

2014

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ



Предварительно утвержден
Советом директоров ОАО «ПРОТЕК»
Протокол № 1092 от 28 апреля 2015 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ПРОТЕК» ЗА 2014 ГОД

В.Г. Музяев
Президент ОАО «ПРОТЕК»



А.М. Кинаш
Главный бухгалтер ОАО «ПРОТЕК»

СОДЕРЖАНИЕ

ГОДОВОГО ОТЧЕТА ОАО «ПРОТЕК» ЗА 2014 ГОД

01

КОМПАНИЯ СЕГОДНЯ

Обращение Председателя Совета директоров	04
Обращение Президента компании	05
Структура Группы компаний	07
Ключевые показатели	08
Финансовые показатели Группы компаний	09
Операционные показатели Группы компаний	10
Ключевые события Группы компаний «ПРОТЕК» в 2014 г.	16
События после отчетной даты	18

02

ОБЗОР РЫНКА

Объем фармацевтического рынка России	22
Объем фармрынка России на фоне стран мира	23
Коммерческий сегмент ЛП	24
ЖНВЛП	25
Дополнительное лекарственное обеспечение (ДЛО)	27

03

О КОМПАНИИ

Позиции Группы компаний «ПРОТЕК» в сегменте «Дистрибуция»	29
Позиции Группы компаний «ПРОТЕК» в сегменте «Розница»	38
Позиции Группы компаний «ПРОТЕК» в сегменте «Производство»	45

04

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Стратегия развития сегмента «Дистрибуция» ГК «ПРОТЕК»	53
Стратегия развития сегмента «Розница» ГК «ПРОТЕК»	55
Стратегия развития сегмента «Производство» ГК «ПРОТЕК»	56

05

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Результаты деятельности Группы за 2014 г. в сравнении с 2013 г.	59
---	----

06

КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИИ

Инвестиции в развитие Группы компаний «ПРОТЕК» в отдельных сегментах бизнеса	81
--	----

07	УПРАВЛЕНИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКИМ КАПИТАЛОМ	
	Кадровая политика	83
	Корпоративная культура	84
	Формирование управленческой команды и кадрового резерва	84
	Ротация кадров	84
	Обучение персонала	84
Численность персонала	85	
08	СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	
	Социальная политика и благотворительность	87
	Охрана труда, промышленная безопасность	88
	Защита окружающей среды	90
09	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	
	Система корпоративного управления	93
	Органы управления	95
	Вознаграждение членов Совета директоров и Президента	106
	Внутренний контроль, внешний аудит и ревизионная комиссия	107
	Система управления рисками	108
	Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления	119
10	АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	
	Уставный капитал	131
	Информация для акционеров	132
	Дивидендная политика	134
11	КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КОМПАНИИ ЗА 2014 г. ПО МСФО	
	Консолидированная финансовая отчетность компании за 2014 г. по МСФО	138
12	ПРИЛОЖЕНИЯ	
	Приложение. Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, совершенных компанией в 2014 г.	147
	Словарь терминов и сокращений	150
13	ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	
	Заявление об ограничении ответственности	152
14	КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
	Контактная информация	156



Якунин Вадим Сергеевич
Председатель Совета
директоров ОАО «ПРОТЕК»

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Уважаемые акционеры!

Экономическая ситуация в стране, сложившаяся в 2014 году, оказала существенное влияние на российский фармацевтический рынок и стала катализатором ряда изменений: усиливается госрегулирование, появляются новые законодательные инициативы, взят курс на импортозамещение и развитие локального производства лекарственных препаратов. Иностранные фармацевтические компании наращивают свой бизнес в России через совместные предприятия, строительство заводов либо через развитие лицензионного производства.

По итогам прошлого года российский фармацевтический рынок достиг 1,15 триллиона рублей и стал седьмым по объему фармацевтическим рынком мира. Он по-прежнему вызывает интерес со стороны инвесторов и бизнес-партнеров. Группа компаний «ПРОТЕК» развивается в соответствии с рыночными тенденциями, используя новые возможности для расширения производства и оптимизации дистрибьюторского и розничного сегментов.

В условиях высокой конкуренции в дистрибьюторском сегменте мы продолжаем оптимизацию затрат. Пересматривается ассортимент продукции в сторону высоколиквидных позиций. Важной социальной задачей для нас является наличие лекарственных препаратов из списка ЖНВЛП (жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов) как на складах ЦВ «ПРОТЕК», так и на прилавках аптечной сети «Ригла».

В розничном сегменте мы, как и прежде, растем органическим путем, при этом в новых экономических условиях будут активно развиваться аптеки низких цен: «Будь здоров!» и «Живика». В дальнейшем мы не исключаем экономически обоснованных приобретений других аптечных сетей или отдельных аптек.

Производственный сегмент мы считаем очень перспективным, в 2015 году планируем увеличивать наши производственные мощности и, как и раньше, будем продолжать развивать портфель продукции. В настоящий момент идет строительство новой производственной линии на базе фармацевтического завода в Бужаниново.

Цель деятельности ГК «ПРОТЕК» — быть инвестиционно-привлекательной компанией для всех представителей инвестиционного сообщества и надежным партнером для представителей фармацевтического рынка.

Учитывая современный инвестиционный климат в России, считаю важным отметить отсутствие кредитов у Группы компаний «ПРОТЕК», хорошие финансовые показатели и высокие значения статей консолидированного баланса, которые позволяют нам справляться с любыми трудностями в период кризиса.

Группа компаний «ПРОТЕК» также уделяет большое внимание вопросам корпоративного управления, работает в соответствии с лучшими мировыми практиками корпоративного управления публичных компаний. Как для партнеров по бизнесу, так и для инвесторов мы являемся надежным партнером, открытым для сотрудничества.

От лица Совета директоров хочу поблагодарить всех сотрудников компании и пожелать успехов в непростом настоящем и будущем.



Музяев Вадим Геннадиевич
Президент ОАО «ПРОТЕК»

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА КОМПАНИИ

Уважаемые акционеры и партнеры!

Прошедший год был достаточно благоприятным для фармацевтического рынка, он вырос на 10,1% (данные DSM Group). Компания опередила темпы роста рынка, показав прирост выручки в 12,7% в 2014 году. Консолидированная выручка Группы составила 156 948 миллионов рублей. Рост выручки обеспечен высокими темпами роста сегментов «Розница» (+21,6%) и «Производство» (+17,4%).

Фармацевтический рынок в 2014 году стремительно развивался в денежном выражении, в том числе за счет повышенного спроса на лекарственные препараты и роста инфляции в IV квартале. В связи с политическими и экономическими событиями рынок сейчас начинает преобразовываться. Растет доля отечественных препаратов, хотя импортные лекарства все еще составляют большую часть рынка в денежном выражении. Прогноз роста на 2015 год, по данным различных аналитических агентств, составляет от 10 до 14%. Отечественная фармацевтическая отрасль продолжает быть интересной для инвесторов.

В сегменте «Дистрибуция» мы продолжаем повышать эффективность бизнеса за счет сокращения издержек, внедрения IT-инструментов и автоматизации складских комплексов.

В производственном сегменте в 2015 году мы планируем увеличить производственные мощности, а также расширить портфель продукции высокодоходными бренд-дженериками и оригинальными/инновационными, в том числе биотехнологическими, препаратами. Целью данного сегмента является наращивание выручки и валового дохода сегмента посредством увеличения доли собственных брендов в валовом доходе до уровня не менее 80%. Стратегия развития производственного сегмента компании «ПРОТЕК» соответствует основным программам развития фармацевтической отрасли, принятым российским правительством: «Развитие здравоохранения Российской Федерации до 2020 г.», «Стратегия лекарственного обеспечения населения РФ до 2025 г.», «Развитие фармацевтики и медицинской промышленности».

В розничном бизнесе мы увеличиваем присутствие аптек в регионах за счет реализации стратегии органического роста и мультиформатности. За 2014 год аптечная сеть «Ригла» увеличилась на 210 аптек, показав самый значительный прирост за последние годы. Основной акцент в развитии розницы сделан на развитие аптек низких цен «Будь здоров!» и «Живика».

Мы ожидаем, что 2015 год будет более сложным для российского фармацевтического рынка, чем 2014 год. Уверен, что Группа компаний «ПРОТЕК» преодолет все трудности, так как все ресурсы для этого — финансовые, операционные и человеческие — у нее имеются.

01

КОМПАНИЯ СЕГОДНЯ

- 1.1. Структура Группы компаний
- 1.2. Ключевые показатели
- 1.3. Финансовые показатели Группы компаний
- 1.4. Операционные показатели Группы
- 1.5. Ключевые события Группы компаний «ПРОТЕК»
в 2014 г.
- 1.6. События после отчетной даты

Миссия Группы компаний «ПРОТЕК»:

«Наша цель — забота о красоте и здоровье людей. Мы дорожим экономическими, социальными и этическими ценностями Общества, честно выполняем свои обязательства перед людьми, партнерами и государством, тем самым задавая стандарты ведения бизнеса».

1.1. СТРУКТУРА ГРУППЫ КОМПАНИЙ

Группа компаний «ПРОТЕК» — одна из крупнейших фармацевтических компаний России. Группа имеет диверсифицированную структуру бизнеса и работает во всех основных сегментах фармацевтической отрасли: производстве лекарственных средств, дистрибуции фармацевтических препаратов и товаров для красоты и здоровья, а также розничных продажах. Фактическая численность персонала составила 12 150 человек по итогам 2014 г.



Производство лекарственных средств

- ЗАО «ФармФирма «Сотекс»
- ООО «Протеиновый Контур»
- ООО «АнвиЛаб»



Дистрибуция

- ЗАО ЦВ «ПРОТЕК»
- ЗАО «Спарго Технологии»
- ООО «Таможенный склад ТРАНССЕРВИС»
- ООО «ПРОМОФАРМ»
- ООО «ПРОТЕК-СВМ»



Розница

- ООО «Ригла» и региональные аптечные сети

1.2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



156 948

млн рублей
выручка Группы
по итогам 2014 г.



64,0%

динамика EBITDA
Группы, 2014 г./2013 г.



137,5%

динамика чистой
прибыли Группы,
2014 г./2013 г.

Дистрибуция



90,8%

доля
продаж

на основном —
коммерческом —
рынке в выручке
сегмента «Дис-
трибуция» в 2014 г.



10,7%

рост
выручки

на 1 кв. м складских
мощностей в сег-
менте «Дистрибу-
ция», 2014 г./2013 г.



143,4 руб.

средняя стои-
мость упаков-
ки в сегменте
«Дистрибуция»
в 2014 г. Рост
относительно
2013 г. 3,9%

Розница



557

активных
позиций
под 20
брендами СТМ

выпускалось
аптечной сетью
«Ригла» в 2014 г.



на 210

аптек

увеличилась
аптечная сеть
«Ригла» в 2014 г.



6,2%

рост
выручки

на 1 кв. м тор-
говых площадей
в сегменте «Розни-
ца», 2014 г./2013 г.

Производство



79

позиций
собственных
брендов

у компании «Фарм-
Фирма «Сотекс»
и «Анвилаб»
на 31.12.2014 г.



58%

доля

собственных
брендов в выручке
сегмента «Произ-
водство», 2014 г.



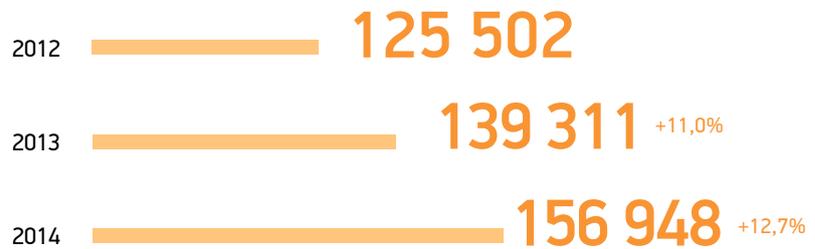
77%

доля
собственных
брендов

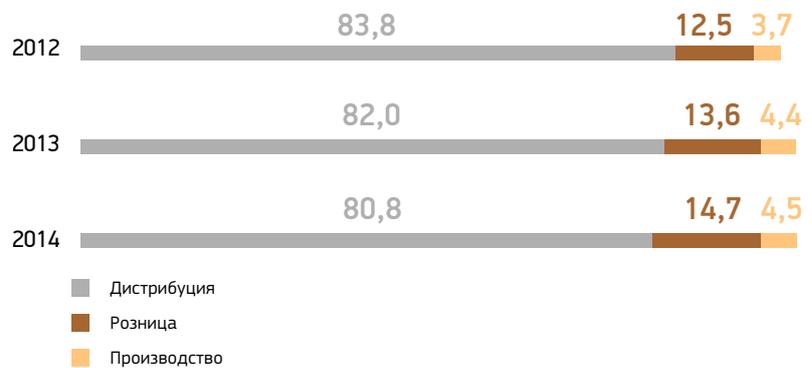
в валовой при-
были сегмента
«Производство»
в 2014 г.

1.3. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ КОМПАНИЙ

Выручка Группы компаний «ПРОТЕК», млн руб.

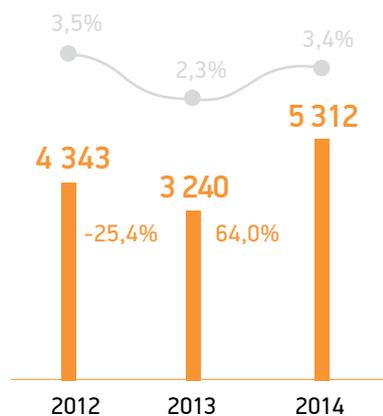


Структура выручки по сегментам*, %



* Исключая нераспределенную выручку и элиминацию.

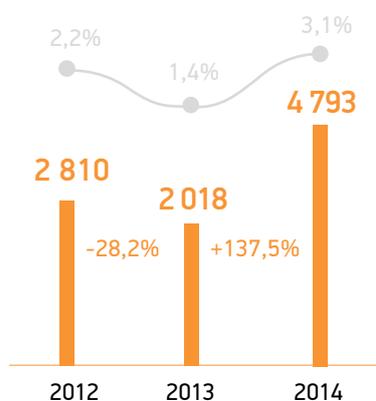
ЕВИТДА Группы компаний «ПРОТЕК», млн руб.



■ ЕВИТДА Группы компаний «ПРОТЕК», млн руб.

● Рентабельность по ЕВИТДА, %

Чистая прибыль, млн руб.



■ Чистая прибыль, млн руб.

● Чистая рентабельность, %

Чистый долг, млн руб.



■ Чистый долг, млн руб.

● Чистый долг/ЕВИТДА

С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом данного перевода.

1.4. ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ КОМПАНИЙ



СЕГМЕНТ «ДИСТРИБУЦИЯ»

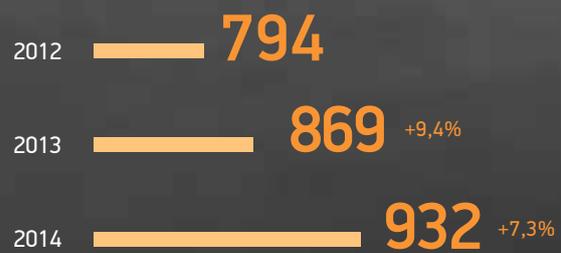
Центр внедрения «ПРОТЕК» — один из крупнейших российских национальных дистрибьюторов фармпрепаратов и товаров для красоты и здоровья. Работает на фармацевтическом рынке России с 1990 г. Компания поставляет товары во все регионы РФ, общая площадь складов, по данным 2014 г., составляет более 161,5 тыс. кв. м.



Выручка сегмента «Дистрибуция»*,
млн руб.



Реализация, млн упаковок



* С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом данного перевода.



СЕКТОР «РОЗНИЦА»

Аптечная сеть «Ригла» по итогам 2014 г. насчитывала 1202 аптеки в 45 регионах. Развивает три основных формата: фарммаркеты «Ригла» с открытой выкладкой и широким ассортиментом парафармацевтики и аптеки низких цен «Будь здоров!» и «Живика» с закрытой выкладкой и конкурентоспособными ценами.

РИГЛА

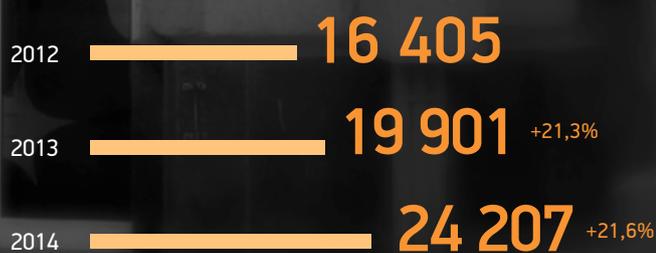
Количество аптек



Количество чеков, млн шт.



Выручка сегмента «Розница», млн руб.



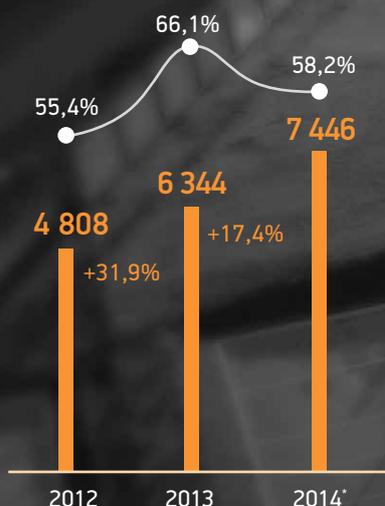
LFL Продажи



СЕКМЕНТ «ПРОИЗВОДСТВО»

Основа сегмента «Производство» — «ФармФирма «Сотекс». Высокотехнологичный завод компании, расположенный в Московской области, производит собственные лекарственные препараты, препараты на лицензионной основе: бренды и бренд-дженерики ведущих мировых компаний, биотехнологические препараты.

Выручка сегмента «Производство»*, млн руб.

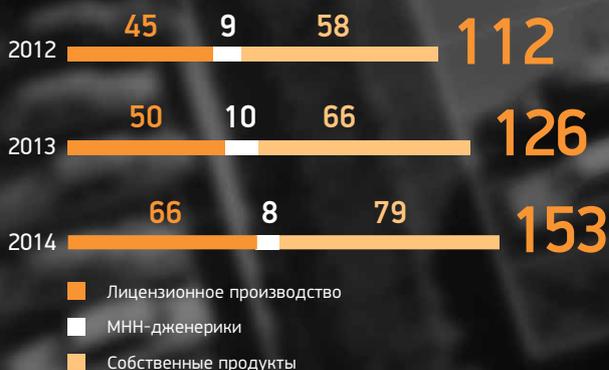


■ Выручка сегмента «Производство», млн руб.

● Доля собственных брендов в рублевой выручке сегмента «Производство», %

* С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом данного перевода.

Структура ассортимента компаний «ФармФирма «Сотекс» и ООО «Анвилаб», количество позиций



■ Лицензионное производство

■ МНН-дженерики

■ Собственные продукты



1.5. КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ПРОТЕК» В 2014 Г.

АПРЕЛЬ 2014

10 апреля 2014 года в Москве состоялась церемония награждения победителей всероссийского Открытого конкурса профессионалов фармацевтической отрасли «Платиновая унция 2013». Производственный сегмент группы компаний «ПРОТЕК» был удостоен победы сразу в двух номинациях: препарат Хондрогард компании «Сотекс» получил Платиновую унцию как лучший инъекционный хондропротектор по результатам продаж 2013 г. в номинации «Признание года», а препарат АнвиМакс компании «АнвиЛаб» — в номинации «Динамика года» за достижение высоких маркетинговых показателей.

«Сотекс» зарегистрировал препараты из невро-, ревма- и кардиопортфелей в Грузии, которая стала для компании девятым по счету зарубежным рынком. Поставки начались в апреле 2014 г.

МАЙ 2014

«ФармФирма «Сотекс» вывела на рынок препарат Эниксум® (МНН эноксапарин натрия),

предназначенный для профилактики и лечения венозных тромбозов и эмболий у пациентов с высоким риском развития тромботических осложнений.

ИЮНЬ 2014

Компания ЗАО Центр внедрения «ПРОТЕК» заняла 1-е место в совокупном рейтинге российских фармдистрибьюторов, подготовленном мировым маркетинговым агентством IMS Health по итогам 1-го квартала 2014 года.

По результатам 1-го квартала 2014 г. аптечная сеть «Ригла» сохраняет лидерство по доле рынка в комплексном национальном рейтинге аптек сетей IMS Health. Согласно рейтингу доля рынка сети «Ригла» составила 2,91% с динамикой прироста доли 7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В рамках национального конкурса LoyaltyAwards, который прошел 5 июня 2014 года, программа лояльности «Ригла-Связной Клуб» признана лучшей «Кобрендинговой картой года». Жюри престижного конкурса,

охватывающего рынок программ лояльности Российской Федерации, по достоинству оценило преимущества, открывающиеся перед владельцами карт Ригла-Связной-Клуб», позволяющих получать процент от покупок в аптеках «Ригла» и более чем у 50 партнеров коалиции.

Генеральный директор компании «Сотекс» принял участие в заседании Президиума Совета при Президенте Российской Федерации по модернизации экономики и инновационному развитию России. Заседание проводил Премьер-министр РФ Д.А. Медведев. Обсуждались инновации в сфере медицинской техники и фармацевтики, разработка новых лекарств, IT-решения в области фармацевтики и другие вопросы.

ИЮЛЬ 2014

Национальный дистрибьютор ЦВ «ПРОТЕК» объявляет об открытии своего филиала в Якутске «ПРОТЕК-45». Новый складской комплекс позволит ежедневно осуществлять доставку товара в аптеки столицы региона и в города области.

Центр внедрения «ПРОТЕК» стал победителем в номи-

нации «Дистрибьюторские компании» в «Рейтинге доверия и предпочтения сотрудничества участников системы здравоохранения 2014».

Центр внедрения «ПРОТЕК» стал лауреатом 8-й некоммерческой национальной деловой премии «Капитаны российского бизнеса» в номинации «Лучший работодатель».

АВГУСТ 2014

«Сотекс» занял 2-е место в «Рейтинге доверия и предпочтения сотрудничества участников системы здравоохранения 2014», который проводится каждый год — это знаковый показатель для любой фарм-компании, так как отражает отношение рынка к тому или иному игроку. Тем более это важно для крупных производителей, каким является «ФармФирма «Сотекс».

Препарат Хондрогард® — визитная карточка линейки препаратов ревматологического направления компании «Сотекс», получил новое показание к применению. В августе 2014 г. Минздрав одобрил изменения

к инструкции по применению препарата Хондрогард®, которые коснулись разделов «Показания» и «Способ применения». Хондрогард® стал показан и для ускорения формирования костной мозоли при переломах.

ЦВ «ПРОТЕК» перевел на электронный документооборот (ЭДО) свыше 5 000 аптек, которые в ежедневной работе используют безбумажную технологию обмена юридически значимыми документами.

СЕНТЯБРЬ 2014

ОАО «ПРОТЕК» объявило решение Собрания акционеров распределить и направить на выплату дивидендов чистую прибыль Общества по результатам РСБУ отчетности за 1-е полугодие 2014 г.

По результатам 1-го полугодия 2014 г. аптечная сеть «Ригла» сохраняет лидерство по доле рынка в комплексном национальном рейтинге аптечных сетей IMS Health. Согласно рейтингу доля рынка сети «Ригла» составила 2,94% с динамикой прироста доли 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

ДЕКАБРЬ 2014

17 декабря председатель Совета директоров ОАО «ПРОТЕК» Вадим Якунин был награжден государственной наградой Российской Федерации — знаком отличия «За благодеяние». Награду вручил мэр города Москвы Сергей Собянин, поблагодарив за вклад в благотворительную и общественную деятельность, содействие общественным организациям и религиозным объединениям в осуществлении социально значимых мероприятий.

По результатам 9 месяцев 2014 г. аптечная сеть «Ригла» сохранила лидерство по доле рынка в комплексном национальном рейтинге аптечных сетей IMS Health. Согласно рейтингу доля рынка сети «Ригла» составила 3,05%.

Компания «Сотекс» вывела на рынок новую лекарственную форму известного препарата «Амелотекс» — гель для наружного применения. «Амелотекс» (МНН Мелоксикам) — НПВП, обладающий противовоспалительным, жаропонижающим, обезболивающим действиями. Новая лекарственная форма — «Амелотекс 1% гель» — первый на российском рынке препарат Мелоксикама в виде геля для наружного применения.

1.6. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

ЯНВАРЬ 2015

Группа компаний «ПРОТЕК» объявила об уходе с поста генерального директора ЗАО «ФармФирма «Сотекс» Виталия Смердова в связи с его решением сменить сферу деятельности и заняться другими проектами.

По итогам ежегодного исследования портала Superjob.ru ЦВ «ПРОТЕК» получил награду «Привлекательный работодатель — 2014». Эксперты отметили активную деятельность ЦВ «ПРОТЕК» по подбору персонала, конкурентный уровень оплаты труда, достойный социальный пакет и неизменный уровень заинтересованности среди соискателей к вакансиям компании.

ГК «ПРОТЕК» сообщила о назначении Юрия Хилинского генеральным директором ведущего таможенно-логистического оператора ООО «Таможенный склад ТРАНССЕРВИС».

МАРТ 2015

По результатам 2014 г. аптечная сеть «Ригла» заняла 1-е место по доле рынка

в комплексном национальном рейтинге аптечных сетей IMS Health. Согласно рейтингу доля рынка сети «Ригла» выросла с 3,05 до 3,1% за 4-й квартал 2014 г.

АПРЕЛЬ 2015

Газета «Вести от ПРОТЕКа» признана «Лучшим корпоративным медиа 2015». Газета «Вести от ПРОТЕКа», специализированное издание для руководителей аптек и первостольников, в полной мере соответствует всем названным критериям. В издании публикуются актуальные новости и интервью с представителями фармотрасли, материалы по маркетингу и продажам, представляются новинки ассортимента. Тираж газеты — 25 000 экземпляров с охватом всех регионов РФ.

«ФармФирма «Сотекс» вывела на отечественный фармацевтический рынок новое лекарственное средство — «Фламадекс». Препарат относится к нестероидным противовоспалительным средствам и обладает анальгезирующим и жаропонижающим эффектом. Показаниями к назначению являются болевые синдромы различного генеза, а также заболевания опорно-двигательного аппарата (артриты, артрозы и др.).





02

ОБЗОР РЫНКА

- 2.1. Объем фармацевтического рынка России
- 2.2. Объем фармрынка России на фоне стран мира
- 2.3. Коммерческий сегмент ЛП
- 2.4. ЖНВЛП
- 2.5. Дополнительное лекарственное обеспечение (ДЛО)

Фармацевтический рынок России 2014 г.

Информация в этой главе составлена на основании данных DSM.

По итогам 2014 г. объем фармынка России составил 1 152 млрд руб. (с НДС) в ценах конечного потребления, что на 10% больше, чем показатель 2013 г. Российский фармацевтический рынок остается импортоориентированным. 77% лекарств в денежном выражении, которые потребляются населением, производится за рубежом.

Коммерческий сегмент ЛП рынка России в 2014 г. составил 975 млрд руб., что превышает показатель 2013 г. на 11%. Было реализовано 4,2 млрд упаковок, что меньше на 4,5% объемов 2013 г.

Сегмент аптечной парафармацевтики в 2014 г. составил 183 млрд руб., что на 8% выше, чем в 2013 г. Динамика темпов роста сегмента замедлилась в связи с уменьшением покупательской способности.

Государственный сектор в 2014 г. показывает рост на уровне 10%. Это один из самых стабильных сегментов на фармацевтическом рынке, так как его развитие обусловлено бюджетными деньгами. По итогам 2014 г. на закупку лекарств для льготных категорий граждан было потрачено 84,4 млрд руб. (эта сумма совпадает с показателем 2013 г.). По итогам 2014 г. емкость сегмента госпитальных закупок составила 209,8 млрд руб., что на 15% выше, чем показатель 2013 г.

Объем импорта ЛП в Россию в 2014 г. составил 13,0 млрд долл., что на 13% ниже аналогичного показателя в 2013 г.

По прогнозу DSM Group, российский фармацевтический рынок вырастет в 2015 г. на 15% в рублях и достигнет 1,3 трлн руб.

По прогнозам, российский фармацевтический рынок вырастет в 2015 г. на 15 процентов и достигнет 1,3 трлн руб.

2.1. ОБЪЕМ ФАРМАЦЕВТИЧЕСКОГО РЫНКА РОССИИ

Объем фармацевтического рынка России в 2014 г. достиг 1 152 млрд руб., что на 10,1% выше, чем годом ранее. В 2014 г. объемы продаж лекарств в натуральном выражении сократились на 3% и составили 5,3 млрд упаковок, падения данного показателя не наблюдалось с 2009 г.

Главным драйвером роста рынка является инфляция на лекарственные препараты. Она сопоставима с индексом потребительских цен Госкомстата, и по итогам 2014 г. рост цен на лекарства составил около 12,7% (это существенно выше, чем в предыдущие годы).

Емкость фармрынка, млрд руб. в ценах конечного потребления



Источник: DSM Group. ISO 9001:2008.

Емкость фармрынка, млн долл. в ценах конечного потребления



Источник: DSM Group. ISO 9001:2008.

2.2. ОБЪЕМ ФАРМРЫНКА РОССИИ НА ФОНЕ СТРАН МИРА

По данным открытых источников информации, в 2014 г. объем мирового фармацевтического рынка достиг 1 060 млрд долл. США. По сравнению с 2013 г. его прирост в денежном выражении составил около 7%.

Традиционно наиболее быстрорастущими рынками являются страны Латинской Америки и Китай.

Объем розничного рынка ЛП России и других стран мира в 2014 г.



Источник: открытые источники информации, DSM Group. ISO 9001:2008.

Примечание. Аптечный рынок ЛП = коммерческий сегмент ЛП + ДЛО.

* Россия — данные за 2014 г.

Остальные страны: июль 2013 г. — июнь 2014 г.

Потребление ЛП в России и в других странах мира в 2014 г.



Источник: открытые источники информации, DSM Group. ISO 9001:2008.

Примечание. Аптечный рынок ЛП = коммерческий сегмент ЛП + ДЛО.

* Россия — данные за 2014 г.

Остальные страны: июль 2013 г. — июнь 2014 г.

По итогам 2014 г. Россия находится на 7-м месте среди ведущих мировых фармацевтических рынков, но при этом из-за ослабления рубля в долларовом выражении емкость рынка сократилась на 8%. Из-за продолжения данной динамики в 2015 г. Россия может сместиться на 1—2 место вниз.

