 306 126	2 306 126	-
<b>Итого обязательства, зачтенные в рамках отдельных соглашений о взаимозачете</b>	<b>2 306 126</b>	<b>2 306 126</b>	<b>-</b>

Применимое законодательство разрешает предприятиям в одностороннем порядке производить зачет торговой дебиторской и кредиторской задолженностей, подлежащей оплате, если они выражены в одной и той же валюте и относятся к одному и тому же контрагенту. Взаимозачеты, которые Группа произвела бы в одностороннем порядке на отчетную дату, не осуществлялись.

**ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.**  
**(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

**28. Управление капиталом**

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала. Группа выполняет все нормативные требования к поддержанию структуры капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Как и другие предприятия фармацевтической отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом 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 2013 г. и 31 декабря 2012 г. составило:

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	57 359	27 951
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 12)	43 218 035	38 873 003
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	958	2 320
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 3)	(3 603 199)	(5 736 375)
<b>Чистый долг</b>	<b>39 673 153</b>	<b>33 166 899</b>
Итого собственный капитал	24 142 782	23 057 021
<b>Итого капитал</b>	<b>63 815 935</b>	<b>56 223 920</b>
Соотношение заемных и собственных средств	62,17 %	58,99%

Целевой уровень соотношения заемных и собственных средств, принятый Группой, находится в диапазоне от 50% до 60%. В 2013 году произошло незначительное изменение соотношения собственных и заемных средств.

**29. Оценка справедливой стоимости**

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

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

## **29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

**Справедливая стоимость земельных участков и зданий.** Земельные участки и здания Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. были переоценены по справедливой стоимости с использованием доходного, затратного и сравнительного подходов. Для определения справедливой стоимости использовался один подход, либо комбинация подходов. Выбор метода определялся доступностью сопоставимой рыночной информации, соответствием объектов наиболее типичному виду их использования и иными факторами. Справедливая стоимость земельных участков и зданий, определенная с использованием указанных подходов относится к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости. Также см. Примечание 7.

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

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 и 3 уровня не произошло (2012 г.: не произошло).