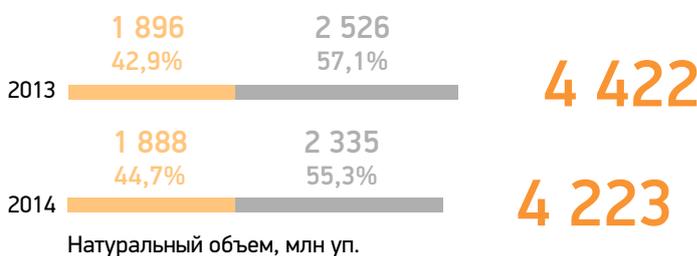
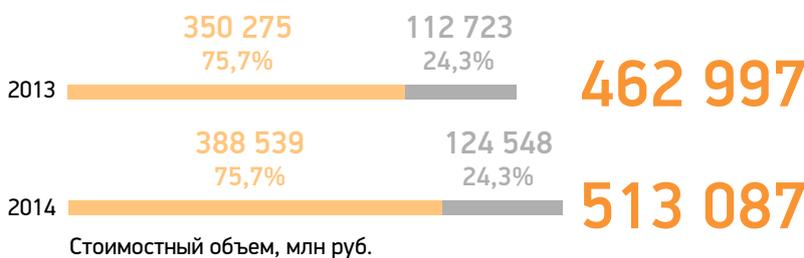
Россия, как и прежде, отстает от среднеевропейского уровня потребления лекарственных препаратов в 3 раза и в 5 раз от потребления в США. Меньше, чем в России (141 долл.), потребление лекарственных препаратов на одного человека только у Бразилии и Китая 122 и 52 долл. соответственно.

2.3. КОММЕРЧЕСКИЙ СЕГМЕНТ ЛП

Емкость коммерческого рынка ЛП в 2014 г. составила 675 млрд руб. в ценах конечного потребления или 513 млрд руб. в ценах закупки аптек¹, что на 11% больше, чем в 2013 г. При этом было реализовано 4,2 млрд упаковок, что на 4,5% меньше показателей 2013 г.

В стоимостном выражении доля отечественных ЛС традиционно составляет около одной четвертой части российского коммерческого рынка ЛП. В 2014 г. доля отечественных лекарств составила 24,3%. В то же время отечественные препараты преобладают в аптечных продажах в натуральном выражении — 55,3%. Заметим, что в 2014 г. доля в упаковках отечественных лекарств снизилась почти на 2%. Это произошло за счет сокращения продаж дешевых препаратов.

Соотношение объемов продаж импортных и отечественных ЛП розничного коммерческого рынка России



■ Импортные
■ Отечественные

Источник: «Ежемесячный розничный аудит фармацевтического рынка РФ» DSM Group. ISO 9001:2008.

Примечание. Объемы продаж приведены в закупочных ценах аптек с НДС.

¹ Далее в разделе «Коммерческий сегмент ГЛС» все объемы и цены приведены в закупочных ценах аптек с НДС.

В 2014 г. прирост продаж импортных препаратов был эквивалентен приросту продаж отечественных лекарств в стоимостном объеме: +11% по зарубежным ЛП, +10% по российским ЛП. В натуральном выражении продажи российских лекарств снизились на 7,6%, в то время как для препаратов импортного производства сокращение составило порядка 0,5%.

Средняя стоимость упаковки отечественного препарата в 2014 г. составила 53 руб., что приблизительно в 4 раза ниже стоимости упаковки импортного лекарственного препарата. В 2014 г. стоимость импортной упаковки в среднем составила 206 руб.

2.4. ЖНВЛП

В 2014 г. на территории России действовал перечень ЖНВЛП на 2012 г., утвержденный распоряжением Правительства РФ, его применение было пролонгировано на два последующих года. Новый перечень ЖНВЛП вступил в силу с 1 марта 2015 г. По данным Минздрава, новый перечень ЖНВЛП включает 608 препаратов, 67% из которых изготавливаются в России на собственных или локализованных производствах. Обновленный перечень был расширен на 52 лекарственных средства.

Доля отечественных препаратов, как и на рынке в целом, немного преобладает в натуральном выражении (52,5%), в деньгах их доля составляет всего 25,0%.

Средневзвешенная цена на ЖНВЛП по итогам 2014 г. оказалась равна 107,1 руб., причем цена одной упаковки отечественного препарата составила около 51 руб., а импортного более чем в 3 раза выше (169 руб.).

Средняя стоимость препаратов ЖНВЛП не превысила средневзвешенную цену на остальные препараты. Это свидетельствует о том,

Соотношение продаж препаратов перечня ЖНВЛП и не ЖНВЛП



что в сегменте ЖНВЛП смещение продаж в сторону дорогих менее очевидно, чем в целом по рынку, что объясняется жестким регулированием цен на лекарства из перечня ЖНВЛП. За 12 месяцев 2014 г. цены на ЖНВЛП выросли на 6,6%. Препараты, не входящие в список ЖНВЛП, по сравнению с декабрем 2013 г. увеличились в цене на 15,8%. Основной рост цен пришелся на 2-е полугодие 2014 г. — за этот период индекс цен вырос на 5,9%.

ЦЕНОВАЯ СЕГМЕНТАЦИЯ ПРЕПАРАТОВ РОЗНИЧНОГО КОММЕРЧЕСКОГО РЫНКА

Средняя стоимость упаковки ЛП на коммерческом рынке в 2014 г. выросла на 16% и составила 121,5 руб.

Сегмент препаратов с ценой до 50 руб. остается самым емким в натуральном выражении и составляет 50%.

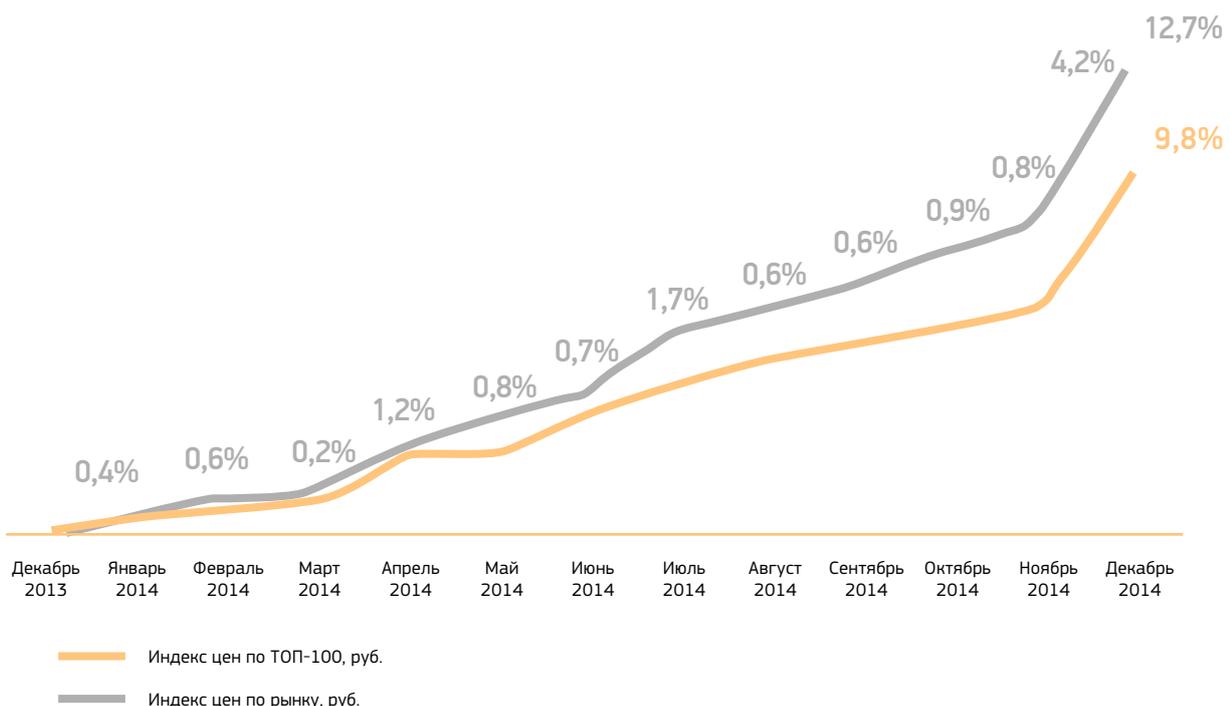
Наиболее быстро растущая ценовая группа как в стоимостном (+20,9%), так и в натуральном выражении (+18,5%) — группа препаратов стоимостью от 500 руб., ее доля увеличилась на 2,2% и составила 26,6% в рублях. В упаковках доля этой группы минимальна — 3,5%.

Наиболее емкая по итогам 2014 г. группа препаратов с ценой от 150 до 300 руб. заняла 29,4% объема в денежном выражении. Прирост продаж в этой группе составил +11,4% в 2014 г. по отношению к 2013 г.

ИНДЕКС ЦЕН ПРЕПАРАТОВ РОЗНИЧНОГО КОММЕРЧЕСКОГО РЫНКА

Главным драйвером роста рынка, как и в предыдущие годы, стал рост индекса цен на лекарственные препараты. В 2014 г. инфляция на лекарства (12,7%) была выше, чем в целом индекс потре-

Изменение цен на ЛП на коммерческом рынке России в 2014 г.



Источник: «Ежемесячный розничный аудит фармацевтического рынка РФ» DSM Group. ISO 9001:2008.

Индекс потребительских цен в России (декабрь 2014 г. к декабрю 2013 г.)



Источник: «Ежемесячный розничный аудит фармацевтического рынка РФ» DSM Group. ISO 9001:2008, Госкомстат.

бительских цен Госкомстата (11,4%). Уровень цен на лекарственные препараты повышался неравномерно, основной рост пришелся на 2-е полугодие.

Общий индекс потребительских цен в 2014 г. составил 11,4%. При этом самый большой рост цен наблюдался на продукты питания (15,4%). Менее всего выросли цены на бензин (8,9%) и непродовольственные товары (8,1%).

2.5. ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ЛЕКАРСТВЕННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ (ДЛО)

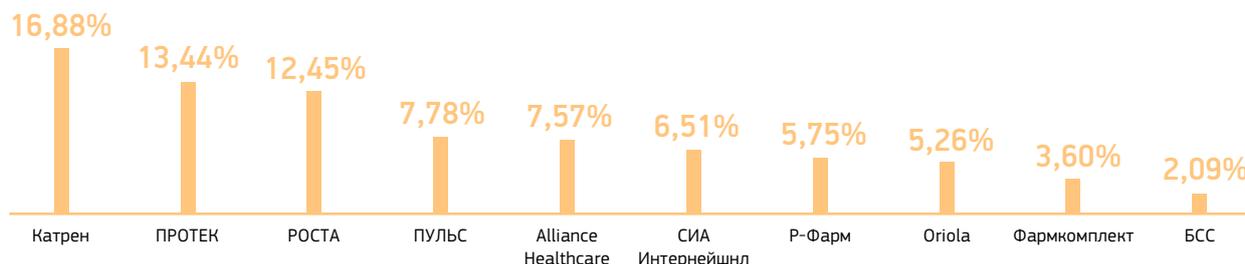
По итогам 2014 года на закупку лекарств для льготных категорий граждан было потрачено 84,4 млрд. руб. Прирост по отношению к 2013 году составил менее 1% — это один из самых маленьких приростов за все существование программы ДЛО. В натуральном выражении сохранилась тенденция к снижению объемов реализации: в 2014 году было закуплено на 8,6% ЛП меньше, чем в 2013 году, что составило 68,8 млн упаковок.

Рейтинг сетей по обороту в 2014 г. на аптечном коммерческом рынке



Источник: IMS Health.

ТОП-10 дистрибьюторов на фармацевтическом рынке ГЛС 2014 г.



Источник: IMS Health, прямые продажи.

ТОП-10 отечественных фармацевтических производителей по объемам продаж 2014 г.



Источник: IMS Health.

03

О КОМПАНИИ

- 3.1. Позиции Группы компаний «ПРОТЕК»
в сегменте «Дистрибуция»
- 3.2. Позиции Группы компаний «ПРОТЕК»
в сегменте «Розница»
- 3.3. Позиции Группы компаний «ПРОТЕК»
в сегменте «Производство»

В 2015 г. Группа компаний «ПРОТЕК» отмечает свое 25-летие

ПОЗИЦИИ ГРУППЫ «ПРОТЕК» НА РОССИЙСКОМ ФАРМАЦЕВТИЧЕСКОМ РЫНКЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

3.1. ПОЗИЦИИ ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ПРОТЕК» В СЕГМЕНТЕ «ДИСТРИБУЦИЯ»

Ключевая компания сегмента — ЗАО Центр внедрения «ПРОТЕК» (компания основана в 1990 г.).

ЦВ «ПРОТЕК» — один из крупнейших российских дистрибьюторов фармацевтических препаратов и товаров для красоты и здоровья.

ТОП-10 дистрибьюторов на фармацевтическом рынке ГЛС в 2014 г.

ЦВ «ПРОТЕК» — один из крупнейших российских дистрибьюторов фармацевтических препаратов и товаров для красоты и здоровья.

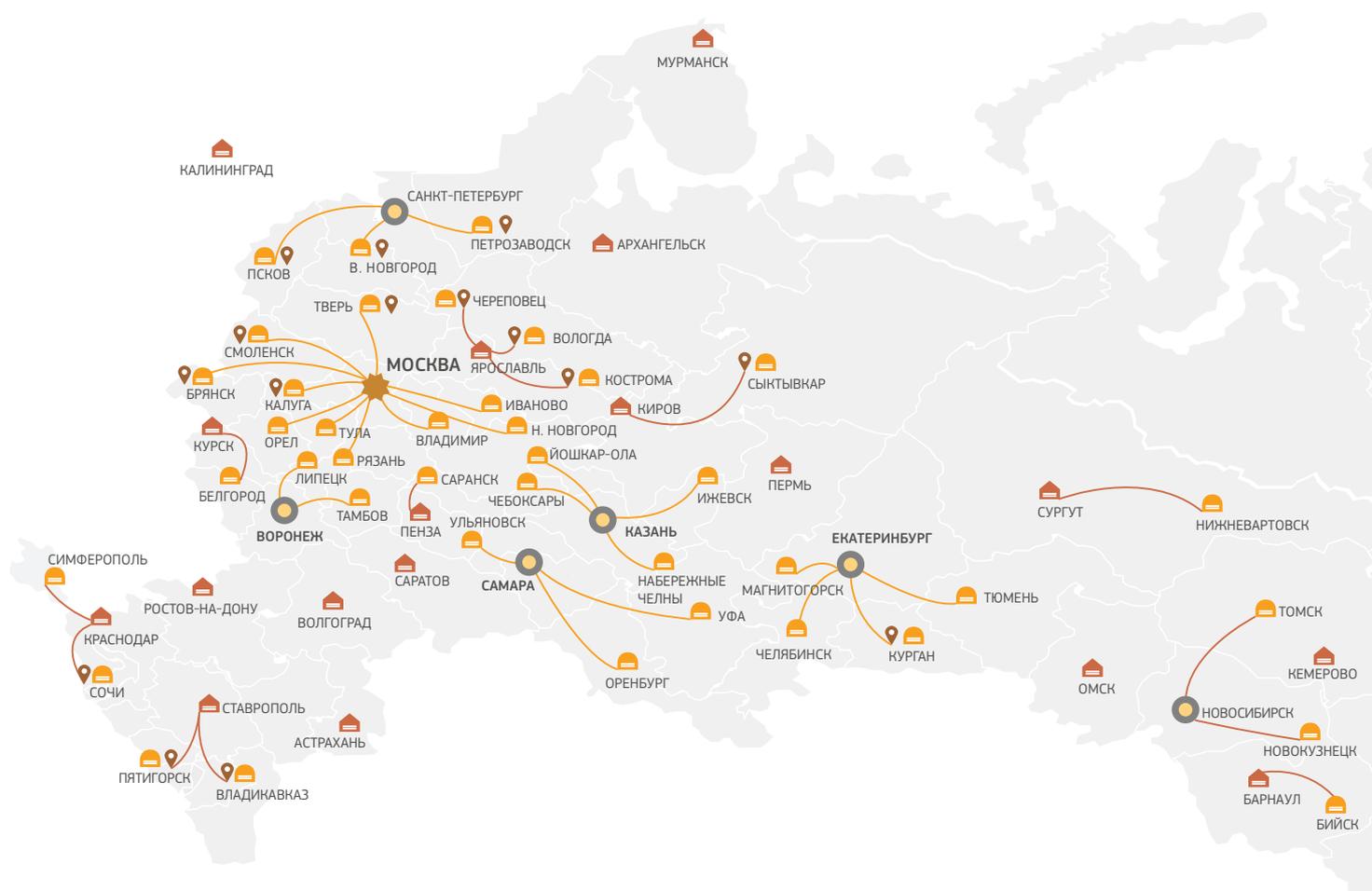
Рейтинг по итогам 2014 г.	Наименование дистрибьютора	Доля, %
1	Катрен	16,88
2	ПРОТЕК	13,44
3	РОСТА	12,45
4	ПУЛЬС	7,78
5	Alliance Healthcare Rus	7,57
6	СИА Интернейшнл*	6,51
7	Р-Фарм	5,75
8	Oriola	5,26
9	Фармкомплект	3,60
10	БСС	2,09

* Экспертная оценка.
Источник: данные IMS Health.

ЦВ «ПРОТЕК» — дистрибьютор национального уровня. Компания осуществляет свою деятельность во всех субъектах РФ. Региональная сеть насчитывает 42 филиала и 29 складов в филиалах. Количество точек доставки по России по итогам 2014 г. составило около 55 тысяч (количество клиентов грузополучателей).

ЛОГИСТИЧЕСКАЯ СИСТЕМА ЗАО ЦВ «ПРОТЕК»

☀ Головное предприятие



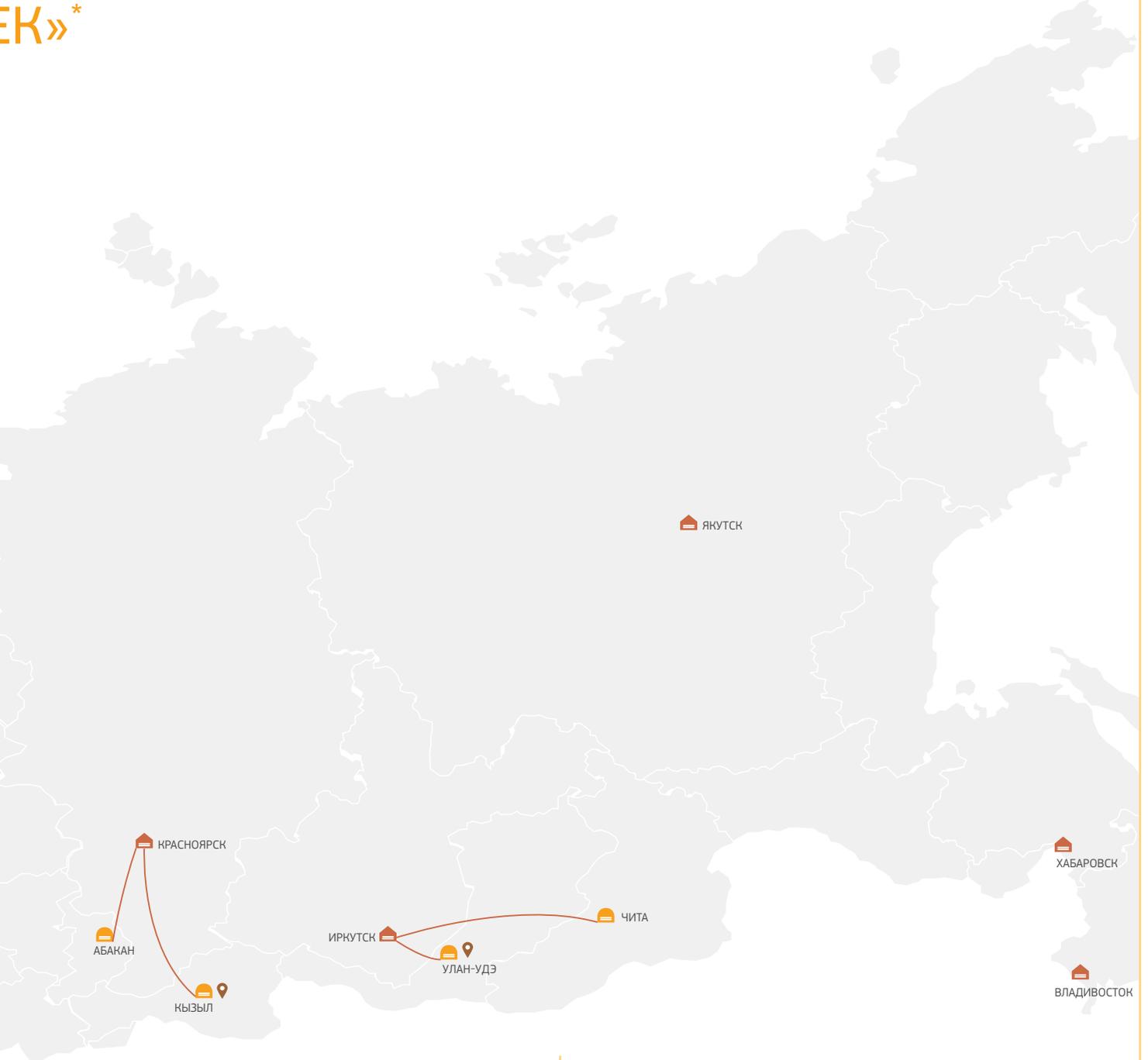
☀ 7

Межрегиональных логистических центров, в том числе центральный таможенно-складской терминал «Транссервис»

🏠 23

Филиала с полнофункциональными складами

ЕК»*



 **27**

Филиалов со складами-депо
и депо-склады

 **17**

Представительств (со складами-депо)

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ КОМПАНИИ ЦВ «ПРОТЕК» В 2014 Г.

- В апреле 2014 г. Центр внедрения «ПРОТЕК» стал лауреатом восьмой некоммерческой национальной деловой премии «Капитаны российского бизнеса» в номинации «Лучший работодатель».
- В июне компания Центр внедрения «ПРОТЕК» заняла 1-е место в совокупном рейтинге российских фармдистрибьюторов, подготовленном мировым маркетинговым агентством IMS Health по итогам 1-го квартала 2014 г.
- В июле Центр внедрения «ПРОТЕК» стал победителем в номинации «Дистрибьюторские компании» в Рейтинге доверия и предпочтения сотрудничества участников системы здравоохранения 2014. Рейтинг проводился Центром социальной экономики второй год подряд на основе опроса более 300 экспертов в области здравоохранения.
- В июле национальный дистрибьютор ЦВ «ПРОТЕК» объявил об открытии своего филиала в Якутске «ПРОТЕК-45». Новый складской комплекс позволил ежедневно осуществлять доставку товара в аптеки региона. Клиенты компании стали получать заказ уже на следующее утро после его оформления, а количество доступного ассортимента для аптек увеличилось до 5 000 позиций.
- ЦВ «ПРОТЕК» перевел на электронный документооборот (ЭДО) свыше 5 000 аптек, которые в ежедневной работе используют безбумажную технологию обмена юридически значимыми документами.
- В сентябре ЗАО Центр внедрения «ПРОТЕК» заняло 1-е место в совокупном рейтинге российских фармдистрибьюторов, подготовленном международным маркетинговым агентством IMS Health по итогам 1-го полугодия 2014 г.

161

тыс. кв. м общая площадь складских помещений ЦВ «ПРОТЕК» по результатам 2014 г.

КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СЕГМЕНТА «ДИСТРИБУЦИЯ»

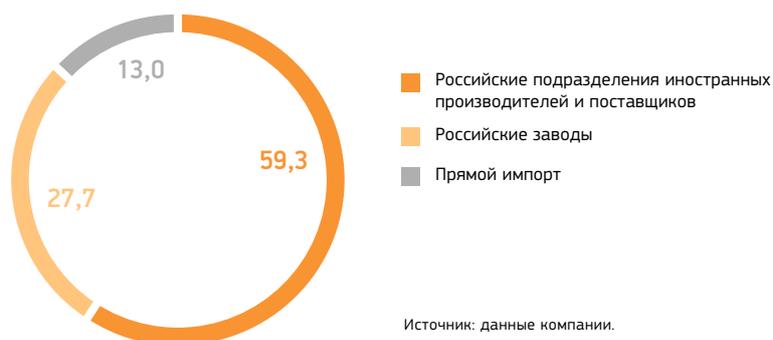
ЦВ «ПРОТЕК» работает более чем с 649 фармацевтическими производителями из 22 стран мира. Компания осуществляет поставки около 14 тысяч наименований медикаментов, парафармацевтических препаратов и товаров медицинского назначения.

Клиентская база компании насчитывает более 20 тысяч клиентов и охватывает все сегменты фармацевтического рынка: единичные аптеки, аптечные сети, лечебно-профилактические учреждения, оптовые компании.

Общая площадь складских помещений ЦВ «ПРОТЕК» по результатам 2014 г. составляет 161,5 тыс. кв. м.

Логистическая система на 31.12.2014 состояла из 6 региональных зон (региональных управлений): «Центр», «Москва», «Волга», «Юг», «Урал», «Восток». Обслуживание клиентов каждой зоны организовано из межрегиональных логистических центров.

Структура каналов закупок ЦВ «ПРОТЕК» в 2014 г., %



Управление региональными логистическими зонами ЦВ «ПРОТЕК»

Расположение центрального регионального склада	Количество обслуживаемых регионов (включая регион расположения склада)
Москва	12
Санкт-Петербург	5
Самара	4
Казань	4
Воронеж	3
Екатеринбург	5

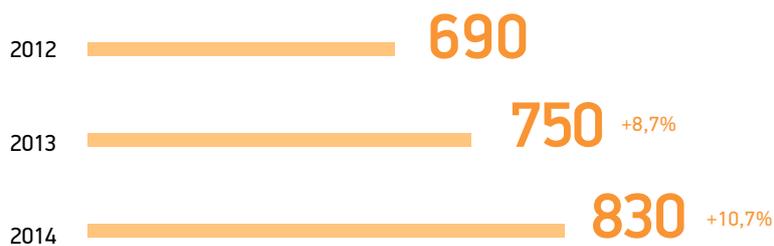
Источник: данные компании.

Логистическая структура компании включает склады в филиалах, а также перевалочные депо-склады, цель которых состоит в поддержании товарного трафика в регионах, удаленных от межрегиональных логистических центров и складов в филиалах.

Количество складов филиалов, депо-складов в 2012—2014 гг.

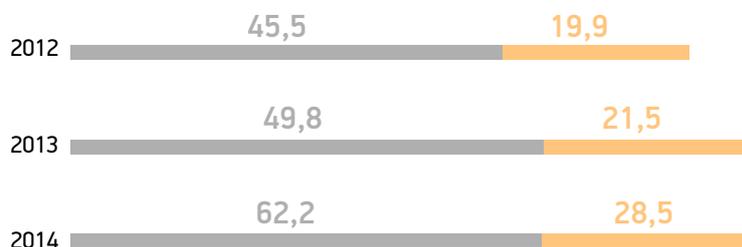
	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Количество филиалов	41	41	42
Количество складов в филиалах	28	28	29
Количество депо-складов	26	26	26
Площадь складов (суммарный объем складских помещений), тыс. кв. м	158,4	158,6	161,5
Площадь складов в собственности, %	78	78	76

Выручка на 1 кв. м складских мощностей, тыс. руб.



Источник: данные компании.

Динамика производительности труда, млн руб.



- Выручка (млн руб.) на 1 человека рабочего персонала
- Выручка (млн руб.) на одного сотрудника компании (общая численность)

Источник: данные компании.

ОПЕРАЦИОННЫЕ ИТОГИ 2014 Г. ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СЕКТОРЕ «ДИСТРИБУЦИЯ»

91%

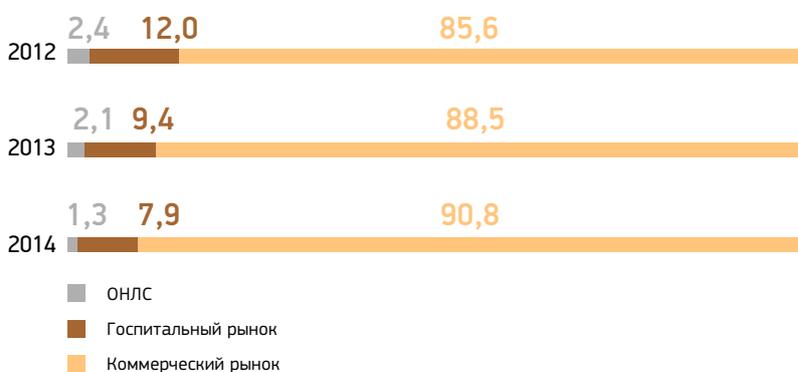
в структуре оборота ЦВ «ПРОТЕК» занял коммерческий сегмент по итогам 2014 г.

В структуре оборота ЦВ «ПРОТЕК» коммерческий сегмент по итогам 2014 г. составил 91%.

В 2014 г. дистрибьютор ЦВ «ПРОТЕК» продолжил реализацию мер по повышению эффективности ассортимента. Средняя стоимость упаковки незначительно изменилась, при этом объем продаж в упаковках увеличился на 7,3%.

Доля позиций лечебной косметики и прочего нелекарственного ассортимента возросла в прайс-листе компании до 53% в 2014 г. по количеству торговых наименований.

Структура выручки компании по сегментам фармацевтического рынка, %

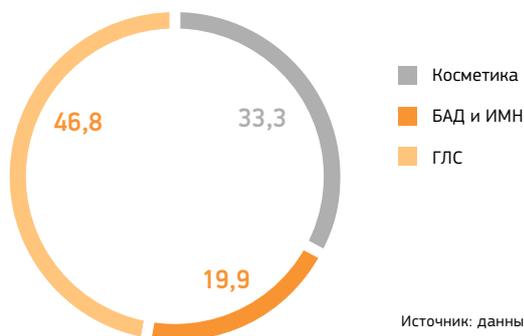


Источник: данные компании.

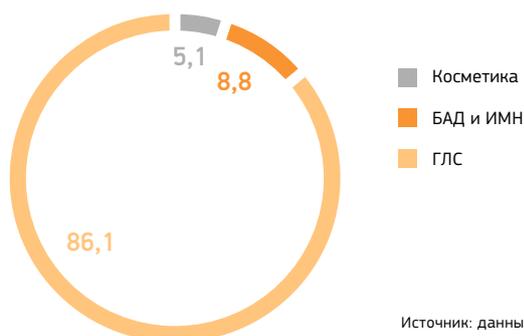
Реализация, млн упаковок



Структура ассортимента компании в разрезе основных ассортиментных групп, 2014 г., количество торговых наименований, %



Структура ассортимента компании в разрезе основных ассортиментных групп, 2014 г., доля в выручке, %



Структура выручки ЦВ «ПРОТЕК» по ключевым группам клиентов, 2014 г., %

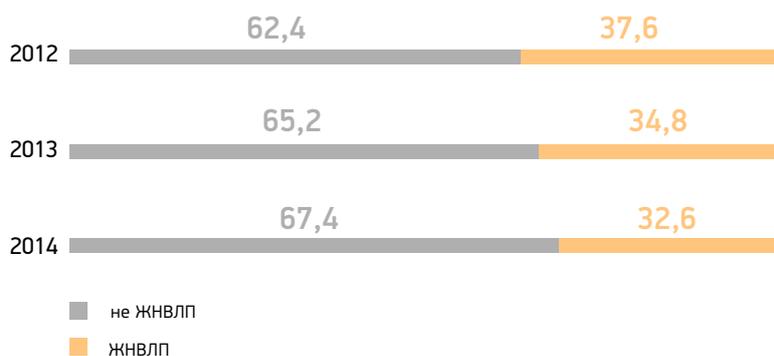


Прямые продажи ЦВ «ПРОТЕК» составили 83,4% выручки в 2014 г. Это подтверждает статус дистрибьютора как национальной компании, способной обеспечивать поставки в пункты конечной реализации продукции (аптеки, лечебно-профилактические учреждения и прочие).

Доля препаратов категории ЖНВЛП в прайс-листе компании в 2014 г. уменьшилась (47,4% в 2013 г. по сравнению с 43,6% в 2014 г. при расчете доли относительно всего ассортимента лекарственных средств). При этом в структуре выручки увеличивается доля сегмента не ЖНВЛП, то есть ассортимента, не подпадающего под ценовое госрегулирование.

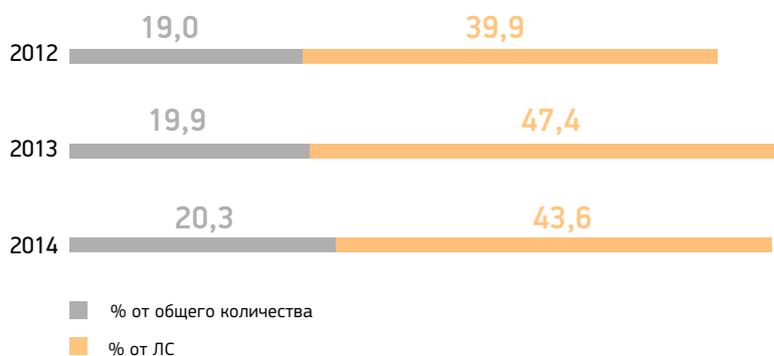
В рамках направления дистрибуции развивается целый комплекс взаимосвязанных услуг, востребованных участниками рынка: таможенное оформление, логистика, разработка информационных продуктов для фармацевтического рынка, маркетинг и продвижение товаров на рынке.

Структура выручки: сегменты ЖНВЛП/не ЖНВЛП, %



Источник: данные компании.

Доля позиций ЖНВЛП от общего прайс-листа и от ЛС, шт., %



Источник: данные компании.

3.2. ПОЗИЦИИ ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ПРОТЕК» В СЕГМЕНТЕ «РОЗНИЦА»

Ключевая компания сегмента — аптечная сеть «Ригла» (компания основана в 2001 г.).

Аптечная сеть «Ригла», будучи сетью национального уровня, является лидером розничного фармацевтического рынка России.

На 31.12.2014 сеть насчитывала 1 202 аптеки в 45 регионах России. Компания занимает 1-е место среди аптечных сетей по объему продаж в коммерческом сегменте российского фармацевтического рынка.

Аптечная сеть «Ригла» — лидер розничного фармацевтического рынка России по данным IMS за 2014 г.

Аптеки работают под несколькими брендами: «Ригла», «Будь здоров!», «Живика».

Аптеки под брендом «Ригла» работают в современном формате фарммаркетов здоровья. Их отличительные черты — открытая выкладка товаров, более 7 тысяч ассортиментных позиций, включая линейку парафармацевтических товаров, единый высокий стандарт обслуживания, предложение покупателям разнообразных дополнительных услуг.

Компания «Ригла» также развивает сеть аптек-дискаунтеров под брендом «Будь здоров!». Отличительные черты сети — конкурентоспособные цены, закрытый формат торговли, около 6 тысяч ассортиментных позиций, сравнительно небольшие площади помещений, постоянное наличие широкого ассортимента, включая редкие и дорогостоящие препараты. По состоянию на 31 декабря 2014 г. в составе сегмента «Розница» аптеки низких цен были представлены 606 точками, (увеличение относительно 2013 г. в 1,5 раза).

Бренд «Живика» представлен в 143 аптеках в Екатеринбурге, Свердловской области, Москве, Московской области, Ханты-Мансийске, Краснодаре. Ассортимент аптек низких цен «Живика» составляет более 3 тысяч позиций.

ТОП-10 аптечных сетей по обороту в 2014 г. на аптечном коммерческом рынке

Комплексный рейтинг мультирегиональных аптечных сетей по доле, занимаемой на розничном рынке продаж ЛС, 2014 г.

№	Аптечная сеть	Местонахождение головного офиса	Кол-во точек	Доля на розничном рынке ЛС I—IV кв. 2014, %
1	Ригла	Москва	1 202	3,11
2	A.V.E Group*	Москва	709	3,04
3	Доктор Столетов**	Москва	342	2,39
4	AS Group	Москва	1 005	2,35
5	Имплозия	Самара	1 600	2,26
6	Радуга***	С.-Петербург	866	1,68
7	Фармаимпекс	Ижевск	524	1,53
8	АСНА	Москва	396	1,53
9	Вита	Самара	465	1,42
10	Фармлэнд	Ижевск	485	1,19

* Включая 36,6; с декабря 2014 г. «Старый лекарь», ОЗ; ** Включая Озерки; *** Включая «Первую Помощь». Мультирегиональных — сеть присутствует > 3ФО, валовой оборот > 2 млрд руб.

Источник: IMS Health

Компания одинаково активно развивает три основных бренда: «Ригла», «Будь здоров!» и «Живика». В ситуации острой конкурентной борьбы и снижения доходов населения из-за кризиса мультиформатность позволяет сети гибко решать вопросы конкуренции на локальных рынках и удовлетворять запросы различных потребительских аудиторий.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ КОМПАНИИ «РИГЛА» В 2014 Г.

- В январе 2014 г. была открыта 1000-я аптека в Москве, в торговом центре «Мега Теплый Стан».
- По результатам 1-го квартала 2014 г. аптечная сеть «Ригла» заняла первые места сразу в трех основных рейтингах аптечных сетей IMS Health: в комплексном рейтинге, в рейтинге по обороту, а также по доле на розничном коммерческом рынке лекарственных средств.
- По результатам 1-го полугодия 2014 г. аптечная сеть «Ригла» заняла первые места сразу в трех основных рейтингах аптечных сетей IMS Health: в комплексном рейтинге, в рейтинге по обороту, а также по доле на розничном коммерческом рынке лекарственных средств.
- По результатам 9 месяцев 2014 г. аптечная сеть «Ригла» возглавила комплексный рейтинг мультирегиональных аптечных сетей IMS Health. Согласно рейтингу, доля рынка сети «Ригла» составила 2,90% с динамикой прироста доли 37% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.
- По результатам 2014 г. Ригла занимала 1-е место в комплексном рейтинге мультирегиональных аптечных сетей по данным IMS Health.

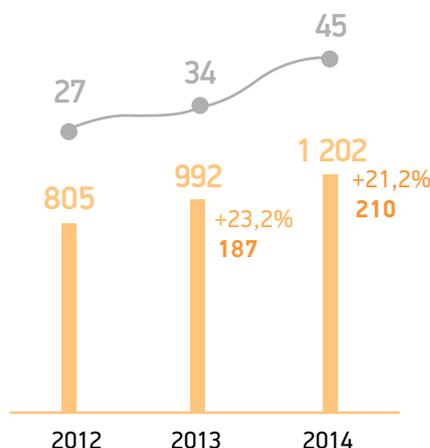
1200

аптеки на конец 2014 г.
в аптечной сети «Ригла»

КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СЕГМЕНТА «РОЗНИЦА»

По итогам 2014 г. важнейшим фактором увеличения числа аптек стало органическое открытие 262 точек. 52 аптеки было закрыто по причинам несоответствия показателям эффективности и/или расторжения договоров аренды.

Динамика количества аптек и регионов присутствия



■ Количество аптек

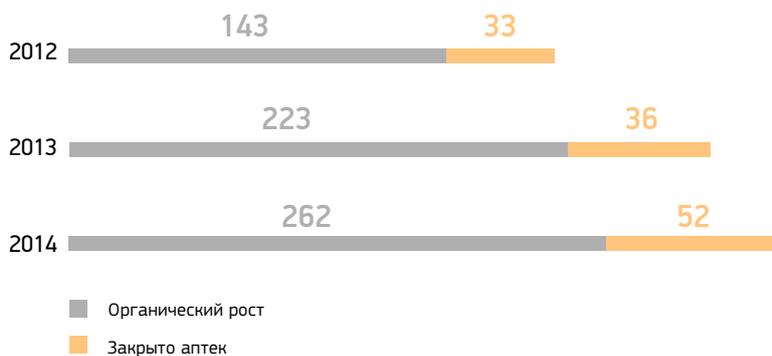
● Регионы присутствия сети

Источник: данные компании.

Аптечная сеть более активно развивается за пределами Москвы: доля региональных аптек в выручке от реализации товара составила в 2014 г. 65,3% против 63,3% в 2013 г.

Ассортимент аптечной сети «Ригла» по всем аптекам составляет более 20 тысяч наименований товаров. Количество чеков в аптечной сети «Ригла» составило более 67 млн за 2014 г., средний чек составил 380 руб. с НДС.

Динамика факторов роста числа аптек



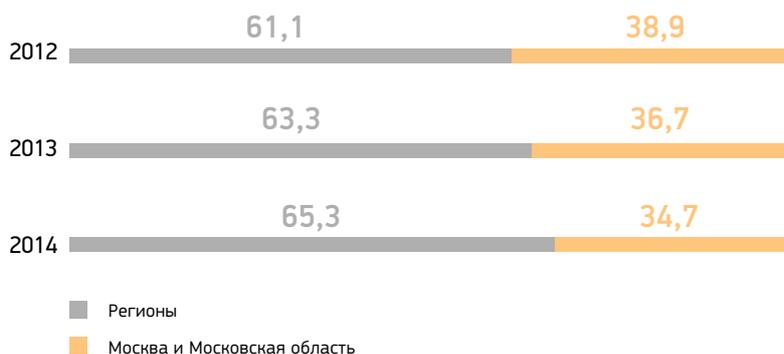
Источник: данные компании.

Структура аптечной сети по количеству аптек, %



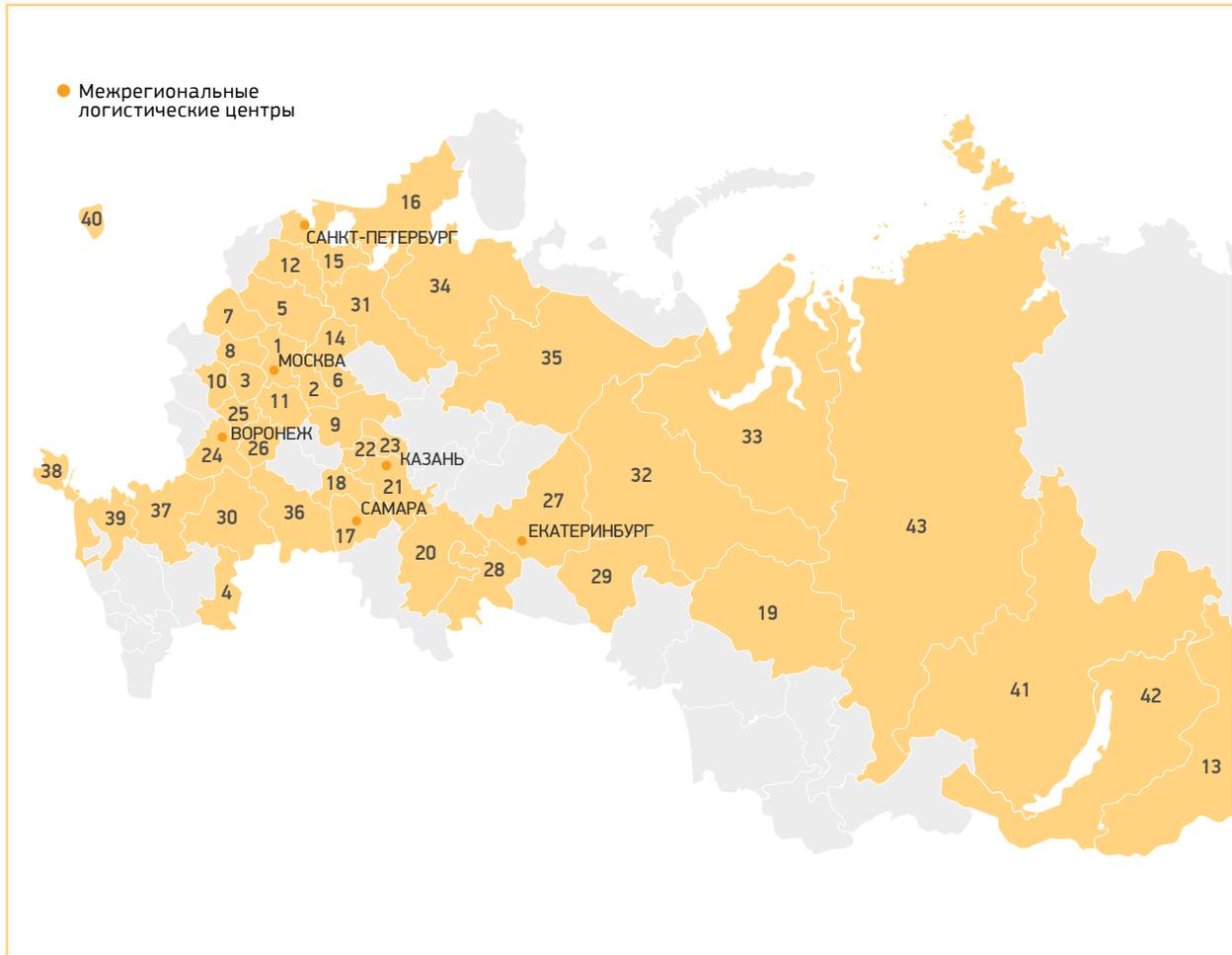
Источник: данные компании.

Структура аптечной сети по доле в выручке от реализации товара, %



Источник: данные компании.

КАРТА РЕГИОНАЛЬНОГО ПРИСУТСТВИЯ КОМПАНИИ НА АПТЕЧНОМ РЫНКЕ



Москва, Санкт-Петербург +

- | | | |
|---------------------------------|---|--------------------------------------|
| 1 Московская область | 17 Самарская область | 30 Волгоградская область |
| 2 Владимирская область | 18 Ульяновская область | 31 Вологодская область |
| 3 Тульская область | 19 Томская область | 32 Ханты-Мансийский автономный округ |
| 4 Астраханская область | 20 Респ. Башкортостан (Уфа) | 33 Ямало-Ненецкий автономный округ |
| 5 Тверская область | 21 Респ. Татарстан (Казань, Набережные Челны) | 34 Архангельская область |
| 6 Ивановская область | 22 Чувашская Респ. (Чебоксары) | 35 Респ. Коми |
| 7 Смоленская область | 23 Респ. Марий Эл (Йошкар-Ола) | 36 Саратовская область |
| 8 Калужская область | 24 Воронежская область | 37 Ростовская область |
| 9 Нижегородская область | 25 Липецкая область | 38 Респ. Крым |
| 10 Орловская область | 26 Тамбовская область | 39 Краснодарский край |
| 11 Рязанская область | 27 Свердловская область | 40 Калининградская область |
| 12 Новгородская область | 28 Челябинская область | 41 Иркутская область |
| 13 Забайкальский край | 29 Тюменская область | 42 Респ. Бурятия |
| 14 Ярославская область | | 43 Красноярский край |
| 15 Ленинградская область | | |
| 16 Респ. Карелия (Петрозаводск) | | |

Источник: данные компании.

В структуре форматов торговли в аптечной сети возрастает доля аптек закрытого формата: с 2010 по 2014 г. доля аптек данного формата увеличилась с 46,6 до 70,0% от общего количества аптек. Увеличение доли аптек закрытого формата связано с реализацией концепции мультиформатности (большей конкурентоспособности на локальных рынках и тенденциями рынка к развитию аптек-дискаунтеров), которую компания начала воплощать с момента открытия первой аптеки сети-дискаунтера «Будь здоров!» в апреле 2010 г. Одной из основных отличительных черт бизнес-модели сети-дискаунтера «Будь здоров!» является традиционный закрытый формат торговли при сравнительно небольшой торговой площади.

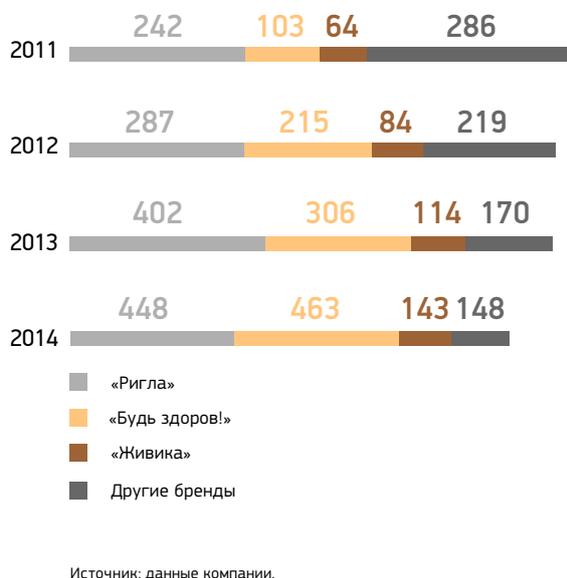
Сумма среднего чека, с НДС, руб.



Структура аптечной сети по формам торговли



Структура аптечной сети по брендам

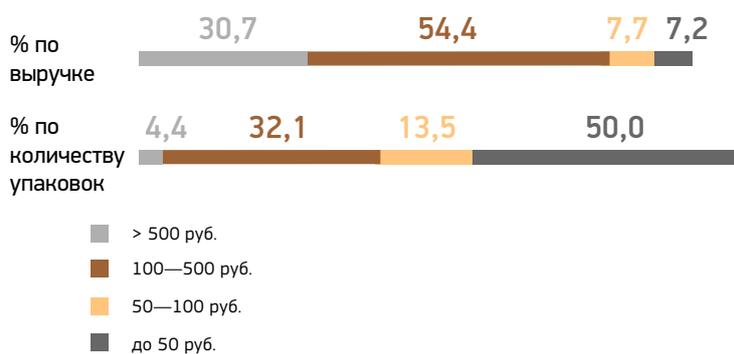


ОПЕРАЦИОННЫЕ ИТОГИ 2014 Г. ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СЕГМЕНТЕ «РОЗНИЦА»

Рассматривая структуру ассортимента, можно отметить, что доля парафармацевтики в выручке и в валовой прибыли снижается, а доли Rx и OTC препаратов, наоборот, незначительно снижается.

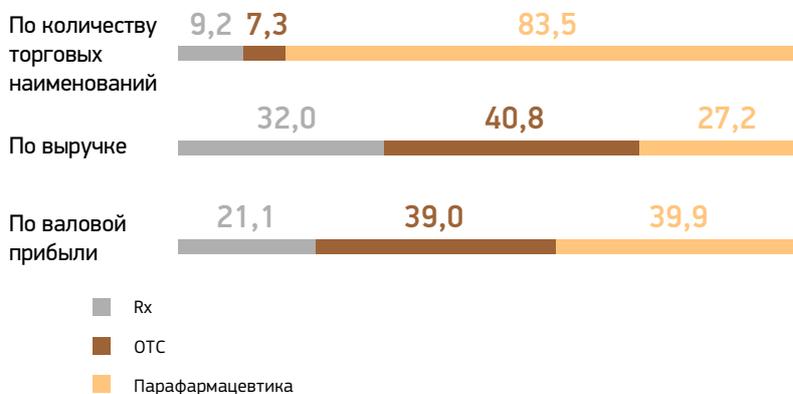
Анализ сопоставимых (Like-for-Like, LFL) показателей: по итогам 2014 г. рост суммы среднего чека составил 9,3%, что компенсировало сокращение количества чеков (-4,4%), результатом чего стало увеличение объема выручки на 4,5%.

Структура продаж лекарственных средств по ценовым категориям в 2014 г., %



Источник: данные компании.

Структура ассортимента в 2014 г., %



Источник: данные компании.

Показатели аптек L-f-l, %

Динамика выручки L-f-l, %



Динамика чеков L-f-l, %



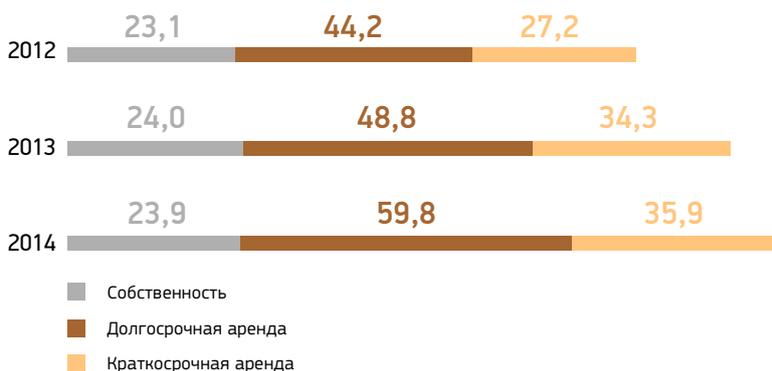
Средний чек L-f-l, %



■ 2012/2011 гг. ■ 2013/2012 гг. ■ 2014/2013 гг.

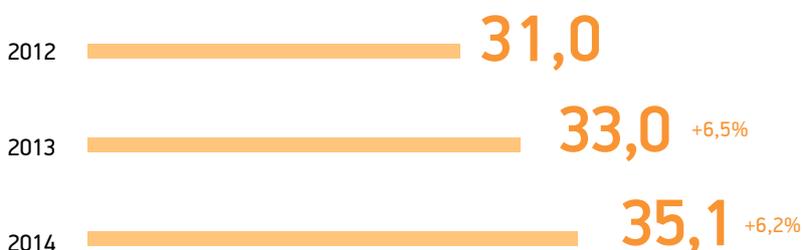
Источник: данные компании.

Структура занимаемых площадей (общая площадь), тыс. кв. м



Источник: данные компании.

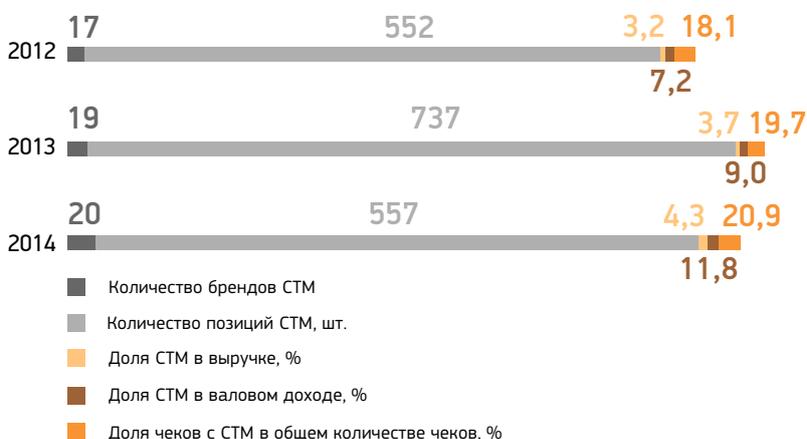
Выручка на кв. м торговых площадей, тыс. руб. в месяц с НДС



Источник: данные компании.

В 2014 г. продолжилось активное развитие товаров под собственными торговыми марками аптечной сети (СТМ). На 31 декабря 2014 г. линейку СТМ сети составили 20 брендов и 557 активно продаваемых позиций. Товары СТМ реализуются как в аптечной сети, так и другим игрокам рынка через различные каналы дистрибуции.

Динамика развития СТМ (накопительно за год)



Источник: данные компании.

ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗАО «СПАРГО ТЕХНОЛОГИИ»

Программный продукт «еФарма2» позволяет комплексно автоматизировать операции товарно-складского учета как отдельных аптек, так и аптечных сетей. Функционал «еФарма2» включает оптимизацию ассортимента, расчет потребности в товаре и осуществление заказа, настройку ценообразования в соответствии с законодательством, формирование необходимой аналитической отчетности. На данный момент около 6 000 клиентов используют для автоматизации аптечных учреждений программу «еФарма2».

7000

Программное решение «еФарма2-Льгота» создано для комплексной автоматизации лечебно-профилактических учреждений, аптек, органов управления здравоохранением в рамках программ льготного лекарственного обеспечения. Более 700 учреждений уже подключено к «Льготе».

учреждений уже подклю-
чено к «Льготе»

ПП «ePrisa» — система для анализа ценовых предложений поставщиков и электронного заказа. Сводный прайс-лист в системе «ePrisa» помогает аптекам получить лучшие предложения по нужным препаратам, упрощает заказ препаратов у дистрибьюторов и экономит время на расценку и оприходование продукции на склад. Программой пользуются 9 200 клиентов в 82 регионах России.

3.3. ПОЗИЦИИ ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ПРОТЕК» В СЕГМЕНТЕ «ПРОИЗВОДСТВО»

Ключевая компания сегмента — ЗАО «ФармФирма «Сотекс» (компания основана в 1999 г.).

ЗАО «ФармФирма «Сотекс» — это крупный отечественный производитель лекарственных средств. Завод компании, расположенный в Сергиево-Посадском районе Московской области, является одним из наиболее высокотехнологичных и инновационных российских фармацевтических предприятий, осуществляющих производство лекарственных препаратов в соответствии с европейскими требованиями «Правил организации производства и контроля качества лекарственных средств» (GMP EU). Производственная мощность завода включает ампульный цех (до 100 млн ампул и 6 млн шприцев в год).

ТОР-10 отечественных фармацевтических производителей по объемам продаж по итогам 2014 г.*

Рейтинг	Производитель	Доля 2014, %
1	ФАРМСТАНДАРТ	12,7
2	ШТАДА АРЦНАЙМИТЕЛЬ АГ	4,3
3	ВАЛЕНТА	4,0
4	КРКА	3,3
5	СОТЕКС	2,9
6	ВЕРОФАРМ	2,8
7	ЭВАЛАР	2,8
8	ОЗОН	2,7
9	МАТЕРИА МЕДИКА	2,4
10	ФАРМ-ЦЕНТР	2,4

* В оптовых ценах/TRD prices, RUB.

Источник: IMS Health.

В 2014 г. компания продолжила развитие высокомаржинальных собственных брендов в производственном портфеле и в вырубке, а также сотрудничество с иностранными компаниями в области лицензионного производства фармацевтических препаратов.

«ФармФирма «Сотекс» в 2014 г. реализовала на рынке 79 наименований собственных брендов на общую сумму 4 331 млн руб. При этом их доля составила в выручке сегмента «Производство» 58% (против 66% в 2013 г.).

На заводе компании установлено оборудование ведущих мировых производителей. «ФармФирма «Сотекс» ежегодно проводит технологический аудит производственных мощностей совместно с зарубежными партнерами — мировыми фармацевтическими компаниями, такими как Такеда, Байер, Санофи, Новартис, Пьер Фабр и др.

«ФАРМФИРМА «СОТЕКС» — КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В 2014 Г.

1. «Сотекс» зарегистрировал препараты из невро-, рева- и кардиопортфелей в Грузии, которая стала для компании девятым по счету зарубежным рынком. Поставки начались в апреле 2014 г.

2. 10 апреля 2014 г. в Москве состоялась церемония награждения победителей Всероссийского открытого конкурса профессионалов фармацевтической отрасли «Платиновая унция 2013». Производственный сегмент Группы компаний «ПРОТЕК» был удостоен победы сразу в двух номинациях: препарат Хондрогард компании «Сотекс» получил Платиновую унцию как лучший инъекционный хондропротектор по результатам продаж 2013 г. в номинации «Признание года», а препарат АнвиМакс компании «АнвиЛаб» — в номинации «Динамика года» за достижение высоких маркетинговых показателей.

4. Рейтинг доверия и предпочтения сотрудничества участников системы здравоохранения 2014, который проводится каждый год, — знаковый показатель для любой фармкомпания, так как отражает отношение рынка к тому или иному игроку. Так, год назад компания занимала 4-ю строчку рейтинга доверия, а в 2014 г. поднялась на второе место.

5. Препарат Хондрогард® — визитная карточка линейки препаратов ревматологического направления компании «Сотекс» — получил новое показание к применению. В августе 2014 г. Минздрав одобрил изменения к инструкции по применению препарата Хондрогард® и его стали применять для ускорения формирования костной мозоли при переломах.

6. В декабре компания «Сотекс» вывела на рынок новую лекарственную форму известного препарата «Амелотекс» — гель для наружного применения. «Амелотекс» (МНН Мелоксикам) — НПВП, обладающий противовоспалительным, жаропонижающим, обезболивающим действиями. Новая лекарственная форма — «Амелотекс 1% гель» — первый на российском рынке препарат Мелоксикама в виде геля для наружного применения.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. ассортиментный портфель компании включал 153 позиции, в том числе 79 позиций собственных брендов. Наибольший объем в структуре продаж составляют

79

наименований собственных брендов на общую сумму 4 331 млн руб. реализовала на рынке «ФармФирма «Сотекс» в 2014 г.

препараты, применяемые в неврологии, онкологии, нефрологии, ревматологии, кардиологии, а также препараты общегоспитального применения.

Структура выручки компании «ФармФирма «Сотекс» и «АнвиЛаб», тыс. упаковок



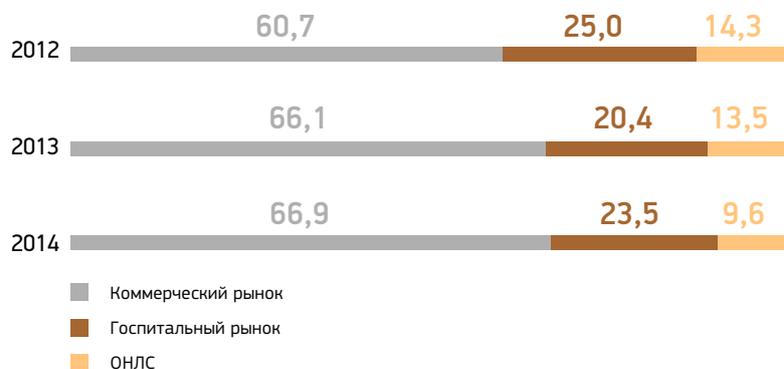
Источник: данные компании.

Структура выручки сегмента «Производство»*, млн руб.



Источник: данные компании.

Структура выручки сегмента «Производство» в разрезе сегментов рынка, %



Источник: данные компании.

* С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом данного перевода.

По мере развития портфеля компания наращивает долю препаратов под собственными брендами. Их количество в течение 2014 г. возросло на 20% — с 66 до 79. Доля собственных брендов в выручке сегмента «Производство» составила в денежном выражении 58,2% за 2014 г.

Продуктовый портфель компании развивается по трем направлениям:

1. Собственные лекарственные препараты.
2. Препараты на лицензионной основе: бренды и бренд-дженерики ведущих мировых компаний.
3. Биотехнологические препараты.

Собственные торговые марки «ФармФирма «Сотекс» являются драйвером роста доходов и рыночной доли компании. Демонстрируя наибольшие темпы прироста и высокую рентабельность, препараты данной категории позволяют компании наращивать долю на высококонкурентном российском рынке, причем главным образом за счет импортозамещения препаратов западных фармпроизводителей.

Структура ассортимента компаний «ФармФирма «Сотекс» и «АнвиЛаб», количество позиций



Источник: данные компании.

Структура объемов производства компании «ФармФирма «Сотекс» по формам выпуска, % и млн руб.



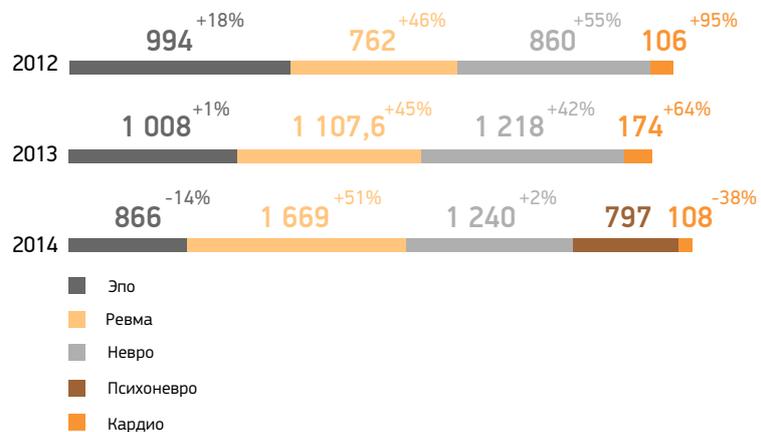
Источник: данные компании.

Структура объемов производства компании «ФармФирма «Сотекс» по количеству упаковок, % и тыс. шт.



Источник: данные компании.

Промотируемые портфели компании «ФармФирма «Сотекс», выручка, млн руб.



Источник: данные компании.

Структура продаж в разрезе основных промотируемых портфелей компаний «ФармФирма «Сотекс» и «АнвиЛаб», выручка, млн руб.

Портфель торговых марок	Форма выпуска	2013 г.	2014 г.	Прирост, %
АНВИМАКС	САШЕ, КАПСУЛЫ	869	863	-0,7
ЭРАЛЬФОН	ИНЪЕКЦИИ	839	691	-17,7
ХОНДРОГАРД	ИНЪЕКЦИИ	384	605	57,6
АМЕЛОТЕКС	ИНЪЕКЦИИ, ТАБЛЕТКИ	398	427	7,4
ЦЕРЕТОН	КАПСУЛЫ, ИНЪЕКЦИИ	492	416	-15,3
СТРУКТУМ	КАПСУЛЫ	290	385	32,9
СИНОКРОМ	ИНЪЕКЦИИ	247	310	25,7
КОГИТУМ	РАСТВОР Д/ПР. ВНУТРЬ	—	272	
НЕЙРОКС	ИНЪЕКЦИИ	223	238	6,4
ХЛОПРОТИКСЕН	ТАБЛЕТКИ	—	225	

В 2014 г. наибольшую динамику продаж обеспечили препараты: Хондрогард (+57,6%), «Структум» (+32,9%), «Синокрон» (+25,7%) и др.

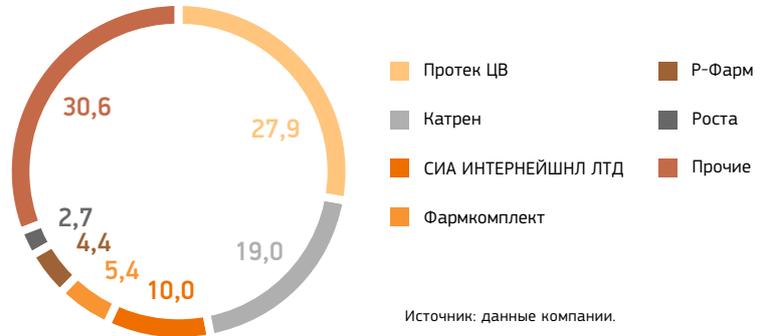
В 2014 г. портфель собственных брендов вырос как за счет новых препаратов, так и за счет расширения уже имеющейся линейки. Выведены на рынок Амелотекс гель, Эниксум инъекции, Октретекс инъекции, Меманталь таблетки и другие препараты.

Новые собственные продукты компаний «ФармФирма «Сотекс» и «АнвиЛаб» в 2014 г. (основные позиции)

Название	Форма выпуска
АНВИМАКС	капс. № 20
АМЕЛОТЕКС	ГЕЛЬ 1% № 1
ЭНИКСУМ	Р-Р ДЛЯ П/К 10 ТЫС. АНТИ-ХА МЕ/МЛ 0,2 МЛ № 10 (с УЗИ)
ЭНИКСУМ	Р-Р ДЛЯ П/К 10 ТЫС. АНТИ-ХА МЕ/МЛ 0,3 МЛ № 10 (с УЗИ)
ЭНИКСУМ	Р-Р ДЛЯ П/К 10 ТЫС. АНТИ-ХА МЕ/МЛ 0,4 МЛ № 10 (с УЗИ)
ЭНИКСУМ	Р-Р ДЛЯ П/К 10 ТЫС. АНТИ-ХА МЕ/МЛ 0,6 МЛ № 10 (с УЗИ)
ЭНИКСУМ	Р-Р ДЛЯ П/К 10 ТЫС. АНТИ-ХА МЕ/МЛ 0,8 МЛ № 10 (с УЗИ)
МЕАНТАЛЬ	ТАБ. 10 МГ № 30
МЕАНТАЛЬ	ТАБ. 10 МГ № 60
МЕАНТАЛЬ	ТАБ. 10 МГ № 90
ОКТРЕТЕКС	Р-Р ДЛЯ ИН. 0,1 МГ/МЛ 1; МЛ № 5
ОКТРЕТЕКС	Р-Р ДЛЯ ИН. 0,1 МГ/МЛ 1; МЛ № 10

В структуре продаж компании существенную долю по-прежнему занимают национальные дистрибьюторы: ЦВ «ПРОТЕК», «Катрен» и пр.

Основные каналы продаж «ФармФирма «Сотекс», 2014 г., %



Основные каналы продаж «АнвиЛаб», 2014 г., %



04

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

- 4.1. Стратегия развития сегмента «Дистрибуция»
Группы компаний «ПРОТЕК»
- 4.2. Стратегия развития сегмента «Розница»
Группы компаний «ПРОТЕК»
- 4.3. Стратегия развития сегмента «Производство»
Группы компаний «ПРОТЕК»

Главной целью на 2015—2017 года является повышение стоимости/капитализации как отдельных сегментов, так и в целом Группы компаний «ПРОТЕК».

4.1. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ СЕГМЕНТА «ДИСТРИБУЦИЯ» ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ПРОТЕК»

ЦЕЛЬ НА 2015—2017 ГГ.

Главными целями на 2015—2017 гг. являются: рост стоимости компании, повышение доходности бизнеса, рост выручки, обеспечение устойчивости и непрерывности бизнес-деятельности.

Эффективный рост

Для достижения целей развития сегмента «Дистрибуция» необходимо реализовать следующие долгосрочные задачи развития:

1. Обеспечение необходимой динамики роста за счет роста доли ЗАО ЦВ «ПРОТЕК» в коммерческом сегменте рынка как по лекарственным средствам, так и по ассортименту парафармацевтики.

2. Повышение доходности операций за счет проведения комплекса мероприятий, направленных на рост эффективности и результативности работы с активной клиентской базой, улучшения качества управления по наиболее доходному ассортименту, развития дополнительных возмездных услуг для клиентов и поставщиков.

3. Повышение оборачиваемости товарного запаса за счет внедрения лучшей в своем классе SCM системы* с обеспечением требуемой функциональности и показателей эффективности по следующим группам бизнес-процессов сегмента «Дистрибуция»:

- Планирование и прогнозирование продаж;
- Управление ТЗ;
- Планирование и оптимизация цепочки поставок.

* SCM — Supply Chain Management.

4. Увеличение скорости оборачиваемости товарного запаса за счет проведения комплекса мероприятий с поставщиками по балансировке планов закупок и продаж, повышения эффективности управления товарными операциями.

5. Повышение производительности труда.

6. Обеспечение конкурентоспособности продукта компании за счет предоставления качественного комплекса услуг поставщикам и клиентам, а также развития бизнес-направлений, обеспечивающих рост привлекательности компании для партнеров.

В комплекс услуг для поставщиков входит:

- обработка, хранение и дистрибуция продукции поставщиков во всех регионах Российской Федерации;
- маркетинговое сопровождение продукта (услуги планирования, вывода на рынок РФ новых продуктов, продвижения продуктов, реклама, сбытовые акции);
- информационная поддержка продаж продукции поставщика на территории РФ;
- услуги по таможенному оформлению и хранению грузов.

В комплекс услуг для клиентов входит:

- обеспечение клиентов товаром и требуемым уровнем сервиса;
- товарное кредитование клиентов;
- информационные услуги по установке и поддержанию программных продуктов, обеспечивающих полный цикл функционирования аптек: заказ продукции, управление ассортиментом и запасами, ценообразование, отчетность, программы лояльности;
- поддержка участия аптек в промо-акциях поставщиков;
- обучение и повышение квалификации сотрудников клиентов;
- более точная настройка продукта компании под потребность клиентов (ассортимент, цены, сервис, сбытовые модели).

7. Развитие бизнес-направлений, снижающих риски работы компании на рынке фармдистрибуции РФ, — диверсификация (поиск и развитие портфеля на смежных рынках). Например, развитие направления «Логистические услуги», «СВМ» (сырье и вспомогательные материалы).

8. Повышение дохода и управление рисками за счет реализации мероприятий для повышения отдачи от имеющихся основных средств, развития системы управления рисками бизнеса.

Индикаторами эффективности являются следующие показатели (их абсолютные значения и динамика):

- ROE;
- EVA (прирост экономической добавленной стоимости);
- выручка;
- ликвидность;
- доля операционных издержек в реализации;

- оборачиваемость товарного запаса;
- производительность труда;
- эффективность использования основных средств (загрузка логистических мощностей, управление излишками площадей и т.п.);
- оптимизация операционных расходов.

4.2. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ СЕГМЕНТА «РОЗНИЦА» ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ПРОТЕК»

ЦЕЛЬ НА 2015—2017 ГГ.

Главной целью сегмента «Розница» на 2015—2017 гг. является повышение рентабельности на вложенный капитал.

Для достижения данной цели необходимо реализовать следующие долгосрочные задачи развития:

Эффективное лидерство

1. Повышение доходности бизнеса за счет:

- качественного органического развития сети;
- управления ассортиментом в аптеках сети;
- развития активного ценового предложения;
- существенного увеличения доходов от производителей;
- территориального развития сети;
- развития направления «СТМ»;
- развития трех брендов («Ригла», «Будь здоров!», «Живика»);
- развития программ лояльности «Связной-Клуб», «Спасибо от Сбербанка»;
- снижения затрат на списание товара с истекающими сроками годности и затрат на списание товара по результатам инвентаризации;
- сокращения издержек на единицу торговой площади;
- повышения оборачиваемости товарного запаса.

2. Повышение управляемости бизнеса за счет:

- усиления контроля эффективности исполнения бюджета продаж в аптеках;
- внедрения комплексной автоматизации бюджетного управления, анализа данных и подготовки отчетности по МСФО.

3. Диверсификация бизнеса за счет:

- развития дополнительных каналов продаж и коммуникаций с потребителем;
- развития программ добровольного лекарственного страхования.

4. Системное обучение персонала. Внедрение системы дистанционного обучения.

5. Рост производительности труда в каждой аптеке.

Индикаторами эффективности реализации стратегии являются следующие показатели (их абсолютное значение и динамика):

- экономическая добавленная стоимость (EVA);
- выручка от реализации;
- рентабельность по EBITDA;
- ликвидность;
- сокращение количества убыточных аптек;
- соотношение Операционные расходы/Выручка;
- соотношение персонала офиса и аптек;
- увеличение стоимости среднего чека (LfL);
- увеличение количества упаковок в чеке;
- уровень чистой прибыли.

4.3. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ СЕГМЕНТА «ПРОИЗВОДСТВО» ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ПРОТЕК»

ЦЕЛЬ НА 2015—2017 ГГ.

Главной целью сегмента «Производство» на 2015—2017 гг. является повышение стоимости бизнеса за счет:

Эффективный портфель, расширение производства

1. Нарастания выручки и валового дохода сегмента посредством увеличения доли собственных брендов в валовом доходе на уровне не менее 80% за счет ежегодного выведения на рынок нескольких новых продуктов (торговых марок).
2. Обеспечения роста доли рынка путем планомерного расширения ассортимента и увеличения производственных площадей.
3. Обеспечения 2—3-го места в отраслевом рейтинге локальных производителей по комплексному показателю.
4. Обеспечения превышения среднегодового роста продаж компании по сравнению со средним отраслевым ростом не менее чем на 50%.
5. Развития сотрудничества с крупными иностранными компаниями по лицензионным продуктам. Для ЗАО «ФармФирма «Сотекс» большой потенциал представляют проекты, предполагающие трансфер технологий на собственные производственные мощности.

Для реализации данных целей перед сегментом «Производство» стоят следующие задачи:

1. Сформировать экономически эффективный продуктовый портфель:

- с высокой добавленной стоимостью;
- пользующийся рыночным спросом;
- с доминированием высокодоходных бренддженериков и оригинальных/инновационных препаратов, в том числе и биотехнологических продуктов;
- состоящий из собственных и лицензионных (являющихся объектом совместного управления) торговых марок в наиболее доходных и быстрорастущих сегментах фармацевтического рынка Российской Федерации за счет ежегодного выведения на рынок нескольких новых продуктов (торговых марок).

2. Провести диверсификацию продуктового портфеля за счет вывода на рынок продуктов в новых терапевтических группах, особое внимание уделить социально значимым терапевтическим областям. Также продолжать развитие безрецептурного направления путем вывода на рынок новых ОТС-продуктов.

3. Расширить географическое присутствие продукции сегмента «Производство» на зарубежных рынках.

4. Расширить и модернизировать производственные мощности, включая производство биотехнологических продуктов.

5. Следовать высоким стандартам работы в соответствии с правилами GMP, позволяющими успешно реализовывать производственные проекты самой высокой сложности в производственном сегменте ГК «ПРОТЕК».

Индикаторами эффективности реализации стратегии являются следующие показатели (их абсолютные значения и динамика):

- выручка;
- ROE;
- EVA;
- доля собственных торговых марок в структуре валового дохода;
- доля операционных издержек в реализации.

05

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

5.1. Результаты деятельности Группы за 2014 г.
в сравнении с 2013 г.

5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ ЗА 2014 Г. В СРАВНЕНИИ С 2013 Г.

Нижеследующая таблица демонстрирует наш консолидированный отчет о совокупном доходе за 2014 и 2013 г., а также отражает процентное отношение каждой статьи к выручке от реализации.

	2014 г.		2013 г. (пересчитано)		Прирост 2014/2013, %
	тыс. руб.	% от выручки	тыс. руб.	% от выручки	
Выручка от реализации	156 948 198	100,0	139 310 565	100,0	12,7
Себестоимость реализации	(137 478 954)	(87,6)	(121 766 201)	(87,4)	13,0
Валовая прибыль	19 469 244	12,4	17 544 364	12,6	11,0
Коммерческие расходы	(10 954 258)	(7,0)	(10 014 573)	(7,2)	9,4
Общехозяйственные и административные расходы	(4 124 304)	(2,6)	(4 078 786)	(3,0)	1,1
Восстановление резервов/ (Расходы по судебным искам)	108 690	0,0	(1 044 697)	(0,7)	(110)
Прочие операционные расходы, чистые	(15 678)	(0,0)	(28 177)	(0,0)	(44,4)
Операционная прибыль	4 483 694	2,9	2 378 131	1,7	88,5
Доля в финансовом результате ассоциированной компании	50	0,0	44	0,0	13,6
Процентные доходы, чистая сумма	117 944	0,1	170 191	0,1	(30,7)
Прибыль от курсовых разниц, чистая сумма	1 210 476	0,8	95 784	0,1	1164,0
Прибыль до налогообложения	5 812 164	3,7	2 644 150	1,9	119,8
Расходы по налогу на прибыль	(1 018 919)	(0,6)	(626 040)	(0,4)	62,8
Прибыль за год	4 793 245	3,1	2 018 110	1,4	137,5

В нижеследующей таблице представлена информация о выручке наших трех бизнес сегментов Группы за 2014 и 2013 гг.

	2014 г.		2013 г. ³		Прирост 2014/2013, %
	выручка тыс. руб.	% от вы- ручки ²	выручка тыс. руб.	% от вы- ручки ²	
Дистрибуция ¹	133 436 431	80,8	119 741 627	82,0	11,4
Розница ¹	24 207 451	14,7	19 900 944	13,6	21,6
Производство ¹	7 445 827	4,5	6 344 104	4,4	17,4
Суммировано	165 089 709	100	145 986 675	100	
Нераспределенный	143 071		136 372		
Исключения	(8 284 582)		(6 812 482)		
Группа	156 948 198		139 310 565		12,7

¹ Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации (кроме «Исключения» и «Группа»).

² Проценты рассчитываются от суммированной выручки трех сегментов без учета нераспределенного сегмента и исключений.

³ С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

В нижеследующей таблице представлена информация по показателю EBITDA наших трех бизнес сегментов за 2014 и 2013 гг.

	2014 г.		2013 г. ³		Прирост 2014/2013, %
	EBITDA ⁴ тыс. руб.	% от EBITDA ²	EBITDA ⁴ тыс. руб.	% от EBITDA ²	
Дистрибуция ¹	2 476 453	47,0	1 907 011	41,8	29,9
Розница ¹	1 129 793	21,4	915 329	20,0	23,4
Производство ¹	1 666 333	31,6	1 742 894	38,2	(4,4)
Суммировано	5 272 579	100	4 565 234	100	
Нераспределенный	(82 495)		(60 284)		
Исключения	13 136		(220 459)		
Группа	5 203 219		4 284 491		21,4

¹ Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации (кроме «Исключения» и «Группа»).

² Проценты рассчитываются от суммированной EBITDA трех сегментов без учета нераспределенного сегмента и исключений.

³ С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

⁴ EBITDA 2013—2014 гг. скорректирована на сумму расходов по судебным искам.

В нижеследующей таблице представлены данные по валовой прибыли наших трех бизнес сегментов за 2014 и 2013 гг.

	2014 г.		2013 г. ³		Прирост 2014/2013, %
	тыс. руб.	% от валовой прибыли ²	тыс. руб.	% от валовой прибыли ²	
Дистрибуция ¹	8 617 889	44,1	8 269 337	46,3	4,2
Розница ¹	7 088 026	36,3	5 919 450	33,2	19,7
Производство ¹	3 821 954	19,6	3 658 892	20,5	4,5
Суммировано	19 527 869	100	17 847 679	100	
Нераспределенный	143 071		136 372		
Исключения	(201 696)		(439 687)		
Группа	19 469 244		17 544 364		11,0

¹ Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации (кроме «Исключения» и «Группа»).

² Проценты рассчитываются от суммированной валовой прибыли трех сегментов без учета нераспределенного сегмента и элиминации.

³ С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Наша консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по МСФО.

ИНФОРМАЦИЯ ПО LIKE-FOR-LIKE ЗА 2014 ГОД

Like-for-Like данные в сравнении с аптеками, открытыми с 1 января 2012 года и не закрытыми до 31 декабря 2014 г.

СУЩЕСТВЕННЫЕ ФАКТЫ, ПОВЛИЯВШИЕ НА ОПЕРАЦИИ В 2014 ГОДУ

ИНФЛЯЦИЯ

По данным Министерства экономического развития РФ, по итогам 2014 г. потребительская инфляция составила 11,4%, что выше на 4,9 п.п. (в 1,8 раза), чем годом ранее (6,5%). Это самый высокий показатель с 2009 г.

Инфляция стала набирать темп с августа — после введения контрсанкций по ограничению продовольственного импорта, к которым

в последующем присовокупился эффект от девальвации рубля, резко усилившийся в конце года на фоне падения рубля в декабре.

В результате в 2014 г. рост цен во всех секторах потребительского рынка выше, чем год назад. Ежемесячно инфляция набирала темп и по итогам декабря достигла 2,6%, превысив пиковое значение (2,3%) в период кризиса 2008—2009 гг.

Основной вклад (5,6 п.п.) в инфляцию в 2014 г. внес высокий рост цен на продовольственные товары в течение года, который к концу года достиг 15,4%, в 2 раза превысив прошлогоднее значение (7,3%), и был выше показателей за последние пять лет.

Резкий обвал рубля в конце года начал сказываться и на усилении роста цен на непродовольственные товары (прирост за год на 8,1%) и рыночные услуги (11,3%), что также увеличило их вклад в инфляцию.

Вклад девальвации рубля по оценке в годовую инфляцию составил 4,2—4,3 п.п., в том числе — 2,3—2,4 п.п. — только удорожание продовольствия за счет данного фактора.

Вклад продовольственного эмбарго внес в инфляцию 1,4 п.п. соответственно.

СУДЕБНЫЕ ИСКИ

С декабря 2012 г. ЗАО «Фирма «ЦВ «ПРОТЕК» (здесь и далее ЦВ «ПРОТЕК»), дочернее предприятие Группы, было вовлечено в ряд судебных процессов, инициированных предприятием ОАО «АВВА РУС», в отношении обязанности ЦВ «ПРОТЕК» закупить товар у ОАО «АВВА РУС», о взыскании задолженности по оплате поставленного товара и товара, переданного на хранение, взыскании упущенной выгоды и убытков, связанных с несвоевременным исполнением обязательств ЦВ «ПРОТЕК», в связи с чем в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 г. был начислен резерв в размере 478 616 тыс. руб.

Часть признанных обязательств в сумме 357 878 тыс. руб. была погашена в отчетном году путем перечисления денежных средств ОАО «АВВА РУС» в качестве взыскания по результатам решений, вынесенных в пользу истца.

В 2015 г. в ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности и анализа достигнутых после отчетной даты соглашений о взаимном отказе от претензий и последующего отзыва ОАО «АВВА РУС» всех значимых судебных исков, неурегулированных по состоянию на 31 декабря 2014 г., с участием ЦВ «ПРОТЕК» в качестве ответчика было принято решение уменьшить ранее созданный резерв, относящийся к закрытым судебным делам, на 251 255 тыс. руб.

ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

В 2014 году Группа изменила свою учетную политику в отношении учета земельных участков и зданий. Группа решила вернуться к учету земельных участков и зданий с использованием модели учета по фактическим затратам, как описано в IAS 16 «Основные средства». До этого, начиная с отчетности за 2013 г., земельные участки и здания учитывались с использованием модели по переоцененной стоимости.

Руководство считает, что такое изменение должно привести к отражению в консолидированной финансовой отчетности более надежной и уместной информации об операциях Группы. В связи с ожидаемой высокой волатильностью на российском рынке недвижимости, связанной с существенным изменением макроэкономических показателей, может возникнуть ситуация, когда чистая прибыль Группы будет отражать колебания, зависящие от изменений российского рынка недвижимости больше, чем операционные результаты Группы как дистрибьютора, ритейлера и производителя лекарственных средств. Переход на модель учета по фактическим затратам также приведет к улучшению сопоставимости чистой прибыли Группы с прибылью конкурентов на рынке, поскольку конкуренты Группы обычно не применяют модель переоценки при учете основных средств.

ДИСТРИБЬЮТОРСКАЯ СЕТЬ, МАСШТАБ ОПЕРАЦИЙ И ТОВАРНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В настоящее время мы распределяем около 13 800 различных SKUs. Некоторое уменьшение товарного предложения обусловлено проведением работы по выявлению наиболее доходного ассортимента.

Наша способность оптимизировать и диверсифицировать товарное предложение для распределения является важным фактором, влияющим на наши операционные результаты. Мы стараемся постоянно улучшать наше товарное и ценовое предложение с учетом применимого регулирования, чтобы соответствовать изменяющимся демографическим условиям, а также предпочтениям потребителей. Мы стараемся оптимизировать нашу товарную линейку в сторону более прибыльного ассортимента. В рамках нашего розничного направления количество проданных SKUs в каждой нашей аптеке зависит от размера каждого магазина. Мы поддерживаем около 5 000 SKUs в среднем по нашим магазинам с примерным общим количеством до 11 000 SKUs в наших крупнейших аптеках.

ОПИСАНИЕ КЛЮЧЕВЫХ ОПЕРАЦИОННЫХ И ФИНАНСОВЫХ СТАТЕЙ

Следующие определения описывают состав ключевых операционных и финансовых статей в консолидированном финансовом отчете о совокупном доходе Группы.

ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

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

каждым покупателем объемов в предыдущем месяце. Начисление таких скидок производится на конец каждого отчетного периода и признается как уменьшение выручки и соответствующей дебиторской задолженности.

СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Наша себестоимость от реализации, расходы, которые мы несем непосредственно при продаже или производстве товаров, включает:

- покупную цену товаров;
- сырье и материалы;
- списание стоимости запасов до чистой цены продажи;
- расходы по доставке товара;
- расходы на лицензии и сертификацию;
- услуги по производству;
- расходы на оплату труда;
- таможенные услуги;
- амортизацию основных средств и прочих нематериальных активов;
- прочие.

КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Наши коммерческие расходы включают:

- расходы на оплату труда
- аренду складов и аптечных учреждений;
- транспортные услуги;
- расходы на рекламу;
- маркетинговые расходы;
- амортизацию основных средств и прочих нематериальных активов;
- коммунальные услуги;
- охранные услуги;
- упаковочные материалы;
- техническое обслуживание транспортных средств и текущий ремонт ОС;
- услуги финансовых организаций;
- резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности;
- прочие.

ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Наши общехозяйственные и административные расходы включают:

- расходы на оплату труда;
- амортизацию основных средств и прочих нематериальных активов;

- расходы на текущий ремонт;
- коммунальные услуги;
- услуги финансовых организаций;
- расходы на материалы;
- налоги, кроме налога на прибыль;
- охранные услуги;
- аренду;
- связь;
- резерв под потенциальные налоговые обязательства;
- прочие.

ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ/ (ДОХОДЫ), ЧИСТАЯ СУММА

Наши прочие операционные расходы/(доходы) включают:

- доход от аренды;
- расходы на исследования и разработки;
- благотворительность;
- (убыток)/прибыль от выбытия основных средств;
- (начисление)/восстановление резерва на обесценение прочей дебиторской задолженности;
- убыток от продажи дочернего предприятия;
- прочие операционные доходы;
- прочие операционные расходы.

ОЦЕНКА ОБЕСЦЕНЕНИЯ ГУДВИЛЛА

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Группа тестирует гудвилл на предмет обесценения, как минимум, ежегодно и каждый раз при наличии признаков обесценения.

ДОЛЯ В ФИНАНСОВОМ РЕЗУЛЬТАТЕ АССОЦИИРОВАННОЙ КОМПАНИИ

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании признается в отчете о совокупном доходе как доля в финансовом результате ассоциированной компании.

ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Наши процентные доходы состоят из процентных доходов, начисленных по остаткам денежных средств, по депозитам в финансовых учреждениях, и процентных доходов по займам выданным.

ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

Мы несем процентные расходы по кредитам, полученным от банков, по финансовому лизингу и прочим кредитам и займам.

КУРСОВЫЕ ПРИБЫЛИ/УБЫТКИ

Курсовые прибыли и убытки — это прибыли или убытки, возникающие в результате изменения стоимости иностранных валют и переоценки активов и обязательств, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты. Курсовые прибыли и убытки могут относиться к следующим статьям: приобретение материалов, приобретение товаров для перепродажи, к дебиторской и кредиторской задолженностям, займам выданным и займам полученным, остаткам по денежным средствам, выраженных в иностранных валютах.

РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

ТЕКУЩИЙ НАЛОГ

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

ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

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

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

ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

Выручка от реализации выросла на 17 637 633 тыс. руб., или на 12,7%, от уровня 139 310 565 тыс. руб. в 2013 г. до 156 948 198 тыс. руб. в 2014 г. Данный рост связан с ростом выручки от реализации третьим лицам всех трех наших сегментов, как показано ниже.

ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В нижеследующей таблице представлены данные за 2014 и 2013 гг. по выручке сегментов, выручке от реализации третьим лицам, выручке от реализации прочим сегментам и процент каждого показателя выручки от суммированной по трем сегментам выручки.

	2014 г.		2013 г. ³		Прирост 2014/2013, %
	тыс. руб.	% от выручки ²	тыс. руб.	% от выручки ²	
Дистрибуция¹					
Выручка от реализации третьим лицам	127 459 249	77,2	114 984 430	78,8	10,8
Выручка от реализации прочим сегментам	5 977 182	3,6	4 757 197	3,2	25,6
Итого выручка от реализации сегмента	133 436 431	80,8	119 741 627	82,0	11,4
Розница¹					
Выручка от реализации третьим лицам	24 130 808	14,6	19 863 620	13,6	21,5
Выручка от реализации прочим сегментам	76 643	0,1	37 324	0,0	105,3
Итого выручка от реализации сегмента	24 207 451	14,7	19 900 944	13,6	21,6
Производство¹					
Выручка от реализации третьим лицам	5 358 141	3,2	4 462 515	3,1	20,1
Выручка от реализации прочим сегментам	2 087 686	1,3	1 881 589	1,3	11,0
Итого выручка от реализации сегмента	7 445 827	4,5	6 344 104	4,4	17,4
Суммированно	165 089 709	100	145 986 675	100	
Нераспределенный сегмент	143 071		136 372		
Исключения	(8 284 582)		(6 812 482)		
Выручка от реализации	156 948 198		139 310 565		12,7

¹ Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации (кроме «Исключения» и «Выручка от реализации»).

² Проценты рассчитываются от суммированной выручки трех сегментов без учета нераспределенного сегмента и исключений.

³ С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

ДИСТРИБУЦИЯ

Продажи сегмента «Дистрибуция» выросли на 13 694 804 тыс. руб. — от уровня 119 741 627 тыс. руб. за 2013 г. до 133 436 431 тыс. руб. в 2014 г., до межсегментной элиминации. В относительном выражении прирост составил 11,4%. В 2014 г. мы продолжали активную работу на Коммерческом рынке, в результате рост составил 13,9%, что выше показателя роста Коммерческого рынка в целом (по данным ДСМ +10,7%). Доля сегмента «Розница» в обороте «Дистрибуции» в 2014 г. увеличилась и составила 5%. В 2014 г. продолжил развиваться рынок парафармацевтических продуктов. По результатам года доля нелекарственного ассортимента в продажах выросла с 14% в 2013 г. до 15% в 2014 г.

РОЗНИЦА

Нижеприведенные таблицы содержат данные по выручке в разбивке по регионам и по количеству аптек и в разбивке по товарным группам сегмента «Розница» за указанные периоды времени.

Регион	2014 г.			2013 г.			Прирост выручки 2014/2013, %
	выручка тыс. руб.	% от выручки	количество аптек	выручка тыс. руб.	% от выручки	количество аптек	
Московский регион	8 032 688	34,7	282	7 036 752	36,7	234	14,2
Региональные компании	15 092 015	65,3	920	12 126 516	63,3	758	24,5
Итого выручка от реализации товара	23 124 703	100	—	19 163 268	100	—	20,7
Выручка от реализации услуг	1 082 748	—	—	737 676	—	—	46,8
Итого выручка	24 207 451	—	1 202	19 900 944	—	992	21,6

Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации.

	2014 г.		2013 г.		Прирост 2014/2013, %
	выручка тыс. руб.	% от выручки	выручка тыс. руб.	% от выручки	
Лекарственные средства	16 842 900	72,8	13 603 421	71,0	23,8
Парафармацевтика (с учетом товаров категории «Детство»)	6 281 803	27,2	5 559 847	29,0	13,0
Итого	23 124 703	100	19 163 268	100	20,7

Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации.

* С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

В 2014 г. по сравнению с 2013 г. выручка от реализации выросла на 4 306 507 тыс. руб., или на 21,6% — с 19 900 944 тыс. руб. до 24 207 451 тыс. руб. Данные показатели достигаются как за счет роста продаж в сопоставимых аптеках, так и за счет увеличения количества аптек. За 2014 г. сеть приросла на 210 аптек. В регионах аптеки открываются активнее, чем в Москве (в регионах количество аптек выросло на 162, против 48 аптек в Москве), в результате этого доля продаж Московского региона в общих продажах снизилась в 2014 г. с 36,7% до 34,7%.

Развитие сети «Будь Здоров» по-прежнему является одной из приоритетных задач. Количество аптек «Будь Здоров» выросло с 306 в 2013 г. до 463 в 2014 г.

Структура продаж компании изменилась, около 73% выручки компании приходится на продажу лекарственных средств, 27% составляют продажи парафармацевтики.

Сопоставимая выручка выросла на 4,5% за счет роста среднего чека на 9,3%, что позволило компенсировать падение чеков на 4,4%.

По Московскому региону сопоставимая выручка выросла на 2,7%, количество чеков упало на 4,8%, средний чек вырос на 7,9%.

По региональным компаниям сопоставимая выручка выросла на 5,2%, количество чеков упало на 4,2%, средний чек вырос на 9,8%.

ПРОИЗВОДСТВО

Нижеприведенная таблица показывает состав выручки производственного сегмента по категориям в соответствующие периоды.

	2014 г.		2013 г. ¹		Прирост 2014/2013, %
	выручка, тыс. руб.	% от вы- ручки	выручка, тыс. руб.	% от вы- ручки	
Собственные продукты	4 330 628	58,2	4 192 342	66,1	3,3
Лицензионные продукты	3 001 620	40,3	1 998 932	31,5	50,2
МНН	113 579	1,5	152 830	2,4	(25,7)
Итого	7 445 827	100	6 344 104	100	17,4

Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации.

¹ С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

Объем реализации производственного сегмента вырос на 1 101 723 тыс. руб., или на 17,4%, с 6 344 104 тыс. руб. в 2013 г. до 7 445 827 тыс. руб. в 2014 г.

Этот рост произошел за счет следующих изменений в структуре продаж:

- 1) рост продаж лицензионных продуктов в абсолютном выражении, связанный с заключением дистрибьюторского соглашения с компанией «Санofi Россия»;
- 2) прирост выручки по собственным продуктам (главным образом, за счет продуктов Хондрогард, Ликферр100, Эниксум, Комплигам В).

СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации выросла на 15 712 753 тыс. руб., или на 13%, от уровня 121 766 201 тыс. руб. в 2013 г. до 137 478 954 тыс. руб. в 2014 г. Данный рост напрямую связан с ростом выручки от реализации.

ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В нижеследующей таблице показаны себестоимость сегментов и доля каждой статьи в суммированной по трем сегментам выручки.

	2014 г.		2013 г. ²		Прирост 2014/2013, %
	тыс. руб.	% от вы- ручки ¹	тыс. руб.	% от вы- ручки ¹	
Дистрибуция					
Себестоимость реализации	124 818 542	75,6	111 472 290	76,4	12,0
Розница					
Себестоимость реализации	17 119 425	10,4	13 981 494	9,6	22,4
Производство					
Себестоимость реализации	3 623 873	2,2	2 685 212	1,8	35,0
Исключения	(8 082 886)		(6 372 795)		
Себестоимость реализации	137 478 954		121 766 201		13,0

Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации (кроме «Исключения» и «Себестоимость реализации»).

¹ Проценты рассчитываются от суммированной выручки трех сегментов без учета нераспределенного сегмента и исключений.

² С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

ДИСТРИБУЦИЯ

Себестоимость отгруженного товара выросла на 13 346 252 тыс. руб., или на 12%, увеличение с 111 472 290 тыс. руб. в 2013 г. до 124 818 542 тыс. руб. в 2014 г., до межсегментной элиминации. Некоторое превышение темпа роста себестоимости относительно реализации вызвано снижением доходности, которое, в свою очередь, обусловлено усилением конкурентной борьбы.

РОЗНИЦА

Себестоимость реализованной продукции выросла на 3 137 931 тыс. руб., или на 22,4%, с 13 981 494 тыс. руб. в 2013 г. до 17 119 425 тыс. руб. в 2014 г.

Наценка снизилась с 42,3% в 2013 г. до 41,4% в 2014 г., что связано с ростом присутствия компании в регионах (где наценка ниже, чем в Москве), а также с развитием формата низких цен «Будь здоров».

¹ С 01.01.2014 предприятия ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

ПРОИЗВОДСТВО

Себестоимость реализованной продукции выросла на 938 661 тыс. руб., или на 35%, с 2 685 212* тыс. руб. в 2013 г. до 3 623 873 тыс. руб. в 2014 г. Высокий прирост себестоимости реализованной продукции в 2014 г. по отношению к 2013 г. связан с изменением структуры реализованной продукции в 2014 г., в котором выросла доля дорогостоящих лицензионных продуктов.

В относительном выражении доля себестоимости реализованной продукции в продажах выросла с 42,3% в 2013 г. до 48,7% в 2014 г., главной системной причиной стало появление в структуре продаж препаратов компании «Санофи Россия».

ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ И ВАЛОВАЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

Валовая прибыль увеличилась на 1 924 880 тыс. руб., или на 11%, от уровня 17 544 364 тыс. руб. за 2013 г. до 19 469 244 тыс. руб. за 2014 г. Данное увеличение было вызвано ростом валового дохода во всех сегментах.

ДИСТРИБУЦИЯ

В таблице ниже показаны валовая прибыль и валовая рентабельность сегмента «Дистрибуция» в разбивке по категориям продукции за рассматриваемые периоды.

	2014 г.			2013 г. ²			Прирост 2014/2013, %	
	валовая прибыль, тыс. руб.	% от валовой прибыли	валовая рентабельность, %	валовая прибыль, тыс. руб.	% от валовой прибыли	валовая рентабельность, %	валовой прибыли	валовой рентабельности
Лекарственные средства	5 285 151	73,50	4,75	5 016 545	71,30	4,95	5,4	(4,1)
Парафармацевтика	1 908 839	26,50	9,96	2 019 477	28,70	10,61	(5,5)	(6,1)
Итого валовая прибыль от продажи товаров	7 193 990	100	—	7 036 022	100	—	2,2	—
Валовая прибыль от оказания услуг ¹	1 423 899	—	—	1 233 315	—	—	15,5	—
Итого валовая прибыль	8 617 889	—	—	8 269 337	—	—	4,2	—

Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации.

¹ Расходы по услугам, предоставленным третьим сторонам, учитываются в составе операционных расходов.

² С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

* С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

Валовый доход по сегменту «Дистрибуция» вырос на 348 552 тыс. руб., или на 4,2%, с уровня 8 269 337 тыс. руб за 2013 г. до 8 617 889 тыс. руб. за 2014 г. за счет роста выручки по товару. Снижение наценки произошло как по ГЛС, так и по нелекарственному ассортименту. Подобная ситуация обусловлена сохранением доли рынка на фоне усиления конкурентной борьбы.

РОЗНИЦА

В таблице ниже показаны валовая прибыль и валовая рентабельность сегмента «Розница» в разбивке по категориям продукции за рассматриваемые периоды.

	2014 г.			2013 г.			Прирост 2014/2013, %	
	валовая прибыль, тыс. руб.	% от вало- вой при- были	вало- вая рента- бель- ность, %	валовая прибыль, тыс. руб.	% от вало- вой при- были	вало- вая рента- бель- ность, %	вало- вой при- были	вало- вой рента- бель- ности
Лекарственные средства	3 607 014	60,1	21,42	3 119 794	60,2	22,93	15,6	(6,6)
Парафармацевтика (с учетом товаров категории «Детство»)	2 398 264	39,9	38,18	2 061 980	39,8	37,09	16,3	2,9
Итого валовая прибыль от продажи товаров	6 005 278	100	—	5 181 774	100	—	15,9	—
Валовая прибыль от реализации услуг ¹	1 082 748	—	—	737 676	—	—	46,8	—
Итого валовая прибыль	7 088 026	—	—	5 919 450	—	—	19,7	—

Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации.

¹ Расходы по услугам, предоставленным третьим сторонам, учитываются в составе операционных расходов.

Валовая прибыль выросла на 1 168 576 тыс. руб., или на 19,7%, с 5 919 450 тыс. руб. в 2013 г. до 7 088 026 тыс. руб. в 2014 г. Доля парафармацевтики в валовом доходе осталась на уровне 2013 г., имея соотношение 40/60 с лекарственными средствами. Динамика валовой рентабельности обусловлена изменением в структуре торгового ассортимента.

ПРОИЗВОДСТВО

Нижеприведенная таблица показывает валовую прибыль и валовую рентабельность сегмента «Производство» по категориям за рассматриваемые периоды.

	2014 г.			2013 г. ¹			Прирост 2014/2013, %	
	валовая прибыль, тыс. руб.	% от валовой прибыли	валовая рентабельность, %	валовая прибыль тыс. руб.	% от валовой прибыли	валовая рентабельность, %	валовой прибыли	валовой рентабельности
Собственные продукты	2 931 382	76,7	67,7	2 877 136	78,6	68,6	1,9	(1,4)
Лицензионные	821 173	21,5	27,4	699 015	19,1	35,0	17,5	(21,8)
МНН	69 399	1,8	61,1	82 741	2,3	54,1	(16,1)	12,9
Итого	3 821 954	100	51,3	3 658 892	100	57,7	4,5	(11)

Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации.

¹ С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

Валовая прибыль производственного сегмента выросла на 163 062 тыс. руб., или на 4,5%, с 3 658 892 тыс. руб. в 2013 г. до 3 821 954 тыс. руб. в 2014 г.

Меньший по сравнению с выручкой рост валовой прибыли (4,5% против 17,4%) связан с увеличением доли продаж лицензионных продуктов, в большей степени препаратов Психоневропортфеля в рамках заключенного договора с компанией «Санofi Россия».

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Наши операционные расходы состоят из коммерческих расходов, общехозяйственных и административных расходов и прочих операционных расходов/(доходов). В нижеприведенной таблице показаны наши операционные расходы по категориям, в абсолютном значении и в процентном отношении от консолидированной выручки от реализации (после межсегментной элиминации) за 2014 и 2013 гг.

	2014 г.		2013 г. (пересчитано)		Прирост 2014/2013, %
	тыс. руб.	% от выручки	тыс. руб.	% от выручки	
Коммерческие расходы	10 954 258	7,0	10 014 573	7,2	9,4
Общехозяйственные и административные расходы	4 124 304	2,6	4 078 786	3,0	1,1
(Восстановление резервов)/ Расходы по судебным искам	(108 690)	(0,1)	1 044 697	0,7	(110)
Прочие операционные расходы, чистые	15 678	0,0	28 177	0,0	(44,4)
Итого	14 985 550	9,5	15 166 233	10,9	(1,2)

КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Нижеприведенная таблица показывает коммерческие расходы в абсолютном значении и в процентном отношении от консолидированной выручки от реализации (после межсегментной элиминации) за 2014 и 2013 гг.

	2014 г.		2013 г. (пересчитано)		Прирост 2014/2013, %
	тыс. руб.	% от выручки	тыс. руб.	% от выручки	
Расходы на оплату труда	6 088 616	3,9	5 843 969	4,2	4,2
Аренда складов и аптечных учреждений	1 726 917	1,1	1 313 577	1,0	31,5
Транспортные услуги	739 468	0,5	725 896	0,6	1,9
Расходы на рекламу	515 623	0,3	468 154	0,3	10,1
Маркетинговые расходы	478 517	0,3	344 231	0,2	39,0
Амортизация основных средств	345 246	0,2	343 111	0,2	0,6
Коммунальные услуги	178 266	0,1	164 928	0,1	8,1
Охранные услуги	164 561	0,1	180 344	0,1	(8,8)
Упаковочные материалы	120 759	0,1	124 962	0,1	(3,4)
Техническое обслуживание транспортных средств	113 196	0,1	100 068	0,1	13,1
Услуги финансовых организаций	93 098	0,1	113 805	0,1	(18,2)
Текущий ремонт основных средств	36 450	0,0	34 166	0,0	6,7
Амортизация прочих нематериальных активов	25 137	0,0	20 806	0,0	20,8
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	287 646	0,2	213 644	0,2	20,8
Прочие	40 758	0,0	22 912	0,0	38,8
Итого	10 954 258	7,0	10 014 573	7,2	9,4

Коммерческие расходы увеличились на 939 685 тыс. руб., или на 9,4%, с уровня 10 014 573 тыс. руб. за 2013 г. до 10 954 258 тыс. руб. за 2014 г.

ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы увеличились на 45 518 тыс. руб., или 1,1%, с 4 078 786 тыс. руб. за 2013 г. до 4 124 304 тыс. руб. в 2014 г.

ОПЕРАЦИОННАЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

В следующей таблице представлена операционная рентабельность за рассматриваемые периоды:

	2014 г. ¹	2013 г. ^{1,2}
Дистрибуция	1,6%	1,2%
Розница	3,7%	3,5%
Производство	19,4%	24,1%

Все данные в вышеизложенной таблице указываются до межсегментной элиминации.

¹ Операционная прибыль 2013—2014 гг. скорректирована на сумму расходов по судебным искам.

² С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, ЧИСТЫЕ

Чистый доход по процентам в отчетном периоде уменьшился на 52 247 тыс. руб., или на 30,7%, с чистого дохода в сумме 170 191 тыс. руб. за 2013 г. до чистого дохода в сумме 117 944 тыс. руб. в 2014 г. Уменьшение чистого дохода по процентам произошло за счет увеличения объема полученных кредитов и процентных расходов в 2014 г. по сравнению с 2013 г. и уменьшения процентных доходов от размещения временно свободных денежных средств.

ПРИБЫЛЬ ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ, ЧИСТАЯ СУММА

Доход по курсовым разницам увеличился на 1 114 692 тыс. руб., или 1164,0%, с чистого дохода в сумме 95 784 тыс. руб. за 2013 г. на чистый доход в сумме 1 210 476 тыс. руб. за 2014 г.

Данное изменение произошло из-за снижения официального курса рубля и наличия выданных компаниями Группы «ПРОТЕК» займов в долларах США, а также остатков денежных средств и банковских депозитов в долларах США.

РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Следующая таблица показывает наши расходы по налогу на прибыль за рассматриваемые периоды.

	2014 г.		2013 г. (пересчитано)		Прирост 2014/2013, %
	тыс. руб.	% от выручки	тыс. руб.	% от выручки	
Текущий налог на прибыль	857 598	0,5	796 405	0,6	7,7
Отложенный налог на прибыль	161 321	0,1	(170 365)	(0,2)	(194,7)
Налог на прибыль	1 018 919	0,6	626 040	0,4	62,8

Расходы по налогу на прибыль увеличились на 392 879 тыс. руб., или на 62,8%, от уровня 626 040 тыс. руб. в 2013 г. до 1 018 919 тыс. руб. в 2014 г. Данное увеличение связано с ростом прибыли до налогообложения. Эффективная налоговая ставка Группы уменьшилась с 23,7% в 2013 г. до 17,5% в 2014 г.

ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД

Прибыль за год увеличилась на 2 775 135 тыс. руб., или на 137,5%, от уровня 2 018 110 тыс. руб. в 2013 г. до 4 793 245 тыс. руб. в 2014 г.

В нижеследующей таблице дана информация о прибыли за период всех сегментов и компании в целом за рассматриваемые периоды.

RUB' 000	2014 г.	2013 г. ² (пересчитано)	Прирост, %
Дистрибуция ¹	1 717 327	638 254	169,1
Розница ¹	587 713	331 533	77,3
Производство ¹	813 549	789 865	3,0
Нераспределенный	3 096 653	3 661 349	—
Исключения	(1 421 997)	(3 402 891)	—
Прибыль за год	4 793 245	2 018 110	137,5

¹ До межсегментной элиминации.

² С 01.01.2014 предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента «Производство» в сегмент «Дистрибуция», сравнительные данные за предыдущие периоды скорректированы с учетом перевода.

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Следующая таблица содержит основные параметры движения денежных средств за 2014 и 2013 г.

RUB' 000	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	3 508 029	1 496 495
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(1 754 807)	(459 763)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(1 939 173)	(3 290 729)
Итого чистое увеличение/(уменьшение)¹	316 815	(2 133 176)

¹ С учетом влияния обменных курсов на денежные средства и эквиваленты.

ЧИСТАЯ СУММА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, увеличилась на 2 011 534 тыс. руб., или 134,4 %, с 1 496 495 тыс. руб. за 2013 г. до 3 508 029 тыс. руб. в 2014 г., что в основном было вызвано увеличением чистой прибыли за 2014 г. на 2 775 135 тыс. руб.

ЧИСТАЯ СУММА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, увеличилась на 1 295 044 тыс. руб., или 281,7%, с 459 763 тыс. руб. в 2013 г. до 1 754 807 тыс. руб. в 2014 г. Это увеличение по использованию денежных средств связано в основном с увеличением объема предоставленных займов.

ЧИСТАЯ СУММА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Чистая сумма использованных денежных средств в финансовой деятельности уменьшилась на 1 351 556 тыс. руб., или 41,1%, с 3 290 729 тыс. руб. в 2013 г. до 1 939 173 тыс. руб. в 2014 г. Данное уменьшение оттока связано с меньшей суммой выплаченных дивидендов.

В результате вышеизложенного движения денежных средств остаток денежных средств и денежных эквивалентов увеличился на 316 815 тыс. руб., или 8,8%, с 3 603 199 тыс. руб. на 31 декабря 2013 г. до 3 920 014 тыс. руб. на 31 декабря 2014 г.

¹ С учетом овердрафта.

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наша задолженность представлена банковскими кредитами, аккредитивами и обязательствами по финансовой аренде.

Нижеприведенная таблица показывает нашу задолженность на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

RUB' 000	% ставка	31 декабря 2014 г.	% ставка	31 декабря 2013 г.
Займы и овердрафты:				
Сбербанк РФ	8,44%	84 002	—	—
Raiffeisenbank	LIBOR3M-6M + 3,8% до 4,0% LIBOR6M + 3,8%	204 019	LIBOR3M + 3,7% до 4,3% LIBOR6M + 3,7% до 4,3%	55 335
Raiffeisenbank	EURLIBOR3M + 3,6%	7 107	—	—
Обязательства по финансовой аренде:				
Европлан	—	—	33,14%	211
Hewlett Packard	10,78%	4 390	10,78%	1 813
Итого		299 518		57 359

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

RUB' 000	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Российские рубли	84 002	211
Доллары США	208 409	57 148
Евро	7 107	—
Итого	299 518	57 359

ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

RUB' 000	% ставка	31 декабря 2014 г.	% ставка	31 декабря 2013 г.
Обязательства по финансовой аренде:				
Hewlett Packard	10,78%	8 662	10,78%	958
Итого		8 662		958

Обязательства по финансовой аренде выражены в долларах США.

06

КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИИ

- 6.1. Инвестиции в развитие
Группы компаний «ПРОТЕК»
в отдельных сегментах бизнеса

6.1. ИНВЕСТИЦИИ В РАЗВИТИЕ ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ПРОТЕК» В ОТДЕЛЬНЫХ СЕГМЕНТАХ БИЗНЕСА

Структура капитальных вложений Группы «ПРОТЕК» в 2014 г., млн руб. без НДС

Капитальные вложения Группы ¹	2014 г.	Доля, %
Дистрибуция	240	23,6
Розница	431	42,3
Производство	347	34,1
ИТОГО ГРУППА	1 018	100,0

¹ Капитальные вложения представляют собой поступления внеоборотных активов, кроме финансовых инструментов и отложенных налоговых активов по стандартам МСФО.

Структура капитальных вложений Группы по сегментам в 2014 г.

Объем капитальных вложений Группы в 2014 г. составил 1 018 млн руб. Приоритетными направлениями инвестиционной деятельности компании в 2014 г. являлись:

- инвестиции в техническое развитие, модернизацию, приобретение и строительство объектов основных средств и покупку нематериальных активов;
- капитальные расходы, связанные с восстановлением амортизированных основных фондов, нематериальных активов, капитальным ремонтом основных средств.

07

УПРАВЛЕНИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКИМ КАПИТАЛОМ

- 7.1. Кадровая политика
- 7.2. Корпоративная культура
- 7.3. Формирование управленческой команды
и кадрового резерва
- 7.4. Ротация кадров
- 7.5. Обучение персонала
- 7.6. Численность персонала

В основе управления человеческим капиталом Группы компаний «ПРОТЕК» — 25-летний опыт работы на фармацевтическом рынке, четко сформулированная кадровая и социальная политика, а также корпоративная культура, основные принципы и положения, которые прописаны в «Кодексе корпоративной этики» — документе, которым руководствуются в своей деятельности все сотрудники Группы.

7.1. КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Кадровая и социальная политика компании основаны на принципах справедливости и открытости на всех этапах работы с персоналом, начиная с приема на работу, адаптации, обеспечения рабочего процесса, обучения, карьерного роста и заканчивая увольнением. Кадровая политика компании нацелена на оптимальное использование человеческих ресурсов для выполнения стратегических задач.

Основными задачами кадровой политики являются не только обеспечение компании высокоэффективным персоналом, но и стабилизация состава персонала.

Основными задачами кадровой политики являются не только обеспечение компании высокоэффективным персоналом, но и стабилизация состава персонала

Основные принципы кадровой политики Группы компаний «ПРОТЕК»:

- использование ресурсов подбора и развития персонала;
- справедливая мотивация труда сотрудников;
- воспитание сопричастности и разделения успеха;
- раскрытие потенциала сотрудников;
- пропаганда здорового образа жизни, организация спортивного досуга сотрудников;
- социальная ответственность перед сотрудниками.

Дистрибьютерское подразделение — центральное звено холдинга

7.2. КОРПОРАТИВНАЯ КУЛЬТУРА

Группа компаний «ПРОТЕК» обладает мощной корпоративной культурой, основными ценностями которой являются: открытость, клиентоориентированность, профессионализм, эффективность, взаимовыручка, благоприятный морально-психологический климат внутри коллектива, здоровье и безопасность, инновации и развитие.

При взаимоотношениях с внешней средой компания дорожит сложившимся имиджем ответственного работодателя, уважающего интересы коллектива, партнеров, клиентов и Общества. Для поддержания делового имиджа компания придерживается принципов ведения бизнеса в честной конкурентной среде. Высокий уровень сервиса регулируется принципами, которые сформулированы в Кодексе: высокое качество услуг и продукции, выполнение всех договорных отношений, конструктивный диалог и др.

7.3. ФОРМИРОВАНИЕ УПРАВЛЕНЧЕСКОЙ КОМАНДЫ И КАДРОВОГО РЕЗЕРВА

Группа компаний «ПРОТЕК» — вертикально интегрированная структура, работающая во всех основных сегментах фармацевтической отрасли, однако исторически центральным и определяющим звеном в ней является дистрибьюторское подразделение. Оно же является основным проводником корпоративных ценностей и кузницей кадров для производственного и розничного сегментов.

Группа компаний «ПРОТЕК» придерживается политики «выращивания» руководящего состава из числа собственных сотрудников. Наставнический стиль руководства на всех управленческих уровнях позволяет вовремя выявить способных к управлению людей, провести при необходимости дополнительное обучение и зачислить их в кадровый резерв. При формировании новых подразделений либо при необходимости заполнить вакантное место руководителя в первую очередь рассматриваются кандидатуры из этого резерва.

7.4. РОТАЦИЯ КАДРОВ

Для более качественного обмена информацией, расширения кругозора руководителей и накопления ими определенных компетенций существует система горизонтальной ротации кадров между компаниями, входящими в Группу. Основу управленческой команды производственных и розничных подразделений составляют выходцы из ЦВ «ПРОТЕК», дистрибьюторской компании Группы, обладающие хорошим знанием рынка, высоким уровнем лояльности и сохраняющие преемственность базовых принципов, корпоративной культуры и прочих традиций компании.

7.5. ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

Достижение и удержание позиции лидера рынка возможно только при условии постоянного стремления к новым знаниям и методикам. Сотрудники компании активно занимаются самообразованием, проходят всевозможные профессиональные курсы и тренинги, имеют возможность обучаться с использованием внутренних обучающих программ.

В 2014 г. прошли обучение значительно большее количество сотрудников, чем в 2013 г.: 794 сотрудника сегмента «Дистрибуция» и 770 сотрудников сегмента «Производство». В сегменте «Розница» в 2014 г. в Москве и Московской области обучение для обязательного подтверждения сертификата провизора прошли 155 сотрудников.

7.6. ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА

В 2014 г. фактическая численность персонала Группы составила 12 150 человек, что на 2% меньше показателя 2013 г. В 2014 г. происходила оптимизация персонала во всех сегментах Группы компаний «ПРОТЕК».

Динамика численности персонала, чел.

2012	2013	2014
12 300	12 406	12 150

Источник: данные компании.

Фактическая численность персонала по сегментам в 2014 г., чел.



Источник: данные компании.

СТРУКТУРА КОМПЕНСАЦИОННОГО ПАКЕТА РАБОТНИКА

Мотивационный пакет сотрудника Группы компаний «ПРОТЕК» различается в зависимости от региона, сегмента бизнеса, в котором работает сотрудник, а также от занимаемой им должности.

В Группе компаний «ПРОТЕК» также широко применяются и другие способы мотивации и поощрения персонала:

- конкурсы профессионального мастерства;
- спортивные мероприятия;
- добровольное медицинское страхование;
- досуговые мероприятия;
- конкурсы творческих идей;
- путевки в оздоровительные лагеря;
- различные мероприятия для детей сотрудников, конкурсы детского творчества;
- материальная помощь сотрудникам;
- наградная политика;
- тематические дни (День семьи и др.);
- другие формы поощрения.

Динамика средней заработной платы по сегментам, тыс. руб. с НДФЛ

«Производство»			«Дистрибуция»			«Розница»		
2012 г.	2013 г.	2014 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2012 г.*	2013 г.*	2014 г.*
61	65	70	41	47	46	31	34	37

* Данные без учета декретных ставок и отпусков по уходу за детьми с учетом регионов.

08

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

- 8.1. Социальная политика
и благотворительность
- 8.2. Охрана труда,
промышленная безопасность
- 8.3. Защита окружающей среды

8.1. СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ

В 2014 г. основными направлениями благотворительной деятельности Группы компаний «ПРОТЕК» стали:

- Реализация проектов в сфере профилактики и охраны здоровья граждан, а также пропаганды здорового образа жизни;
- Социальная поддержка граждан, направленная на улучшение материального положения малообеспеченных слоев населения, социальная реабилитация безработных, инвалидов, которые в силу своих физических или интеллектуальных особенностей, иных обстоятельств не способны самостоятельно реализовать свои права и законные интересы.

Благотворительная лекарственная помощь превысила 15 миллионов рублей

В рамках программы «ЗДОРОВЬЕ — ЛЮДЯМ» Благотворительный фонд «ПРОТЕК» координировал оказание гуманитарной помощи в виде лекарственных и нелекарственных средств. Программа осуществляется совместно с фармацевтическими производителями, выступающими в качестве жертвователей.

В 2014 г. Благотворительный фонд «ПРОТЕК» совместно со Сбербанком России провел совместную акцию «Спасибо Вам, Люди», в ходе которой ребенку с диагнозом сахарный диабет была подарена переносная инсулиновая помпа, которая позволила облегчить своевременный ввод лекарств.

В итоге, в рамках программы «ЗДОРОВЬЕ — ЛЮДЯМ», в 2014 г. Благотворительным фондом «ПРОТЕК» была организована передача лекарственных средств в лечебно-профилактические учреждения Москвы и регионов России на общую сумму **15 478 301 руб.** Общая сумма расходов на благотворительность в 2014 г. составила 18 322 567 руб.

С 2012 г. в рамках социальной поддержки граждан Благотворительный фонд «ПРОТЕК» совместно с Государственным Бюджетным

Учреждением Центр Социального Обслуживания «Северное Медведково» оказывает помощь слабо защищенным слоям населения Северо-Восточного административного округа. В 2014 г. благодаря поддержке основных партнеров и жертвователей Благотворительного фонда «ПРОТЕК» оказание помощи слаботзащищенным слоям населения Северо-Восточного административного округа осуществлялось по 4 программам:

- «Помощь семьям с детьми-инвалидами районов Бабушкинский, Отрадное, Северное и Южное Медведково»,
- «Помощь малообеспеченным и многодетным семьям с детьми районов Бабушкинский, Отрадное, Северное и Южное Медведково»,
- «Помощь инвалидам районов Бабушкинский, Отрадное, Северное и Южное Медведково»,
- «Помощь вдовам участников и инвалидов Великой Отечественной войны, инвалидам I группы, или II группы 3-й степени районов Бабушкинский, Отрадное, Северное и Южное Медведково».

В 2014 г. Благотворительный Фонд «ПРОТЕК» участвовал в VII ежегодном Всероссийском проекте «Лидеры корпоративной благотворительности», организованном Некоммерческим партнерством грантодающих организаций «Форум Доноров» при поддержке газеты «Ведомости». По итогам конкурса БФ «ПРОТЕК» занял достойное место в номинации «Лидеры корпоративной благотворительности».

ЗАО «ФармФирма «Сотекс» в 2014 г. продолжила реализацию благотворительной программы «По пути милосердия». В частности, был организован ряд проектов в рамках патронажа над детским приютом «Надежда», расположенным в Сергиево-Посадском районе Московской области. Каждый год компания «Сотекс» проводит мероприятие для воспитанников приюта. Это стало доброй традицией, и из года в год ребята с волнением ждут каждый праздник, который дарит им массу положительных эмоций. Кроме того, ребята прошли обучение конному спорту: под руководством профессиональных инструкторов воспитанники «Надежды» занимались в конноспортивном клубе. И традиция эта обязательно будет продолжаться. Помимо этого, компания «Сотекс» закупила хоккейную экипировку для учащихся спортивной секции сельского поселения «Березняковское».

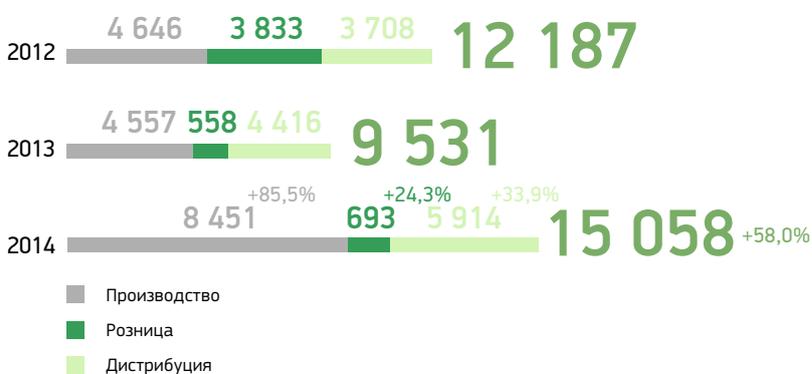
8.2. ОХРАНА ТРУДА, ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

Основная цель Политики по охране труда Группы компаний «ПРОТЕК» — дальнейшее улучшение условий труда, при которых обеспечиваются высокая производительность и безопасность труда сотрудников, качество продукции, культура производства. Благодаря этому сохраняется здоровье, повышается мотивация сотрудников, закладывается фундамент достойного и стабильного будущего сотрудников компаний Группы.

Политика в области управления охраной труда реализуется за счет:

- продолжения внедрения мероприятий по выявлению, оценке и управлению профессиональными рисками;
- акцента на систематическое обучение, четкую исполнительскую дисциплину, обмен информацией и вовлечение всех сотрудников в управление охраной труда;
- соблюдение требований действующих законодательных и иных нормативных правовых актов;
- предоставления необходимых ресурсов и средств.

Статистика затрат на охрану труда и промбезопасность, тыс. руб.



Источник: данные компании.

Статистика количества несчастных случаев на производстве, чел.



Источник: данные компании.

В 2014 г. объем средств, затраченных Группой на мероприятия по охране труда и промбезопасность, увеличился на 58% по сравнению с 2013 г. и составил около 15 млн руб. Положительная динамика расходов отмечалась по всем сегментам.

В отчетном году количество несчастных случаев в сегментах Розница и Производство снизилось по сравнению с прошлым годом.

На 58 % увеличился объем средств, затраченных Группой на мероприятия по охране труда и промбезопасность

В 2014 г. в ЦВ «ПРОТЕК» проведена специальная оценка условий труда в количестве 1656 (с учетом аналогичности) рабочих мест за счет сумм страховых взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, выделенных Фондом социального страхования РФ на общую сумму 778,5 тыс. руб.

В «Сотексе» в 2014 г. были проведены периодические медицинские осмотры персонала, работающих с вредными и (или) опасными условиями труда, в количестве 309 человек за счет сумм страховых взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, выделенных Фондом социального страхования РФ на общую сумму 822,5 тыс. руб.

8.3. ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Группа в полной мере осознает свою роль в сохранении окружающей среды для будущих поколений и прилагает все усилия для минимизации своего негативного воздействия и регулярно проводит работы и выполняет все необходимые требования, закрепленные законодательством РФ в области охраны окружающей среды.

Забота об окружающей среде ради будущих поколений

В области образования и движения отходов осуществляются следующие мероприятия:

- своевременный сбор, хранение, а также учет и контроль за движением и безопасностью хранения отходов;
- передача организациям, имеющим соответствующую лицензию, всех видов отходов, определенных лимитом на их образование, для их последующего размещения, утилизации или для проведения захоронения;
- ежегодно по результатам деятельности предприятия проводится аудит производственного процесса, по результатам которого подготавливаются технические и статистические отчеты, а также разрабатываются планы мероприятий по снижению негативного влияния объекта размещения отходов на окружающую среду. Данные по итогам аудита регулярно предоставляются в органы Росприроднадзора.

Одним из инструментов повышения эффективности деятельности ОАО «ПРОТЕК» является последовательное внедрение передовых стандартов корпоративного управления

В области охраны воздуха проводятся следующие мероприятия:

- регулярно осуществляется производственный контроль за соблюдением установленных нормативов ПДВ по выбросам загрязняющих веществ в атмосферу стационарными источниками;
- в органы Росприроднадзора регулярно предоставляются данные о фактическом образовании выбросов загрязняющих веществ в атмосферу стационарными и передвижными источниками за отчетный период;
- осуществляется программа по снижению выбросов в атмосферу передвижными источниками путем их перевода на более экологичный вид топлива — газ.

09

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

- 9.1. Система корпоративного управления
- 9.2. Органы управления
- 9.3. Вознаграждение членов
Совета директоров и Президента
- 9.4. Внутренний контроль, внешний аудит
и ревизионная комиссия
- 9.5. Система управления рисками
- 9.6. Отчет о соблюдении принципов
и рекомендаций Кодекса корпоративного
управления

9.1. СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Головной компанией Группы является ОАО «ПРОТЕК», консолидирующее владение акциями в уставных капиталах дочерних и зависимых обществ. ОАО «ПРОТЕК» уделяет большое внимание вопросам корпоративного управления и его совершенствования. Компания стремится следовать основным положениям Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России, учитывая при этом особенности состава акционеров и деятельности компании.

Кроме того, в формировании, функционировании и совершенствовании системы корпоративного управления компания руководствуется Кодексом корпоративного поведения ОАО «ПРОТЕК» (утвержден Советом директоров 8 февраля 2013 г., протокол № 790), который в совокупности с локальными нормативными актами компании представляет собой единую систему корпоративного управления, основывающуюся на требованиях российского законодательства, лучшей российской и международной практике корпоративного управления.

Компания руководствуется Кодексом корпоративного поведения ОАО «ПРОТЕК»

Совет директоров принимает необходимые меры для соблюдения компанией принципов корпоративного управления.

Корпоративное управление компании основывается на следующих принципах:

- соблюдение норм действующего законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов компании, а также следование общепринятым стандартам и принципам корпоративного поведения;
- равное отношение ко всем акционерам, владеющим акциями одного типа (категории);
- добросовестное осуществление всеми акционерами, компани-

Внедряются передовые стандарты корпоративного управления

ей, его органами управления, должностными лицами и иными заинтересованными лицами своих прав, недопущение случаев злоупотребления правом;

- обеспечение высокого уровня деловой этики в отношениях с акционерами, инвесторами, партнерами и работниками;
- обеспечение возможности акционеров осуществлять свои права и законные интересы;
- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью компании и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительного органа компании, а также подотчетность Совета директоров Общему собранию акционеров;
- обеспечение эффективного участия независимых членов Совета директоров в работе Совета директоров компании;
- осуществление исполнительным органом компании разумного, добросовестного и эффективного руководства деятельностью компании, а также его подотчетность Совету директоров и Общему собранию акционеров компании;
- эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью компании;
- обеспечение эффективности системы внутреннего контроля и внешнего аудита;
- активное сотрудничество компании с инвесторами, кредиторами и иными заинтересованными лицами в целях увеличения активов и капитализации компании;
- обеспечение своевременного и полного раскрытия достоверной информации о компании, в том числе о ее финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления.

Компания стремится к обеспечению соответствия указанным принципам, понимает важность корпоративного управления в своих дочерних и зависимых Обществах и будет стремиться к внедрению в практику их деятельности современных принципов корпоративного управления.

Одним из инструментов повышения эффективности деятельности ОАО «ПРОТЕК» является последовательное внедрение передовых стандартов корпоративного управления, следование которым позволяет:

- предоставлять акционерам реальную возможность осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе;
- обеспечивать осуществление Советом директоров стратегического управления и эффективного контроля с его стороны за деятельностью исполнительных органов;
- обеспечивать исполнительным органам Общества возможность разумно и добросовестно осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью;
- учитывать предусмотренные законодательством права заинтересованных лиц и поощрять активное сотрудничество Общества и заинтересованных лиц;
- обеспечивать эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

На сегодняшний день внутренними нормативными документами ОАО «ПРОТЕК» в области корпоративного управления являются:

- Устав;
- Положение о комитете по аудиту;
- Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью;
- Положение о Совете директоров;
- Положение об общем собрании акционеров;
- Положение о комитете по стратегическому планированию и рискам;
- Положение о комитете по мотивации;
- Положение о комитете по инвестициям;
- Кодекс корпоративного поведения;
- Положение о Президенте;
- Положение о порядке деятельности Ревизионной комиссии;
- Положение о дивидендной политике.

Электронные версии этих документов, а также Перечень инсайдерской информации представлены на сайте ОАО «ПРОТЕК» по адресу: <http://www.protek-group.ru/ru/corporative/regulations/> и на сайте распространителя информации на рынке ценных бумаг по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13943/>

Компания периодически проводит оценку соблюдения принципов корпоративного управления, которая включает в себя проверку:

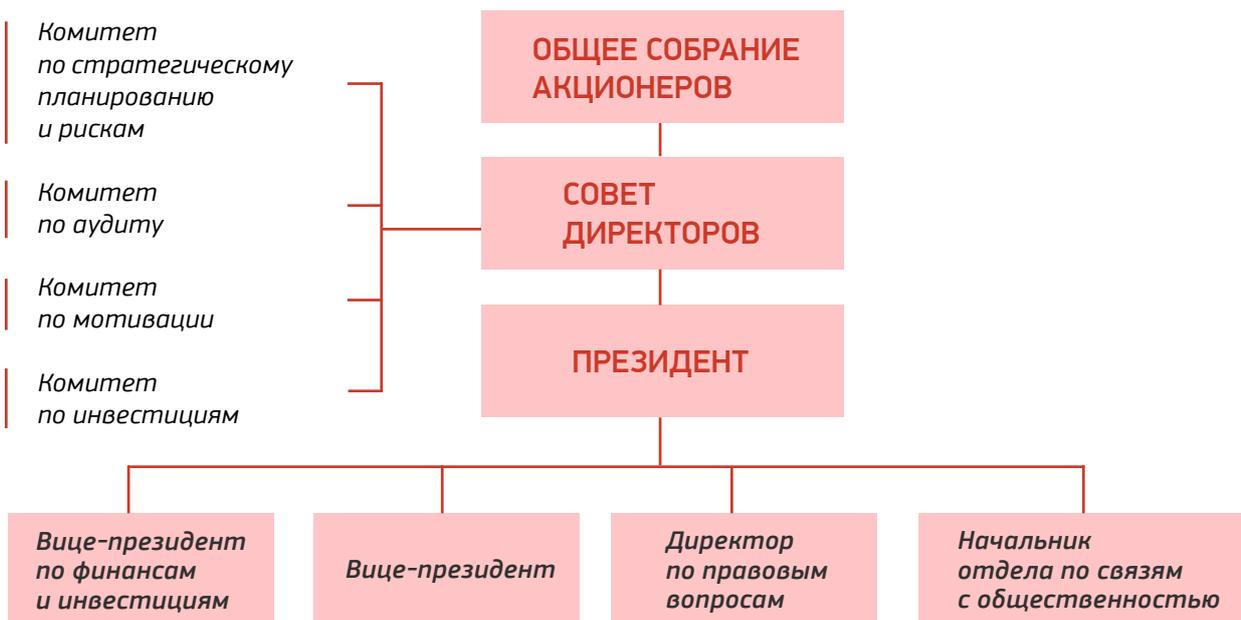
- соблюдения этических принципов и корпоративных ценностей компании;
- порядка постановки целей компании, мониторинга и контроля их достижения;
- уровня нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления компании, включая взаимодействие с заинтересованными сторонами;
- обеспечения прав акционеров, в том числе подконтрольных обществ, и эффективности взаимоотношений с заинтересованными сторонами;
- процедур раскрытия информации о деятельности компании и подконтрольных ей обществ.

9.2. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ

Органами управления головной компании Группы ОАО «ПРОТЕК» являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Единоличный исполнительный орган.

СХЕМА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ



ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «ПРОТЕК» высшим органом управления компании является Общее собрание акционеров.

Годовое Общее собрание акционеров проводится один раз в год, не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания финансового года. Собрания, проводимые помимо годового, являются внеочередными и проводятся по решению Совета директоров на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии, аудитора компании, а также акционеров, являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций на дату предъявления требования.

Порядок проведения собрания устанавливается Положением об общем собрании акционеров ОАО «ПРОТЕК».

Сообщение о проведении Общего собрания направляется каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, заказным письмом или вручается под роспись либо размещается на сайте компании в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: <http://www.protek-group.ru/> в сроки, установленные законом, но в любом случае не позднее чем за 30 дней до даты проведения Общего собрания акционеров. В случае, если зарегистрированным в реестре акционеров компании лицом является номинальный держатель акций, сообщение о проведении Общего собрания акционеров, а также информация (материалы), подлежащая предоставлению лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, при подготовке к проведению Общего собрания акционеров направляется в электронной форме (в форме электронных документов, подписанных электронной подписью) номинальному держателю акций. Номинальный держатель акций обязан довести до сведения своих депонентов сообщение о проведении Общего собрания акционеров, а также информацию (материалы), в порядке и в сроки, которые установлены нормативными правовыми актами Российской Федерации или договором с депонентом.

Собрание правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности более чем половиной голосов размещенных голосующих акций компании.

Акционеры, владеющие не менее чем 2 процентами голосующих акций компании, вправе предлагать вопросы в повестку дня годовых и внеочередных собраний, а также выдвигать кандидатов для избрания в Совет директоров и Ревизионную комиссию компании в пределах и сроках, установленных Федеральным законом.

К компетенции Собрания, помимо прочего, относятся следующие вопросы:

- реорганизация и ликвидация компании;
- избрание членов Совета директоров, Ревизионной и Счетной комиссий, а также досрочное прекращение их полномочий;
- дробление и консолидация акций, определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- увеличение (уменьшение) уставного капитала компании;
- утверждение независимого аудитора компании;
- внесение изменений и дополнений в Устав компании, а также утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов компании;
- утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках компании, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов;
- принятие решений об одобрении крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, в случаях, предусмотренных Федеральным законом;
- принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций компании и (или) эмиссионных ценных бумаг компании, конвертируемых в ее акции;
- принятие решений об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций, а также другие вопросы, предусмотренные действующим законодательством и Уставом компании.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров является органом управления компании и осуществляет общее руководство деятельностью компании, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом и Уставом компании к компетенции Общего собрания акционеров.

Заседания Совета директоров (очные и заочные) проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал. Заседания созываются Председателем Совета директоров по его собственной инициативе, по требованию члена Совета директоров, Ревизионной комиссии, аудитора и Президента.

Порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров определяется внутренним документом компании — Положением о Совете директоров.

Члены Совета директоров избираются годовым или внеочередным Собранием в порядке, предусмотренном Федеральным за-

коном, на срок до следующего годового Собрания в количестве не менее чем из 5 членов.

Заседание Совета директоров правомочно (имеет кворум), если в нем принимают участие половина от числа избранных членов Совета директоров. При определении наличия кворума и результатов голосования учитывается письменное мнение члена Совета директоров компании, отсутствующего на заседании, по вопросам повестки дня. Решения на заседании Совета директоров принимаются большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.

К компетенции Совета директоров, помимо прочего, относятся следующие вопросы:

- предложение о направлении на рассмотрение акционеров решения о реорганизации или ликвидации компании, а также увеличении (уменьшении) уставного капитала компании;
- определение приоритетных направлений деятельности компании, концепции и стратегии развития компании, реализация таких стратегий, одобрение планов и бюджетов компании, а также утверждение изменений, вносимых в планы и бюджеты компании;
- рекомендации по суммам дивидендов, выплачиваемых на одну акцию, процедуре выплат, а также одобрение дивидендной политики компании;
- утверждение кодекса корпоративного поведения;
- обращение с заявлением о листинге акций компании и (или) эмиссионных ценных бумаг компании, конвертируемых в акции компании;
- участие компании в других организациях и сделках, предметом которых являются принадлежащие компании доли в уставном капитале или акции и которые могут привести в результате к отчуждению или обременению таких долей или акций, а также иные решения, которые могут привести к изменению размера принадлежащих компании долей участия в других компаниях, и другие вопросы, предусмотренные действующим законодательством и Уставом компании.

На годовом Общем собрании акционеров ОАО «ПРОТЕК», состоявшемся 24 июня 2014 г., был избран состав Совета директоров компании, в который вошли:

1. Якунин Вадим Сергеевич;
2. Якунина Юлия Сергеевна;
3. Музьяев Вадим Геннадиевич;
4. Новосельский Леонид Романович;
5. Севастьянов Леонид Михайлович;
6. Сухорученко Александр Николаевич;
7. Горбунов Вадим Николаевич.

Председателем Совета директоров компании на первом заседании Совета директоров в новом составе, состоявшемся после окончания годового собрания акционеров, был избран Якунин Вадим Сергеевич.

В 2014 году и по настоящее время в состав Совета директоров входят следующие лица:



Якунин Вадим Сергеевич

Председатель Совета директоров ОАО «ПРОТЕК»

Родился в 1963 г. В 1986 г. окончил Московский физико-технический институт (МФТИ). В 1989 г. завершил обучение в аспирантуре МФТИ. Имеет ученую степень кандидата технических наук. До основания компании ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК» (1990 г.) работал в научно-производственном объединении средств вычислительной техники. С 1990 по 2000 г. занимал должность генерального директора ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК». В 1998—2002 гг. — Председатель Совета директоров ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК». С 2002 г. по настоящее время — Председатель Совета директоров ОАО «ПРОТЕК». Является председателем Союза профессиональных фармацевтических организаций (СПФО), членом Экспертно-консультативного совета при Председателе Счетной палаты Российской Федерации, заместителем председателя Комитета по развитию потребительского рынка Торгово-промышленной палаты РФ. Основное место работы — Советник Президента ОАО «ПРОТЕК».



Музьяев Вадим Геннадиевич

Президент ОАО «ПРОТЕК»

Родился в 1958 г. Выпускник 1981 г. Московского инженерно-строительного института им. В.В. Куйбышева. С 1982 по 1993 г. работал в строительных организациях г. Москвы. С 1993 по 2002 г. занимал различные руководящие посты в компании ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК». В 2002 г. назначен на должность Президента ОАО «ПРОТЕК» (основное место работы).



Якунина Юлия Сергеевна

Директор по экономике ОАО «ПРОТЕК»

Родилась в 1957 г. Окончила экономический факультет Ярославского государственного университета. Имеет степень МВА по специальности «Финансовый менеджмент». С 1995 по 2003 г. занимала в ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК» должность финансового директора. С 2003 г. является директором по экономике ОАО «ПРОТЕК». Член Совета директоров ОАО «ПРОТЕК» с 2002 г. Основное место работы — Директор по экономике ОАО «ПРОТЕК». Осуществляет общую координацию, контроль финансово-экономической работы ОАО «ПРОТЕК».



Новосельский Леонид Романович

Независимый член Совета директоров ОАО «ПРОТЕК»

Родился в 1969 г. В 1993 г. окончил физико-химический факультет Московского института стали и сплавов, а также в 1999 г. Wharton Business School (Филадельфия, США). С 1999 г. по настоящее время возглавляет Группу компаний «Градиент», основное место работы — Президент ООО «Управляющая Компания «Градиент». С 2006 по октябрь 2010 г. — член Совета директоров ОАО «Вымпелком», с октября 2010 г. по настоящее время — член Совета директоров VimpelCom Ltd., с 17.12.2009 г. — член Совета директоров ОАО «ПРОТЕК».

**Севастьянов Леонид Михайлович***Независимый член Совета директоров ОАО «ПРОТЕК»*

Родился в 1978 г. В 2002 г. окончил Григорианский университет (Рим), в 2004 г. университет Джорджтауна (Вашингтон). С 2004 г. является соучредителем и генеральным директором международной компании «СтратинвестРу» (основное место работы), предоставляющей консультации по всем вопросам ведения бизнеса (коммерческим, законодательным, налоговым, финансовым), главным образом, в области энергетики, связи, транспорта и инфраструктуры. С 17.12.2009 г. входит в Совет директоров ОАО «ПРОТЕК».

**Сухорученко Александр Николаевич***Независимый член Совета директоров ОАО «ПРОТЕК»*

Родился в 1957 г. Окончил факультет прикладной космонавтики Московского института инженеров геодезии, аэрофотосъемки и картографии (МИИГАиК). После окончания вуза работал младшим научным сотрудником в МИИГАиК. С 1989 по 1996 г. занимал руководящие посты в различных предприятиях малого и среднего бизнеса. С 1997 по 2010 г. работал первым заместителем генерального директора ОАО «Центральный научно-исследовательский институт «Циклон»». С 2010 г. по настоящее время занимает должность главного советника начальника Главного управления по обслуживанию дипломатического корпуса при МИД России (основное место работы). Имеет ученую степень — кандидат технических наук. С 10.10.2011 г. входит в Совет директоров ОАО «ПРОТЕК».

**Горбунов Вадим Николаевич***Заместитель генерального директора по информационным технологиям ООО «Ригла»*

Родился в 1963 г. В 1986 г. окончил Московский физико-технический институт (МФТИ). После окончания института, с 1986 по 1990 г. работал в НПО «Элас» (г. Зеленоград), затем возглавлял ИТ компанию «Арагон». С 1994 г. занимал различные должности в информационно-технологических подразделениях компаний ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК» и ООО «Ригла». В ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК» руководил проектом по созданию первой для российского фармацевтического рынка системы электронного заказа для аптек, а также программы учета товародвижения. С 2000 по 2004 г. работал в северо-американских компаниях-производителях программного обеспечения. С 2006 по 2009 г. занимал должность вице-президента ОАО «ПРОТЕК» по информационным технологиям. С 2009 г. работает в ООО «Ригла» заместителем генерального директора по информационным технологиям (основное место работы). С 10.10.2011 г. входит в Совет директоров ОАО «ПРОТЕК».

В течение отчетного года у членов Совета директоров отсутствовали какие-либо конфликты интересов, в том числе связанные с участием членов Совета директоров в органах управления конкурентов Общества.

Владение акциями ОАО «ПРОТЕК» членами органов управления, сведения о совершенных сделках по приобретению или отчуждению акций ОАО «ПРОТЕК»

ФИО	Доля в уставном капитале*, %	Сведения о совершенных сделках			
		Дата совершения	Содержание сделки	Категория (тип) акций	Количество акций шт./%
Якунин Вадим Сергеевич	24,4203	08.12.2014	Вклад в имущество ООО «ПРОТЕК»	Акции обыкновенные именные	18 403 000/3,4911
Музьяев Вадим Геннадиевич	0	29.08.2014	Продажа акций	Акции обыкновенные именные	500 000/ 0,0949
Якунина Юлия Сергеевна	0	29.08.2014 22.10.2014	Продажа акций	Акции обыкновенные именные	156 571/ 0,0297 156 000/ 0,0296

* По состоянию на 31 декабря 2014 г.

В соответствии с мировой практикой корпоративного управления, рекомендациями Кодекса корпоративного управления Банка России и Правилами листинга ЗАО «ФБ ММВБ» в Совет директоров ОАО «ПРОТЕК» избираются независимые директора. Согласно действующему Положению о Совете директоров, в состав Совета директоров должны входить минимум два независимых директора, отвечающих следующим требованиям:

- 1) член Совета директоров и (или) связанные¹ с ним лица не связаны с ОАО «ПРОТЕК»:
 - не являются или в течение 3 последних лет не являлись членами исполнительных органов или работниками ОАО «ПРОТЕК», подконтрольной ОАО «ПРОТЕК» организации и (или) управляющей организации ОАО «ПРОТЕК»;
 - в течение любого из 3 последних лет не получали вознаграждения и (или) прочие материальные выгоды от ОАО «ПРОТЕК» и (или) подконтрольных ему организаций в размере, превышающем половину величины базового (фиксированного) годового вознаграждения члена Совета директоров ОАО «ПРОТЕК»;
 - не являются владельцами акций или выгодоприобретателями² по акциям Общества, которые составляют более 1 процента уставного капитала;
 - не являются членами исполнительных органов и (или) работниками юридического лица, вознаграждение которых определяется (рассматривается) Комитетом Совета директоров по вознаграждениям этого юридического лица, в случае если член исполнительных органов и (или) работник ОАО «ПРОТЕК» входит в состав Комитета по вознаграждениям указанного юридического лица;

¹ Под связанными лицами физического лица понимаются: супруг, родители, дети, усыновители, усыновленные, полнородные и неполнородные братья и сестры, а также иное лицо, проживающее совместно с указанным физическим лицом и ведущее с ним общее хозяйство.

² Выгодоприобретателем по акциям ОАО «ПРОТЕК» признается физическое лицо, которое на основании договора или иным образом в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) получает экономическую выгоду по акциям ОАО «ПРОТЕК».

- не оказывают ОАО «ПРОТЕК», контролирующему ОАО «ПРОТЕК» лицу или подконтрольным ОАО «ПРОТЕК» юридическим лицам консультационные услуги, либо являются членами исполнительных органов организаций, оказывающих ОАО «ПРОТЕК» или указанным юридическим лицам такие услуги или работниками таких организаций, непосредственно участвующими в оказании таких услуг;
- не оказывают или в течение последних 3 лет не оказывали ОАО «ПРОТЕК», контролирующему ОАО «ПРОТЕК» лицу или подконтрольным ему юридическим лицам услуги оценщика, налогового консультанта, аудиторские или бухгалтерские услуги, либо в течение последних 3 лет не являлись членами исполнительных органов организаций, оказывавших такие услуги указанным юридическим лицам, либо рейтингового агентства ОАО «ПРОТЕК», либо работниками таких организаций или рейтингового агентства, непосредственно участвовавших в оказании ОАО «ПРОТЕК» соответствующих услуг.

Независимый директор по истечении 7-летнего срока исполнения обязанностей члена Совета директоров ОАО «ПРОТЕК» не может рассматриваться как независимый и признается лицом, связанным с ОАО «ПРОТЕК».

- 2) член Совета директоров и (или) связанные¹ с ним лица не связаны с существенным акционером² ОАО «ПРОТЕК»:
 - не являются работниками и (или) членами исполнительных органов существенного акционера ОАО «ПРОТЕК» (юридических лиц, контролирующих существенного акционера Общества);
 - в течение любого из последних 3 лет не получали вознаграждение и (или) прочие материальные выгоды от существенного акционера ОАО «ПРОТЕК» (юридических лиц, контролирующих существенного акционера ОАО «ПРОТЕК» или подконтрольных ему организаций, в размере, превышающем половину величины базового (фиксированного) годового вознаграждения члена Совета директоров ОАО «ПРОТЕК».
- 3) член Совета директоров не связан с существенным контрагентом или конкурентом³ Общества:
 - не является работником и (или) членом органов управления существенного контрагента или конкурента ОАО «ПРОТЕК»;

¹ Под связанными лицами физического лица понимаются: супруг, родители, дети, усыновители, усыновленные, полнородные и неполнородные братья и сестры, а также иное лицо, проживающее совместно с указанным физическим лицом и ведущее с ним общее хозяйство.

² Под существенным акционером ОАО «ПРОТЕК» понимается лицо, которое имеет право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) самостоятельно или совместно с иными лицами, связанными с ним договором доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерным соглашением, и (или) иным соглашением, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями ОАО «ПРОТЕК», распоряжаться 5 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал ОАО «ПРОТЕК».

³ Под существенным контрагентом ОАО «ПРОТЕК» понимается лицо, являющееся стороной по договору (договорам) с ОАО «ПРОТЕК», размер обязательств по которому(ым) в текущий момент или размер исполненных обязательств по которым в течение последнего года составляет (ял) 2 или более процента балансовой стоимости консолидированных активов ОАО «ПРОТЕК» или этого лица на отчетную дату, предшествующую моменту оценки существенности контрагента, либо 2 или более процента консолидированной выручки (доходов) ОАО «ПРОТЕК» или этого лица за заверченный календарный год, предшествующий моменту оценки существенности контрагента. При отсутствии у контрагента консолидированной финансовой отчетности для сопоставления может использоваться бухгалтерская отчетность контрагента.

- не является владельцем акций (долей) или выгодоприобретателем по акциям (долям) существенного контрагента или конкурента ОАО «ПРОТЕК», которые составляют более 5 процентов уставного капитала или общего количества голосующих акций (долей).
- 4) член Совета директоров не связан с государством или муниципальным образованием:
- не является или не являлся в течение 1 года, предшествующего избранию в Совет директоров ОАО «ПРОТЕК», государственным или муниципальным служащим, работником Банка России;
 - не имеет обязанности голосовать по одному или нескольким вопросам компетенции Совета директоров ОАО «ПРОТЕК» в соответствии с директивой Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования;
 - не является или не являлся в течение 1 года, предшествующего избранию в Совет директоров ОАО «ПРОТЕК», работником, членом исполнительного органа организации, находящейся под контролем Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования, работником государственного или муниципального унитарного предприятия или учреждения (исключение составляют работники высших образовательных или научных учреждений, кроме утверждаемых на должность решением органов государственной власти), если указанное лицо выдвигается для избрания в Состав Совета директоров Общества, в котором под контролем Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования находится более 20 процентов уставного капитала или голосующих акций Общества.

В период с 01.01.2014 г. по 31.12.2014 г. в Совете директоров работали 3 независимых директора:

- Новосельский Леонид Романович;
- Севастьянов Леонид Михайлович;
- Сухорученко Александр Николаевич.

В 2014 г. было проведено 112 заседаний Совета директоров компании, преимущественно в заочной форме. Все члены Совета директоров приняли участие в каждом заседании, кворум всех заседаний Совета директоров — 100% от общего числа членов Совета директоров.

В течение 2014 г. Совет директоров ОАО «ПРОТЕК» рассматривал различные вопросы деятельности компании в рамках своей компетенции, среди них:

- приобретение и продажа активов;
- утверждение финансовой отчетности компании;
- созыв Общего собрания акционеров компании;
- одобрение сделок с заинтересованностью;
- другие вопросы.

Совет директоров работал во взаимодействии с комитетами при Совете директоров, которые давали рекомендации и анализировали вопросы для принятия Советом директоров решений в рамках функций, закрепленных соответствующими внутренними нормативными документами для каждого из комитетов.

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

Комитет по аудиту призван содействовать Совету директоров в исполнении обязанностей по контролю. Играет ключевую роль в контроле основных составных частей всех видов аудита ОАО «ПРОТЕК» и дочерних зависимых обществ (ДЗО).

Комитет по аудиту анализирует процесс составления финансовой отчетности, систему внутреннего контроля и управления рисками, процесс аудита и процесс контроля ОАО «ПРОТЕК» и ДЗО за соблюдением законов и нормативных актов и Кодекса деловой этики.

Комитет по аудиту регулярно информирует Совет директоров о собственной деятельности, о вопросах, которые могут существенно повлиять на финансовое положение или состояние дел в отдельных ДЗО или ОАО «ПРОТЕК», и представляет соответствующие рекомендации. Комитет по аудиту представляет ежегодный письменный отчет Совету директоров, а также отчеты по его отдельным поручениям.

В 2014 г. в состав комитета входили:

1.	Новосельский Леонид Романович	Председатель комитета — независимый член Совета директоров
2.	Якунина Юлия Сергеевна	Директор по экономике ОАО «ПРОТЕК»

В своей работе Комитет по аудиту за отчетный период рассматривал вопросы по следующим направлениям:

- аудит финансовой отчетности Компании и ее дочерних и зависимых обществ, составленной по стандартам МСФО;
- аудит бухгалтерской отчетности Компании и ее дочерних и зависимых обществ, составленной по стандартам РСБУ;
- управление рисками, функционирование системы внутреннего контроля и внутреннего аудита компании и ее дочерних и зависимых обществ, а именно:
- рассмотрение и согласование организационных структур и планов работ подразделений внутреннего аудита и контроля;
- рассмотрение наиболее существенных моментов, отраженных в отчетах подразделений внутреннего аудита и контроля на ежеквартальной основе;
- рассмотрение сводной информации о рисках бизнес-деятельности компании и ее дочерних и зависимых обществ, представленной Комитетом по стратегическому планированию и рискам, с периодичностью не реже одного раза в полугодие.

КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИЧЕСКОМУ ПЛАНИРОВАНИЮ И РИСКАМ

Комитет по стратегическому планированию и рискам содействует Совету директоров в стратегическом управлении, планировании развития, мониторинге результатов деятельности и управлении рисками ОАО «ПРОТЕК» и его дочерних и зависимых обществ.

В 2014 г. в состав комитета по стратегическому планированию и рискам входили:

1.	Музьяев Вадим Геннадиевич	Председатель Комитета по стратегическому планированию и рискам, член Совета директоров Общества, Президент ОАО «ПРОТЕК»
2.	Прокопов Тимофей Николаевич	Вице-президент по финансам и инвестициям ОАО «ПРОТЕК»
3.	Аношин Сергей Сергеевич	Директор по правовым вопросам ОАО «ПРОТЕК»
4.	Ильин Георгий Леонидович	Начальник отдела стратегического развития ОАО «ПРОТЕК»
5.	Горчакова Юлия Вячеславовна	Секретарь Комитета Совета директоров ОАО «ПРОТЕК» по стратегическому планированию и рискам, ведущий специалист по персоналу ОАО «ПРОТЕК»

КОМИТЕТ ПО МОТИВАЦИИ

Комитет по мотивации содействует Совету директоров в вопросах разработки, внедрения и контроля эффективности систем вознаграждения членов Совета директоров, высшего менеджмента и ключевых сотрудников ОАО «ПРОТЕК» и его дочерних и зависимых обществ.

В 2014 г. в состав Комитета по мотивации входили:

1.	Якунина Юлия Сергеевна	Член Совета директоров ОАО «ПРОТЕК», директор по экономике ОАО «ПРОТЕК»
2.	Прокопов Тимофей Николаевич	Вице-президент по финансам и инвестициям ОАО «ПРОТЕК»
3.	Цветкова Инесса Николаевна	Секретарь Комитета по мотивации, начальник службы мотивации и заработной платы ОАО «ПРОТЕК»

КОМИТЕТ ПО ИНВЕСТИЦИЯМ

Комитет по инвестициям содействует Совету директоров в организации эффективной и достаточной системы инвестирования средств Группы компаний «ПРОТЕК» в существующие и новые виды бизнеса в соответствии с утвержденными стратегиями развития.

В 2014 г. в состав Комитета по инвестициям входили:

1.	Горбунов Вадим Николаевич	Председатель Комитета по инвестициям, член Совета директоров ОАО «ПРОТЕК», Заместитель Генерального директора ООО «Ригла» по информационным технологиям
2.	Музьев Вадим Геннадиевич	Член Совета директоров Общества, Президент ОАО «ПРОТЕК»
3.	Прокопов Тимофей Николаевич	Вице-президент по финансам и инвестициям ОАО «ПРОТЕК»
4.	Аношин Сергей Сергеевич	Директор по правовым вопросам ОАО «ПРОТЕК»
5.	Панкратова Лилия Борисовна	Секретарь Комитета по инвестициям, начальник управления инвестиций Финансового департамента ОАО «ПРОТЕК»

ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН — ПРЕЗИДЕНТ

Президент назначается Советом директоров ОАО «ПРОТЕК» сроком на 2 года. Президент является единоличным исполнительным органом компании. Лицо считается назначенным на должность Президента, если за него проголосовало большинство членов Совета директоров Общества, присутствующих на заседании Совета директоров. Президент вправе без доверенности действовать от имени компании в пределах, определенных Уставом, в том числе представлять интересы компании в государственных органах, совершать от ее имени сделки, подписывать договоры, выдавать доверенности, распоряжаться материально-финансовыми средствами и совершать иные действия, необходимые для достижения цели деятельности ОАО «ПРОТЕК».

Президент может быть назначен из числа акционеров либо Президентом может быть назначено любое другое лицо, обладающее, по мнению членов Совета директоров, необходимыми деловыми и профессиональными качествами и опытом.

В настоящее время должность Президента занимает Музьев Вадим Геннадиевич (биографические данные были приведены выше).

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ОРГАНАМИ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ВЛАСТИ

Группа «ПРОТЕК» является постоянным членом советов в Государственной думе, ФАС, ФТС, Счетной палате, членом общественных организаций: Торгово-промышленной палаты РФ, Союзе профессиональных фармацевтических организаций, Московской ассоциации предпринимателей, Аптечной гильдии, Ассоциации Российских фармацевтических производителей. Работа со всеми органами государственной власти и общественными организациями осуществляется посредством взаимодействия с ключевыми представителями ведомств и организаций, в чьей компетенции находятся вопросы социального значения, включая фармацевтику с использованием различных площадок: круглых столов, конференций, совещаний, заседаний советов, комиссий и рабочих групп.

Основные цели, стоящие перед Группой в области взаимодействия с органами власти:

- обеспечение стабильных внешних условий для развития бизнеса;
- минимизация рисков для компании, связанных с деятельностью органов государственной власти и общественных организаций;
- продвижение интересов компаний, входящих в Группу «ПРОТЕК».

Основные задачи, стоящие перед Группой в области взаимодействия с органами власти:

- расширение присутствия Группы компаний «Протек» на общественных отраслевых площадках;
- консолидация усилий с представителями фармсообщества — членами общественных организаций для обеспечения возможности участия в законотворческих инициативах;
- улучшение диалога власти и бизнеса путем своевременного предоставления запрашиваемой информации в органы государственной;
- представление интересов компаний, входящих в Группу компаний «ПРОТЕК» и оказание содействия в диалоге с органами государственной власти.
- неукоснительное выполнение требований законодательства.

9.3. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ПРЕЗИДЕНТА

В соответствии с действующим законодательством, трудовыми договорами и на основании решений годового Общего собрания акционеров (протокол № 33 от 25.06.2013 г., № 35 от 24.06.2014 г.) вознаграждение Членов Совета директоров в 2014 г. состави-

ло в совокупности 66 801 285 руб. 52 коп., включающее в себя вознаграждение за участие в работе Совета директоров — 12 000 000 руб., заработная плата — 32 707 375 руб. 52 коп., премии — 22 093 910 руб.

9.4. ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ, ВНЕШНИЙ АУДИТ И РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

В соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании и за соблюдением Компанией правовых актов Российской Федерации общим собранием акционеров избирается ревизионная комиссия.

Ревизионной комиссией проводится документальная ревизия финансово-хозяйственной деятельности, результаты проверки (ревизии) в установленный срок сообщаются Совету директоров и докладываются собранию акционеров.

В 2014 году в состав ревизионной комиссии входили:

- Виноградов Павел Сергеевич;
- Щиплецова Наталья Владимировна;
- Лобанова Людмила Ивановна.

ВНЕШНИЙ АУДИТ

На годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 24.06.2014 г. (протокол № 35 от 24.06.2014 г.), аудиторами Компании были утверждены ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» и ООО «Бейкер Тилли Русаудит».

В результате для проведения аудита финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 г., менеджмент ОАО «ПРОТЕК» привлек компанию ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

Аудит финансовой отчетности Компании за 2014 г., подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, был проведен компанией ООО «Бейкер Тилли Русаудит».

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

В целях соответствия правилам листинга российской фондовой биржи — ММВБ, разработанным в соответствии с федеральными законами, нормативными актами в сфере финансовых рынков и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, в Компании существует подразделение, контролирующее соблюдение процедур внутреннего контроля — Управление аудита. Управление аудита было организовано с момента создания ОАО «ПРОТЕК» в 2002 г. Начальник Управления аудита Компании непосредственно подчиняется Вице-президенту по финансам и инвестициям и подотчетен Комитету по аудиту при Совете директоров.

Управление аудита осуществляет внутреннюю оценку эффективности системы внутреннего контроля, в том числе контроль за соблюдением процедур внутреннего контроля. При выполнении своих

обязанностей сотрудники Управления аудита оказывают содействие Совету директоров, его комитетам и руководству в повышении адекватности и эффективности процессов внутреннего контроля и управления рисками путем их изучения, оценки, составления отчетов и предоставления рекомендаций и консультаций.

Управление аудита содействует достижению поставленных целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления.

9.5. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Политика Группы компаний «ПРОТЕК» в области управления рисками сводится к следующему:

- своевременное выявление рисков;
- оценка их существенности и принятие своевременных мер по минимизации возможного негативного воздействия.

Деятельность Группы организована на основе трех основных сегментов «Дистрибуция», «Производство» и «Розница». Соответственно, Риски Группы компаний «ПРОТЕК» состоят из совокупности рисков по данным видам деятельности.

Группа компаний «ПРОТЕК» учитывает как внутренние, так и внешние факторы, связанные с экономической и политической конъюнктурой, ситуацией на рынке капитала и труда, и другие риски, на характер и уровень которых компания не оказывает непосредственного воздействия.

Компания относит ряд рисков к несущественным, однако допускает, что они могут принять воздействующий характер в будущих периодах.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

В Группу компаний «ПРОТЕК» входят:

- ОАО «ПРОТЕК»;
- один из крупнейших в России дистрибьюторов фармпрепаратов ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК»;
- аптечная сеть под основными брендами «Ригла» и «Будь здоров!» в Москве и регионах;
- производитель лекарств в России ЗАО «ФармФирма «Сотекс»,
- а также другие компании Группы, работающие на фармацевтическом рынке России.

Деятельность Группы организована на основе трех основных операционных сегментов: «Дистрибуция», «Розница» и «Производство». Сегмент «Дистрибуция» включает закупки широкого диапазона фармацевтических препаратов, товаров для красоты и здоровья у третьих лиц, оптовую реализацию товаров третьим лицам, а также сегменту «Розница». Сегмент «Розница» представляет собой розничную торговлю указанными видами товаров через собственную аптечную сеть. Сегмент «Производство» представляет собой производство и реализацию фармацевтических препаратов третьим лицам и сегменту «Дистрибуция».

В связи с этим существенное значение имеют отраслевые риски, связанные с деятельностью дочерних обществ Общества.

РИСК ПОТЕРИ ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ (РЕПУТАЦИОННЫЙ РИСК)

Группа в целях обеспечения высокой деловой репутации придерживается открытой политики во взаимоотношениях со всеми заинтересованными сторонами. Менеджмент компаний Группы принимает все необходимые меры по сохранению и поддержанию деловой репутации перед клиентами и контрагентами, акционерами, органами государственной власти и местного самоуправления, саморегулируемыми организациями, участниками которых являются компании Группы.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ РИСК

Управление стратегическим риском в Группе «ПРОТЕК» осуществляется за счет:

- контроля реализации долгосрочных Стратегий развития, разрабатываемых компаниями Группы и корректируемых по результатам мониторинга и анализа изменений внешней и внутренней среды и анализа отклонений от промежуточных целей;
- контроля инвестиций и операционных результатов новых направлений деятельности;
- контроля сохранности активов и капитала
- мотивации менеджмента на достижение стратегических целей и на минимизацию рисков

Принимаются меры по усилению конкурентных преимуществ

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИЕЙ И КОНКУРЕНЦИЕЙ

Группа «ПРОТЕК» осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации, и возможные изменения в отрасли на внешних рынках не скажутся на деятельности Группы и ее способности исполнять свои обязательства.

Отраслевые риски Группы «ПРОТЕК» связаны с состоянием макроэкономической ситуации в России, что может отразиться на уровне доходов населения и, соответственно, на уровне его платежеспособного спроса. Указанные негативные изменения, в свою очередь, могут оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Группы.

Другим фактором, который может оказать негативное влияние на Группу, является усиление конкуренции в сфере дистрибуции на фармацевтическом рынке, производства лекарственных средств, розничных продаж через аптечную сеть со стороны отечественных и западных игроков. Интенсивность данного процесса может привести к ухудшению позиции Группы «ПРОТЕК» среди дистрибьюторов фармпрепаратов.

Группа «ПРОТЕК» планирует предпринимать ряд мер по усилению своих конкурентных преимуществ, в частности, дальнейшее совершенствование региональной дистрибьюторской сети, строительство новых современных складских комплексов.

Финансовые и экономические условия могут неблагоприятно повлиять на дебиторов Группы, что может привести к невозможности возврата сумм задолженности. Ухудшение экономических условий для покупателей также может повлиять на сделанные менеджментом прогнозы денежных потоков и оценку обесценения активов. В той степени, в которой доступна информация, руководство должным образом отразило пересмотренные оценки будущих денежных потоков в своих оценках активов на обесценение. Руководство не имеет возможности надежно определить степень влияния на деятельность Группы и будущее финансовое положение любого дальнейшего снижения ликвидности финан-

совых рынков и рост неопределенности на валютном и фондовом рынках, или любых других событий в экономической сфере. Руководство уверено, что оно приняло все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ВОЗМОЖНЫМ ИЗМЕНЕНИЕМ ЦЕН НА СЫРЬЕ, УСЛУГИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ГРУППОЙ «ПРОТЕК» В СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Группа «ПРОТЕК» подвержена риску изменения цен на лекарственные препараты и парафармацевтические препараты как на внутреннем, так и на внешнем рынке.

В связи с тем, что более половины реализуемых фармпрепаратов приходится на импортные лекарственные средства, Группа «ПРОТЕК» подвержена риску изменения цен на внешних рынках на лекарственные препараты. В случае изменения цен на закупаемую продукцию Группа поднимет отпускные цены и тем самым нивелирует данный риск. Данный риск является значительным, так как, хотя спрос на большинство лекарственных средств является неэластичным, из-за конкуренции на рынке повышение отпускных цен на импортную продукцию, вследствие изменения цен на закупаемую продукцию иностранных производителей, может сказаться на спросе на иностранные фармпрепараты, реализуемые компаниями Группы. Кроме того, допустимое увеличение отпускных цен в ряде случаев может быть ограничено регулирующими органами со стороны государства. В случае наличия российских фармпрепаратов-субститутов Группа «ПРОТЕК» постарается частично заменить подорожавшие импортные фармпрепараты медикаментами российского производства.

В случае значительного изменения цен на закупаемые медикаменты на внутреннем рынке Группа «ПРОТЕК» будет предпринимать меры по замене их препаратами-субститутами иностранного производства. Риск повышения цен на внутреннем рынке на лекарственные средства является значительным для Группы «ПРОТЕК».

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ СЫРЬЯ

Импорт субстанций связан с государственным регулированием: уплатой пошлин, таможенным оформлением, а также зависит от условий вывоза товара в странах-импортерах, политической нестабильности и колебанием курса валют в этих странах. Изменение же в поставщиках таких материалов может привести к отсрочке производства, к росту себестоимости сырья, падению уровня продаж и потере клиентов.

Компании производственного сегмента Группы «ПРОТЕК» для производства ряда своих продуктов закупают необходимое сырье (субстанцию) у их производителей. В случае перебоев с поставкой такого сырья, разрыва договорных отношений с производителями, введением отдельных санкций может возникнуть риск перебоев в производстве таких продуктов и их поставке на рынок.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ВОЗМОЖНЫМ ИЗМЕНЕНИЕМ ЦЕН НА ПРОДУКЦИЮ И/ИЛИ УСЛУГИ ГРУППЫ «ПРОТЕК»

Группа «ПРОТЕК» осуществляют свою деятельность в основном на территории России, в связи с этим фактом, риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию Группы «ПРОТЕК» на внешнем рынке, практически отсутствуют. Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию Группы «ПРОТЕК» на внутреннем рынке, являются для Группы существенными из-за

конкуренции, хотя спрос на медикаменты является неэластичным и умеренно зависит от уровня цен.

РИСКИ ПРИОБРЕТЕНИЯ НОВЫХ ОБЪЕКТОВ БИЗНЕСА

Стратегия приобретения новых объектов бизнеса Группы «ПРОТЕК» также имеет определенные риски. Так, есть опасность неправильной оценки стоимости из-за ограниченной информации, предоставляемой в ходе прединвестиционной проверки и рентабельности приобретаемого бизнеса из-за возрастающей конкуренции. С определенными трудностями может быть связана интеграция нового бизнеса, технологий, продуктов в хозяйственную деятельность Группы, а также необходимость удерживать ключевых работников приобретаемых компаний.

Группа минимизирует названные риски за счет следующих мероприятий:

- совершенствование процессов разработки и контроля исполнения инвестиционной стратегии;
- идентификация, анализ и разработка мероприятий по минимизации рисков, связанных с отдельными видами инвестиционных проектов;
- контроль на корпоративном уровне за сделками слияния и поглощения, приобретения объектов недвижимости и прав аренды, за проектами развития складских площадей и мощностей;
- совершенствование процедур интеграции приобретаемых объектов.

РИСК НАРУШЕНИЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫХ ПРАВ

Группе «ПРОТЕК» могут быть предъявлены претензии третьих лиц в нарушении прав на интеллектуальную собственность. Такие судебные споры могут привести к:

- утрате прав на разработку и производство определенных препаратов;
- значительным расходам, которые могут повлечь судебное разбирательство и возмещение убытков.

Таким образом, неблагоприятные результаты судебных или административных процессов или невозможность получения необходимой лицензии могут помешать производству или продаже продукции, а также увеличить затраты на продвижение их на рынке.

РИСКИ ПРЕДЪЯВЛЕНИЯ ПРЕТЕНЗИЙ К КАЧЕСТВУ ПРОДУКЦИИ/ ТОВАРА

Уровень риска предъявления претензий к качеству товара/продукции оценивается как существенный. Это может потенциально привести к дополнительным затратам, связанным в т.ч. с необходимостью отзыва отдельных партий товаров/продукции с рынка, а также к прекращению продаж определенных лекарств.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ТЕКУЩИМИ СУДЕБНЫМИ ПРОЦЕССАМИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ГРУППА

В настоящее время компании Группы не участвуют в текущих судебных разбирательствах, которые способны повлечь за собой существенные для деятельности Группы последствия. Риски, связанные с текущими судебными процессами, не могут быть рассмотрены как риски, способные оказать значительное влияние на финансовые показатели деятельности Группы.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ОТСУТСТВИЕМ ВОЗМОЖНОСТИ ПРОДЛИТЬ ДЕЙСТВИЕ ЛИЦЕНЗИИ КОМПАНИЙ ГРУППЫ НА ВЕДЕНИЕ ОПРЕДЕЛЕННОГО ВИДА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЛИБО НА ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ОБЪЕКТОВ, НАХОЖДЕНИЕ КОТОРЫХ В ОБОРОТЕ ОГРАНИЧЕНО

Общество не осуществляет деятельности, осуществление которой требует лицензирования. Дочерние компании Общества осуществляют оптовую и розничную торговлю фармпрепаратами, а также производство лекарственных средств, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации осуществляются только на основании специального разрешения (лицензии). В случае изменения названных требований дочерние компании Общества предпримут все меры для выполнения новых требований по лицензированию. Группа не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

РИСК ОТКАЗА РЕГУЛИРУЮЩИХ ОРГАНОВ В РАЗРЕШЕНИИ (ОТЗЫВ РАЗРЕШЕНИЯ) НА КАКОЙ-ЛИБО ПРЕПАРАТ ИЛИ КАКИЕ-ЛИБО ДЕЙСТВИЯ

У Группы «ПРОТЕК» также имеется риск получить отказ регулирующих органов в разрешении (отзыв разрешения) на какой-либо препарат или какие-либо действия, поскольку именно нормативные требования этих органов регулируют проведение исследований и контролируют безопасность и эффективность лекарственных средств. Кроме того, регулирующие органы имеют право отменить регистрацию вредного или неэффективного препарата.

РИСКИ ДОСРОЧНОГО ПРЕКРАЩЕНИЯ (НЕПРОДЛЕНИЯ) ДОГОВОРОВ АРЕНДЫ

В сегменте «Розница» Группа имеет арендованные торговые площади. В связи с этим существует риск досрочного прекращения таких договоров, негативного изменения договорных условий, непродления договора по истечении сроков аренды.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ВОЗМОЖНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ КОМПАНИЙ ГРУППЫ ПО ДОЛГАМ ТРЕТЬИХ ЛИЦ, В ТОМ ЧИСЛЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

В соответствии с Гражданским кодексом РФ Общество отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение указаний или с согласия Эмитента. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего Общества по вине Общества последнее несет субсидиарную ответственность по его долгам. Вероятность наступления рисков, связанных с возможностью ответственности Общества по долгам своих дочерних обществ, представляется низкой.

В процессе осуществления своей деятельности Общество выдает поручительства за компании Группы в обеспечение исполнения ими своих договорных обязательств перед третьими лицами. Общество расценивает риск наступления ответственности по таким договорам поручительства как низкий и не способный оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность или финансовое положение Группы.

КАДРОВЫЕ РИСКИ

В своей деятельности компании Группы подвержены следующим кадровым рискам:

- риски ненадлежащего исполнения персоналом обязанностей, правил и процедур;
- риск неэффективной корпоративной структуры управления;
- риск потери ключевого менеджмента или специалистов;

Общество обладает достаточным уровнем финансовой стабильности

- риск нехватки квалифицированного персонала.

Руководство Группы оценивает уровень указанных рисков как средние и предпринимает все необходимые меры для их минимизации в текущих обстоятельствах.

РИСКИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ

На деятельность компаний Группы влияют следующие процессные риски:

- риски некорректной организации бизнес-процессов и процедур;
- неадекватность систем информационной безопасности или процедур доступа к информации.

Руководство Группы оценивает уровень указанных рисков как ниже среднего и предпринимает все необходимые меры для их минимизации в текущих обстоятельствах.

РИСК ВЫХОДА ИЗ СТРОЯ ОБОРУДОВАНИЯ

Вследствие аварий и поломок может выходить из строя складское и производственное оборудование Группы «ПРОТЕК». Подобное неизбежно приводит к увеличению затрат и потере прибыли.

Группа осуществляет страхование от рисков, связанных с выходом из строя производственного и складского оборудования.

РИСКИ СБОЯ КОМПЬЮТЕРНЫХ СЕТЕЙ

Операционная эффективность деятельности Группы, а также способность воспроизводить адекватную информацию для принятия правильных управленческих решений зависят от корректной и бесперебойной работы компьютерных и информационных сетей. Отключение электропитания в компьютерных сетях или системные отказы и задержки могут привести к финансовым потерям.

Руководство Группы оценивает уровень указанных рисков как низкие.

СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ

Экономическая, политическая и государственная нестабильность могут оказать существенное негативное воздействие на бизнес, финансовое положение, результаты хозяйственной деятельности и дальнейшие планы Группы «ПРОТЕК».

Колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на экономике России и на бизнесе Группы «ПРОТЕК». Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Группы «ПРОТЕК»:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- медленное проведение реформ в области экономики и улучшения инвестиционного климата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары.

Безусловно, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с кризисом на миро-

вых финансовых рынках или же резким снижением цен на нефть, а также введением дополнительных экономических санкций со стороны международного сообщества.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Общества и Группы «ПРОТЕК».

Общество обладает определенным уровнем финансовой стабильности, достаточной для преодоления краткосрочных негативных экономических изменений в стране. В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на их деятельность Группа «ПРОТЕК» планирует снизить издержки реализации, повысить оборачиваемость запасов и дебиторской задолженности.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Группы «ПРОТЕК». Однако в связи со сложившейся стабильной политической и экономической ситуацией в России вероятность открытых военных конфликтов, чрезвычайных положений, забастовок и стихийных бедствий является низкой.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как низкие.

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

РИСК УТРАТЫ ЛИКВИДНОСТИ

Названный риск оценивается руководством Группы как низкий за счет использования механизмов лимитирования, страхования и компенсаций.

Механизм «Лимитирование» предполагает ограничение суммы инвестирования в конкретный актив или группу активов, подверженных одному риску, а также установление лимитов на конкретный источник финансирования.

Механизм «Страхование» предполагает ограничение финансовых потерь от утраты активов компаний ГКП посредством их страхования, а также создание резерва в форме доходных денежных эквивалентов для предотвращения непрогнозируемых кассовых дефицитов. В рамках данной стратегии, предполагается не допускать арбитражных прецедентов признания компаний ГКП виновными в невыполнении обязательств перед кредиторами и бюджетом и возможных последующих арестов имущества.

Механизм «Компенсация» предполагает создание резервов под обесценение и утрату активов (основных средств, дебиторской задолженности, товарного запаса, финансовых вложений, prepaid расходов) и резервов под невыполнение плановой прибыли по основной деятельности и венчурным операциям.

РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК

Группа «ПРОТЕК» подвержена риску изменения процентных ставок, что потенциально может негативно отразиться на стоимости заимствований Группы. Инфляция и возможное увеличение процентных и учетных ставок создают неблагоприятную ситуацию для внешних и внутренних заимствований на рынках капиталов. Неблагоприятные изменения на отечественном рынке заемного капитала, в частности, повышение процентных ставок, в будущем могут привести к увеличению расходов

по обслуживанию долга и соответственно к снижению рентабельности деятельности Группы «ПРОТЕК». Снижение риска отрицательного влияния изменения процентных ставок обеспечивается путем:

- диверсификации кредитного портфеля по срокам и процентным ставкам;
- расширения сотрудничества с банками;
- сокращения долговой нагрузки со стороны банков;
- иными способами привлечения финансирования.

ВАЛЮТНЫЕ РИСКИ

Экономика России подвержена значительным изменениям курса российского рубля по отношению к иностранным валютам. У Группы «ПРОТЕК» в значительной части контракты с поставщиками заключены в рублях. Часть кредиторской задолженности перед поставщиками номинирована в иностранной валюте, в связи с этим отпускные цены Группы «ПРОТЕК» привязаны к курсу иностранных валют, что позволяет снизить валютные риски.

КРЕДИТНЫЕ РИСКИ

Кредитный риск возникает в связи с использованием денежных средств и их эквивалентов, финансовых инструментов и депозитов в банках и кредитных организациях, а также в результате взаимоотношений с покупателями, включая непогашенную дебиторскую задолженность и сделки, по которым есть договорные обязательства.

Деятельность Группы, подверженная кредитному риску, включает дебиторскую задолженность покупателей, а также размещение депозитов в банках. Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на внутренний рынок, поскольку большинство покупателей Группы находятся на территории Российской Федерации.

Большинство покупателей Группы не имеют публично установленного кредитного рейтинга. Управление риском заключается в формировании и мониторинге внутреннего кредитного рейтинга и оценке кредитоспособности покупателя, включая оценку его финансового и операционного положения, историю взаимоотношений и другие факторы. Группа регулярно проверяет использование кредитного лимита. Розничные продажи осуществляются за наличный расчет.

Для минимизации кредитного риска Группа использует следующие механизмы:

- лимитирование;
- компенсация;
- хеджирование.

ИНФЛЯЦИОННЫЕ РИСКИ

Основная продукция Группы «ПРОТЕК» — медикаменты, уровень цен на которые изменяется во многом в соответствии с инфляционными процессами.

Для российской экономики характерна высокая инфляция. При значительных темпах инфляции Группа может столкнуться с повышением стоимости закупаемой продукции и увеличением издержек по некоторым статьям затрат, например по оплате труда работников, которую отличает чувствительность к повышению общего уровня цен в России, что может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты деятельности, а именно — вызвать повышение издержек и снижение операционной прибыли Группы.

В случае увеличения темпов инфляции и/или процентных ставок и/или роста валютного курса, а, следовательно, издержек, Группа «ПРОТЕК» может увеличить цены на реализуемую продукцию.

ПРАВОВЫЕ РИСКИ

Правовые риски определены, в том числе, недостатками, присущими российской правовой системе и российскому законодательству, что приводит к созданию атмосферы неопределенности в области инвестиций и коммерческой деятельности.

Россия продолжает разрабатывать правовую базу, необходимую для поддержки рыночной экономики. Следующие основные риски, связанные с российской правовой системой, многие из которых не существуют в странах с более развитой рыночной экономикой, создают неуверенность в отношении принимаемых юридических и деловых решений:

- несоответствия, существующие между законами, указами Президента и правительственными, министерскими и местными распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами;
- противоречия между местными, региональными и федеральными правилами и положениями;
- ужесточение деятельности налоговых органов в отношении российских предприятий, включая неожиданное и внеплановое проведение налоговых проверок, возбуждение уголовных дел и гражданских исков с претензиями об уплате дополнительных сумм налогов.

Для минимизации воздействия приведенных негативных факторов Группа «ПРОТЕК» прилагает все усилия по выполнению всех существующих требований в полном объеме и, в случае необходимости, будет использовать все законные способы защиты своих интересов, включая обращение в российские и международные судебные инстанции.

Поскольку Группа не осуществляет экспорт в значительных объемах, риски, связанные с изменениями законодательства на внешних рынках, не являются для Группы существенными. В целом, риски, связанные с деятельностью Группы, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ИЗМЕНЕНИЕМ ВАЛЮТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

В течение последних лет наблюдалась значительная либерализация валютного законодательства РФ, поэтому риск, связанный с изменением валютного законодательства, оценивается Группой компаний «ПРОТЕК» в настоящее время как минимальный.

Тем не менее нельзя исключить риск неблагоприятных изменений соответствующего законодательства в будущем. Ухудшение общеэкономической и политической ситуации в стране может привести к ужесточению норм валютного регулирования и контроля. А так как значительная часть обязательств Группы номинирована в иностранной валюте — в связи с осуществлением импорта продукции, это может негативно сказаться на финансовых результатах Группы.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ИЗМЕНЕНИЕМ НАЛОГОВОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

Учитывая, что компании Группы «ПРОТЕК» являются коммерческими организациями и их деятельность направлена на получение дохода, изменение налогового законодательства всегда подразумевает

наличие определенных рисков, поскольку несоблюдение такого законодательства влечет за собой наложение различных штрафов и иных мер ответственности. Также изменение налогового законодательства может повлечь увеличение налогового бремени Группы. Помимо того, следует учитывать, что поскольку интерпретации отдельных норм налогового законодательства со стороны налоговых органов (а также Минфина Российской Федерации, судебных органов) могут не совпадать с интерпретациями Группы «ПРОТЕК», размер налоговых обязательств по результатам налоговых проверок Группы «ПРОТЕК», как за отчетный год, так и за прошедшие периоды, может измениться (в частности, компаниям Группы могут быть начислены дополнительные налоги, а также пени и штрафы). Различия в трактовках некоторых глав законодательства и подзаконных актов могут привести к штрафам, платежам и дополнительному налогообложению. Внесение изменений в действующее налоговое законодательство может повлечь уплату компаниями Группы «ПРОТЕК» дополнительных налогов и сборов. В связи с тем, что Группа осуществляет практически всю свою деятельность в Российской Федерации, соответственно, уплату налогов осуществляет как налоговый резидент Российской Федерации, то основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Группы, это риски, связанные с Российской Федерацией.

По мнению руководства Группы, данные риски влияют на Группу «ПРОТЕК» так же, как и на всех субъектов рынка, и оцениваются как приемлемые.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ВОЗМОЖНЫМИ НАРУШЕНИЯМИ АНТИМОНОПОЛЬНОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

Уделяя большее внимание защите конкуренции в Российской Федерации и проверке соответствия антимонопольному законодательству в различных секторах экономики, руководство Группы не исключает перспективы подачи претензий со стороны ФАС или жалоб против компаний Группы на основании подозрений в нарушении антимонопольного законодательства, в частности, осуществления согласованных действий или участия в определенных соглашениях с другими участниками рынка, результат которых нарушает законодательство по защите конкуренции.

Также Группа «ПРОТЕК» может столкнуться с различными санкциями Федеральной антимонопольной службы. Это может произойти, например, в связи с заключением ФАС о том, что Группа приобрела или создала компанию в нарушение антимонопольного законодательства, или в связи с квалификацией действий компаний Группы, как действий направленных на вступление в картельный сговор, который ведет к поддержанию цен, в том числе на торгах, а также в допущении иных нарушений в ходе проведения торгов, в том числе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд. Заключение антимонопольных органов, вынесенные по результатам контрольных мероприятий за деятельностью компаний Группы, могут привести к таким санкциям, как административные штрафы, разукрупнение активов, признание сделок недействительными, внесение в реестр недобросовестных поставщиков (подрядчиков, исполнителей).

Руководство Группы предпринимает все возможные действия с целью исключить любое нарушение антимонопольного законодательства компаниями Группы.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ИЗМЕНЕНИЕМ ТАМОЖЕННОГО КОНТРОЛЯ И ПОШЛИН

Поскольку Группа «ПРОТЕК» в своей деятельности использует различные виды продукции иностранного производства, изменение правил таможенного контроля в сторону его ужесточения, а также

Риски оцениваются
как приемлемые

пошлин — в сторону их увеличения — существенно увеличивает риски компаний Группы в части как самой возможности использования такой продукции, так и в части их своевременной поставки.

Основным нормативным актом, регулирующим правила таможенного контроля и пошлин, является Таможенный кодекс Российской Федерации от 28 мая 2003 г. № 61-ФЗ, а также другие нормативные правовые акты, регулирующие вопросы импорта и экспорта, устанавливающие порядок ввоза на территорию Российской Федерации и вывоза с территории Российской Федерации. В связи с возможностью изменения требований, установленных вышеуказанными нормативными актами, существует риск принятия решений, осложняющих таможенное декларирование.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ИЗМЕНЕНИЕМ ТРЕБОВАНИЙ ПО ЛИЦЕНЗИРОВАНИЮ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИЙ ГРУППЫ ЛИБО ЛИЦЕНЗИРОВАНИЮ ПРАВ ПОЛЬЗОВАНИЯ ОБЪЕКТАМИ, НАХОЖДЕНИЕ КОТОРЫХ В ОБОРОТЕ ОГРАНИЧЕНО

Общество не осуществляет деятельности, осуществление которой требует лицензирования. Дочерние компании Общества осуществляют оптовую и розничную торговлю фармпрепаратами, а также производство лекарственных средств, таможенное оформление товаров. Данные виды в соответствии с законодательством Российской Федерации осуществляются только на основании специального разрешения (лицензии). В случае изменения данных требований дочерние компании Общества предпримут все меры для выполнения новых лицензионных требований. Однако такие меры могут потребовать дополнительных расходов, что и является риском. Группа не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ РЕГУЛИРОВАНИЕМ УРОВНЯ КОМПЕНСАЦИИ НА ЛЕКАРСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА И ЦЕН НА ПРЕПАРАТЫ ИЗ ПЕРЕЧНЯ ЖНВЛП

В РФ существуют правительственные меры по возмещению стоимости лекарственных средств. Риск в данном случае связан со сложностью точной оценки таких мер и степени их влияния на уровень продаж Группы.

Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвуют компании Группы.

Решения высших судов Российской Федерации имеют большое значение для правильного разрешения споров. Группа регулярно оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Группы. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг решений, принимаемых высшими судами. В настоящее время судебная практика по основным видам судебных дел компаний Группы уже сложилась. Ее изменение может быть вызвано только каким-либо изменением законодательства, которое всегда само по себе влечет риски. На основании этого риски, связанные с изменением судебной практики, оцениваются как незначительные и маловероятные. В настоящее время компании Группы не участвуют в текущих судебных процессах, способных оказать существенное влияние на результаты их финансово-хозяйственной деятельности.

9.6. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ (ДАЛЕЕ — «КОДЕКС»), РЕКОМЕНДОВАННОГО К ПРИМЕНЕНИЮ БАНКОМ РОССИИ ОТКРЫТЫМ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «ПРОТЕК»

Корпоративное управление Общества основывается на соблюдении норм действующего законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Общества, а также следовании общепринятым стандартам и принципам корпоративного поведения. Вместе с тем в настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности Общества. В этой связи сообщаем о частичном соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса. Более подробная информация приведена в отчете Общества ниже, в соответствии с формой, рекомендованной ЗАО «ФБ ММВБ» и Банком России (Письмо Банка России от 30.03.2015 № 06-52/2825 «О раскрытии в годовом отчете акционерного общества за 2014 год сведений о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления»).

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
-------	---	---	--

I. Права акционеров и равенство условий для акционеров при осуществлении ими своих прав

1.1.	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом. Система и практика корпоративного управления должны обеспечивать равенство условий для всех акционеров — владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны Общества.		
1.1.1.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий основные процедуры подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, соответствующий рекомендациям Кодекса корпоративного управления, включая обязанность Общества: сообщать акционерам о проведении общего собрания акционеров и предоставлять доступ к материалам, в том числе размещать сообщение и материалы на сайте Общества в сети Интернет не менее чем за 30 дней до даты его проведения (если законодательством Российской Федерации не предусмотрен больший срок); раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, не менее чем за 7 дней до ее наступления; предоставлять Общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.	Частично соблюдается. В Положении о порядке подготовки и проведения общего собрания акционеров Открытого акционерного общества «ПРОТЕК» не закреплены обязанности Общества: размещать материалы на сайте в сети Интернет не менее чем за 30 дней до даты проведения общего собрания акционеров; предоставлять общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса.	В настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности Общества. Однако, начиная с 2014 года, Общество, в дополнение к требованиям действующего законодательства, размещает на своем сайте в сети Интернет http://www.protek-group.ru/ru/4investors/shareholder_meeting/ : — за 30 дней до даты проведения общего собрания акционеров — сообщение о созыве собрания; — за 20 дней до даты проведения общего собрания акционеров — материалы для подготовки к общему собранию акционеров.
1.1.2.	Обществом приняты на себя обязанности по предоставлению акционерам в ходе подготовки и проведения Общего собрания акционеров возможности задавать вопросы о деятельности Общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам Общества, а также кандидатам в органы управления и контроля. Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах Общества.	Частично соблюдается. Во внутренних документах и Уставе Общества не закреплена обязанность по предоставлению акционерам при подготовке к общему собранию возможности задавать вопросы о деятельности Общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам, а также кандидатам в органы управления и контроля.	Акционеры Общества имеют возможность задавать вопросы при подготовке к Общему собранию акционеров. В Положении о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров Открытого акционерного общества «ПРОТЕК» закреплена возможность присутствия на Общем собрании акционеров Аудиторов Общества, членов Совета директоров, Ревизионной комиссии Общества, Президента Общества, а также кандидатов, внесенных в бюллетени для голосования по избранию органов управления и контроля Общества. Общество, как правило, обеспечивает присутствие на Общих собраниях акционеров ключевых членов органов управления и предоставляет акционерам возможность задавать вопросы о деятельности Общества.

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
1.1.3.	Обществом приняты на себя обязанности придерживаться принципа недопустимости совершения действий, приводящих к искусственному перераспределению корпоративного контроля (например, голосование «квазиказначейскими» акциями, принятие решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в условиях ограниченных финансовых возможностей, принятие решения о невыплате определенных в Уставе Общества дивидендов по привилегированным акциям при наличии достаточных источников для их выплаты). Указанные обязанности закреплены в Уставе или во внутренних документах Общества.	Не соблюдается. Указанные обязанности не закреплены в Уставе или во внутренних документах Общества.	Обществом привилегированные акции не выпускались. Общество не имеет и не использует какие-либо механизмы, приводящие к перераспределению корпоративного контроля.
1.1.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—
1.2.	Акционерам должна быть предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли Общества посредством получения дивидендов		
1.2.1.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий дивидендную политику Общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления, и устанавливающий в том числе: порядок определения части чистой прибыли (для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, — минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли), направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых объявляются дивиденды; минимальный размер дивидендов по акциям Общества разных категорий (типов); обязанность раскрытия документа, определяющего дивидендную политику Общества, на сайте Общества в сети Интернет.	Частично соблюдается. Положение о дивидендной политике Общества не устанавливает минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, минимальный размер дивидендов, а также обязанность раскрытия дивидендной политики на сайте Общества в сети Интернет.	В соответствии со спецификой деятельности и системой управления в Обществе принято Положение о дивидендной политике (утверждено 19.11.2012 решением Совета директоров — Протокол № 766 от 19.11.2012). Положение размещено на сайте Общества в сети Интернет http://www.protek-group.ru/ru/4investors/oao-protek/regulations/ . Положение о дивидендной политике устанавливает условия, при соблюдении которых объявляются дивиденды.
1.2.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—

II. Совет директоров Общества

2.1.	Совет директоров определяет основные стратегические ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности Общества, осуществляет стратегическое управление Обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов Общества, определяет политику Общества по вознаграждению членов Совета директоров и исполнительных органов, а также реализует иные ключевые функции.		
2.1.1.	В Обществе сформирован Совет директоров, который: определяет основные стратегические ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности Общества; контролирует деятельность исполнительных органов Общества; определяет принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в Обществе; определяет политику Общества по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.	Частично соблюдается. В компетенции Совета директоров не закреплено, что Совет директоров: определяет ключевые показатели деятельности Общества.	В настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности и системы управления в Обществе.
2.1.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
2.2.	Совет директоров должен являться эффективным и профессиональным органом управления Общества, способным выносить объективные, независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам Общества и его акционеров. Председатель Совета директоров должен способствовать наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров. Заседания Совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов Совета директоров должны обеспечивать эффективную деятельность Совета директоров.		
2.2.1.	Председателем Совета директоров является независимый директор или среди избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем Совета директоров.	Не соблюдается.	На данном этапе Общество не считает необходимой реализацию данной рекомендации в полном объеме.
2.2.2.	Внутренними документами Общества закреплена процедура подготовки и проведения заседаний Совета директоров, обеспечивающая членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к их проведению, и предусматривающая в частности: сроки уведомления членов Совета директоров о предстоящем заседании; сроки направления документов (буллетеней) для голосования и получения заполненных документов (буллетеней) при проведении заседаний в заочной форме; возможность направления и учета письменного мнения по вопросам повестки дня для членов Совета директоров, отсутствующих на очном заседании; возможность обсуждения и голосования посредством конференц-связи и видео-конференц-связи.	Частично соблюдается. Положение о Совете директоров не предусматривает возможности обсуждения и голосования на заседаниях посредством конференц-связи и видео-конференц-связи.	В положении о Совете директоров предусмотрена возможность проведения заседаний в заочной форме. Совет директоров не видит необходимости использования конференц-связи и видео-конференц-связи в своей работе на данном этапе.
2.2.3.	Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях Совета директоров, проводимых в очной форме. Перечень таких вопросов соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ¹ .	Частично соблюдается. Некоторые вопросы решались на заседаниях Совета директоров, проводимых в заочной форме.	Совет директоров проводит свои заседания в наиболее удобной и приемлемой для себя форме в рамках Положения о Совете директоров ОАО «ПРОТЕК» (утверждено 24.06.2014 решением годового Общего собрания акционеров ОАО «ПРОТЕК» — Протокол № 35 от 24.06.2014 г.).
2.2.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—
2.3.	В состав Совета директоров должно входить достаточное количество независимых директоров.		
2.3.1.	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава Совета директоров.	Соблюдается полностью. По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав Совета директоров входило 3 независимых директора из 7 избранных.	—
2.3.2.	Независимые директора в полном объеме соответствуют критериям независимости, рекомендованным Кодексом корпоративного управления.	Соблюдается полностью. По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав Совета директоров входило 3 независимых директора, полностью соответствующих критериям независимости, рекомендованным Кодексом.	—

¹ Указан в пункте 168 части Б Кодекса корпоративного управления.

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
2.3.3.	Совет директоров (комитет по номинациям (кадрам, назначениям)) проводит оценку соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости.	Соблюдается полностью. Положением о Совете директоров ОАО «ПРОТЕК» (утверждено 24.06.2014 решением годового общего собрания акционеров ОАО «ПРОТЕК» — Протокол № 35 от 24.06.2014 г.) определены критерии независимости членов Совета директоров, а также закреплено требование о том, что в состав Совета директоров должны входить как минимум два члена Совета директоров, соответствующих данным критериям.	—
2.3.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—
2.4.	Совет директоров должен создавать комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности Общества.		
2.4.1.	Советом директоров Общества создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров, функции которого закреплены во внутренних документах и соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ¹ .	Частично соблюдается. 1/2 состава Комитета по аудиту при Совете директоров не является независимыми директорами, функции Комитета по аудиту частично не соответствуют рекомендациям Кодекса.	В настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности, системы управления в Обществе и текущего уровня листинга на Бирже. Комитет по аудиту при Совете директоров возглавляется независимым директором.
2.4.2.	Советом директоров Общества создан комитет по вознаграждениям (может быть совмещен с комитетом по номинациям (кадрам, назначениям)), состоящий из независимых директоров, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ² .	Частично соблюдается. Комитет по мотивации при Совете директоров Общества не состоит из независимых директоров, функции комитета частично не соответствуют рекомендациям Кодекса.	В настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса, и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности, системы управления в Обществе и текущего уровня листинга на Бирже.
2.4.3.	Советом директоров Общества создан комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (может быть совмещен с комитетом по вознаграждениям), большинство членов которого являются независимыми директорами, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ³ .	Частично соблюдается. Комитет по мотивации при Совете директоров Общества не состоит из независимых директоров, функции комитета не соответствуют рекомендациям Кодекса.	В настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса, и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности, системы управления в Обществе и текущего уровня листинга на Бирже.
2.4.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—
2.5.	Совет директоров должен обеспечивать проведение оценки качества работы Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров.		
2.5.1.	Оценка качества работы Совета директоров проводится на регулярной основе не реже одного раза в год, при этом не реже одного раза в 3 года такая оценка проводится с привлечением внешней организации (консультанта).	Частично соблюдается. Во внутренних документах Общества не закреплена обязанность проводить не реже одного раза в три года оценку качества работы Совета директоров с привлечением внешней организации (консультанта).	Акционеры Общества имеют возможность оценивать работу Совета директоров при проведении Общих собраний акционеров.

¹ Указаны в пункте 172 части Б Кодекса корпоративного управления.

² Указаны в пункте 180 части Б Кодекса корпоративного управления.

³ Указаны в пункте 186 части Б Кодекса корпоративного управления.

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
2.5.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—

III. Корпоративный секретарь Общества

3.1	Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий Общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы Совета директоров обеспечиваются корпоративным секретарем (специальным структурным подразделением, возглавляемым корпоративным секретарем).		
3.1.1.	Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров, назначается и снимается с должности по решению или с согласия Совета директоров.	Не соблюдается. В Обществе отсутствует Корпоративный секретарь.	В Обществе создано Корпоративно-правовое управление, к функциям которого, в числе прочего, относятся поддержка эффективной работы Совета директоров; организация, контроль и обеспечение подготовки и раскрытия информации об Обществе; организация взаимодействия с биржами и акционерами.
3.1.2.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий права и обязанности корпоративного секретаря (Положение о корпоративном секретаре), содержание которого соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ¹ .	Не соблюдается. В Обществе отсутствует Корпоративный секретарь и внутренний документ, определяющий его права и обязанности.	В Обществе утверждено Положение о корпоративно-правовом управлении Юридического департамента ОАО «ПРОТЕК» (утверждено приказом Президента от 23.01.2013 № 03).
3.1.3.	Корпоративный секретарь занимает позицию, не совмещающую с выполнением иных функций в Обществе. Корпоративный секретарь наделен функциями в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления. ² Корпоративный секретарь располагает достаточными ресурсами для осуществления своих функций.	Не соблюдается. В Обществе отсутствует Корпоративный секретарь.	Общество рассматривает такую возможность.
3.1.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—

IV. Система вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества

4.1.	Уровень выплачиваемого Обществом вознаграждения должен быть достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам Общества должна осуществляться в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.		
4.1.1.	В Обществе регламентированы все выплаты, льготы и привилегии, предоставляемые членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам Общества.	Полностью соблюдается.	Регламентация таких выплат происходит: членам Совета директоров — через решения Общего собрания акционеров, ключевым работникам — через решения Комитета по мотивации.
4.1.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—
4.2.	Система вознаграждения членов Совета директоров должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.		
4.2.1.	Общество не применяет других форм денежного вознаграждения членов Совета директоров кроме фиксированного годового вознаграждения.	Полностью соблюдается.	—

¹ Указаны в пункте 217 части Б Кодекса корпоративного управления.

² Указаны в пункте 218 части Б Кодекса корпоративного управления

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
4.2.2.	В Обществе членам Совета директоров не предоставляется возможность участия в опционных программах и право реализации принадлежащих им акций Общества не обуславливается достижением определенных показателей деятельности.	Полностью соблюдается.	—
4.2.3.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—
4.3.	Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества должна предусматривать зависимость вознаграждения от результата работы Общества и их личного вклада в достижение этого результата		
4.3.1.	В Обществе внедрена программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.	Полностью соблюдается.	—
4.3.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—
V. Система управления рисками и внутреннего контроля			
5.1.	В Обществе должна быть создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей.		
5.1.1.	Советом директоров определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.	Полностью соблюдается.	—
5.1.2.	В Обществе создано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю.	Полностью соблюдается.	—
5.1.3.	В Обществе разработана и внедрена антикоррупционная политика Общества, определяющая меры, направленные на формирование элементов корпоративной культуры, организационной структуры, правил и процедур, обеспечивающих недопущение коррупции.	Полностью соблюдается.	—
5.1.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—
5.2.	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления Общество должно организовывать проведение внутреннего аудита.		
5.2.1.	В Обществе сформировано отдельное структурное подразделение, осуществляющее функции внутреннего аудита, функционально подчиненное Совету директоров Общества. Функции указанного подразделения соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления и к таким функциям, в частности, относятся: оценка эффективности системы внутреннего контроля; оценка эффективности системы управления рисками; оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению).	Полностью соблюдается.	—

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
5.2.2.	Руководитель подразделения внутреннего аудита подотчетен Совету директоров Общества, назначается и снимается с должности по решению Совета директоров Общества.	Не соблюдается.	В рамках переходного периода, установленного ЗАО «ФБ ММВБ» при проведении реформы листинга (утв. Советом директоров ЗАО «ФБ ММВБ» 31.12.2013, Протокол № 17), Обществом будет проведена работа по приведению корпоративного управления в соответствие требованиям правил листинга в установленные ЗАО «ФБ ММВБ» сроки.
5.2.3.	В Обществе утверждена политика в области внутреннего аудита (Положение о внутреннем аудите), определяющая цели, задачи и функции внутреннего аудита.	Частично соблюдается. Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью не содержит функций внутреннего аудита.	В рамках переходного периода, установленного ЗАО «ФБ ММВБ» при проведении реформы листинга (утв. Советом директоров ЗАО «ФБ ММВБ» 31.12.2013, Протокол № 17), Обществом будет проведена работа по приведению корпоративного управления в соответствие требованиям правил листинга в установленные ЗАО «ФБ ММВБ» сроки.
5.2.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—

VI. Раскрытие информации об Обществе, информационная политика Общества

6.1.	Общество и его деятельность должны быть прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.		
6.1.1.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий информационную политику Общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Информационная политика Общества включает следующие способы взаимодействия с инвесторами и иными заинтересованными лицами: организация специальной страницы сайта Общества в сети Интернет, на которой размещаются ответы на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемый календарь корпоративных событий Общества, а также иная полезная для акционеров и инвесторов информация; регулярное проведение встреч членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с аналитиками; регулярное проведение презентаций (в том числе в форме телеконференций, веб-кастов) и встреч с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников Общества, в том числе сопутствующих публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, либо связанных с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития Общества.	Частично соблюдается. В Положение об информационной политике Общества не включены следующие способы взаимодействия Общества с инвесторами и иными заинтересованными лицами: размещение в сети Интернет ответов на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемого календаря корпоративных событий, а также иной полезной для акционеров и инвесторов информации.	В настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности и системы управления в Обществе.
6.1.2.	Реализация Обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами Общества. Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет Совет директоров Общества.	Частично соблюдается. Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет единоличный исполнительный орган.	Положение об информационной политике Общества не возлагает контроль за надлежащим соблюдением информационной политики на Совет директоров.

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
6.1.3.	В Обществе установлены процедуры, обеспечивающие координацию работы всех служб и структурных подразделений Общества, связанных с раскрытием информации или деятельностью которых может привести к необходимости раскрытия информации.	Полностью соблюдается.	—
6.1.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—
6.2.	Общество должно своевременно раскрывать полную, актуальную и достоверную информацию об Обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.		
6.2.1.	При наличии существенной доли иностранных инвесторов в капитале в Обществе обеспечивается, параллельно с раскрытием информации на русском языке, раскрытие наиболее существенной информации об Обществе (в том числе сообщения о проведении общего собрания акционеров, годового отчета Общества) на иностранном языке, который является общепринятым на финансовом рынке.	Частично соблюдается. Общество не раскрывает на иностранном языке, который является общепринятым на финансовом рынке сообщение о проведении общего собрания акционеров.	В настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности Общества.
6.2.2.	В Обществе обеспечивается раскрытие информации не только о нем самом, но и о подконтрольных ему юридических лицах, имеющих для него существенное значение.	Полностью соблюдается.	—
6.2.3.	Общество раскрывает годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную или индивидуальную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Годовая консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность раскрывается вместе с аудиторским заключением, а промежуточная (полугодовая) консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность — вместе с отчетом о результатах обзорной аудиторской проверки или аудиторским заключением.	Полностью соблюдается.	—
6.2.4.	Обществом раскрыт специальный меморандум, содержащий планы в отношении Общества лица, контролирующего Общество. Указанный меморандум составлен в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления ¹ .	Не соблюдается. У Общества отсутствует специальный меморандум, содержащий планы в отношении Общества лица, контролирующего Общество.	В настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности Общества.
6.2.5.	В Обществе обеспечивается раскрытие подробной информации о биографических данных членов Совета директоров, включая информацию о том, являются ли они независимыми директорами, а также оперативное раскрытие информации об утрате членом Совета директоров статуса независимого директора.	Соблюдается полностью.	—
6.2.6.	Общество раскрывает информацию о структуре капитала в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.	Полностью соблюдается.	—

¹ Указаны в пункте 279 части Б Кодекса корпоративного управления.

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
6.2.7.	<p>Годовой отчет Общества содержит дополнительную информацию, рекомендуемую Кодексом корпоративного управления:</p> <p>краткий обзор наиболее существенных сделок, в том числе взаимосвязанных сделок, совершенных Обществом и подконтрольными ему юридическими лицами за последний год;</p> <p>отчет о работе Совета директоров (в том числе комитетов Совета директоров) за год, содержащий, в том числе, сведения о количестве очных (заочных) заседаний, об участии каждого из членов Совета директоров в заседаниях, описание наиболее существенных вопросов и наиболее сложных проблем, рассмотренных на заседаниях Совета директоров и комитетов Совета директоров, основных рекомендаций, которые комитеты давали Совету директоров;</p> <p>сведения о прямом или косвенном владении членами Совета директоров и исполнительных органов Общества акциями Общества;</p> <p>сведения о наличии у членов Совета директоров и исполнительных органов конфликта интересов (в том числе связанного с участием указанных лиц в органах управления конкурентов Общества);</p> <p>описание системы вознаграждения членов Совета директоров, в том числе размер индивидуального вознаграждения по итогам года по каждому члену Совета директоров (с разбивкой на базовое, дополнительное вознаграждение за председательство в Совете директоров, за председательство (членство) в комитетах при Совете директоров, размер участия в долгосрочной мотивационной программе, объем участия каждого члена Совета директоров в опционной программе, при наличии таковой), компенсаций расходов, связанных с участием в Совете директоров, а также расходов Общества на страхование ответственности директоров как членов органов управления;</p> <p>сведения о суммарном вознаграждении за год:</p> <p>а) по группе из не менее пяти наиболее высокооплачиваемых членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с разбивкой по каждому виду вознаграждения;</p> <p>б) по всем членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам Общества, на которых распространяется действие политики Общества в области вознаграждения, с разбивкой по каждому виду вознаграждения;</p> <p>сведения о вознаграждении за год единоличного исполнительного органа, которое он получил или должен получить от Общества (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит Общество) с разбивкой по каждому виду вознаграждения, как за исполнение им обязанностей единоличного исполнительного органа, так и по иным основаниям.</p>	<p>Соблюдается частично.</p> <p>Годовой отчет Общества не содержит:</p> <p>сведения о суммарном вознаграждении за год:</p> <p>а) по группе из не менее пяти наиболее высокооплачиваемых членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с разбивкой по каждому виду вознаграждения;</p> <p>б) по всем членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества, на которых распространяется действие политики общества в области вознаграждения, с разбивкой по каждому виду вознаграждения;</p> <p>сведения о вознаграждении за год единоличного исполнительного органа, которое он получил или должен получить от общества (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит общество) с разбивкой по каждому виду вознаграждения, как за исполнение им обязанностей единоличного исполнительного органа, так и по иным основаниям.</p>	<p>В настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности и системы управления в Обществе.</p> <p>Информация обо всех наиболее существенных сделках Общества, в том числе взаимозависимых, а также совершенных подконтрольными Обществу юридическими лицами за отчетный год, была раскрыта Обществом в форме сообщений о существенных фактах на странице Общества в сети Интернет http://www.protek-group.ru/4investors/oao-protek/substantial_facts/, а также на странице Общества на сайте информационного агентства «Интерфакс» — официального распространителя информации на рынке ценных бумаг http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13943.</p>
6.2.8.	<p>Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.</p>	<p>—</p>	<p>—</p>

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
6.3.	Предоставление Обществом информации и документов по запросам акционеров должно осуществляться в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.		
6.3.1.	В соответствии с информационной политикой Общества акционерам Общества, владеющим одинаковым количеством голосующих акций Общества, обеспечивается равный доступ к информации и документам Общества.	Полностью соблюдается.	—
6.3.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—

VII. Существенные корпоративные действия

7.1.	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние Общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), должны осуществляться на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.		
7.1.1.	Уставом Общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, рассмотрение которых отнесено к компетенции Совета директоров Общества, включая: реорганизацию Общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций Общества (поглощение), увеличение или уменьшение уставного капитала Общества, листинг и делистинг акций Общества; сделки по продаже акций (долей) подконтрольных Обществу юридических лиц, имеющих для него существенное значение, в результате совершения которых Общество утрачивает контроль над такими юридическими лицами; сделки, в том числе взаимосвязанные сделки, с имуществом Общества или подконтрольных ему юридических лиц, стоимость которого превышает указанную в Уставе Общества сумму или которое имеет существенное значение для хозяйственной деятельности Общества; создание подконтрольного Обществу юридического лица, имеющего существенное значение для деятельности Общества; отчуждение Обществом казначейских и «квази-казначейских» акций.	Соблюдается частично.	Часть указанных вопросов отнесена не к компетенции Совета директоров, а к компетенции Общего собрания акционеров или закреплена в Уставах подконтрольных организаций Общества.
7.1.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
7.2.	Общество должно обеспечить такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.		
7.2.1.	Во внутренних документах Общества установлен принцип обеспечения равных условий для всех акционеров Общества при совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, а также закреплены дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров Общества, предусмотренные Кодексом корпоративного управления, включая: привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность; определение цены акций Общества при их приобретении и выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением Обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении Обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета; расширение перечня оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц.	Соблюдается частично. Во внутренних документах Общества не закреплены следующие дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров: привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность; определение цены акций Общества при их приобретении и выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением Обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении Обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета; расширение перечня оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц.	В настоящий момент Общество оценивает рекомендуемые принципы и критерии Кодекса и возможность их применения в Обществе, исходя из специфики деятельности и системы управления в Обществе и требований действующего законодательства. Независимый оценщик привлекается Обществом в случаях, предусмотренных действующим законодательством.
7.2.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления.	—	—

10

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

- 10.1. Уставный капитал
- 10.2. Информация для акционеров
- 10.3. Дивидендная политика

10.1. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2014 г. уставной капитал ОАО «ПРОТЕК» состоял из **527 142 857** обыкновенных акций номинальной стоимостью **0,01** руб. каждая. До 19.12.2011 г. акции компании были включены в котировальный список «Б» и допущены к торгам на бирже РТС, а с 21 октября 2011 г., в связи с объединением бирж ММВБ и РТС, акции включены в котировальный список «Б» и допущены к торгам на бирже ММВБ под регистрационным номером 1-02-07615-А и тикером PRTK. В рамках проведения в России реформы листинга 9 июня 2014 г. вступили в силу Правила листинга ЗАО «ФБ ММВБ» и был сформирован новый Список ценных бумаг, допущенных к торгам на бирже ММВБ, вследствие чего акции компании вошли в Котировальный список Второго уровня биржи ММВБ.

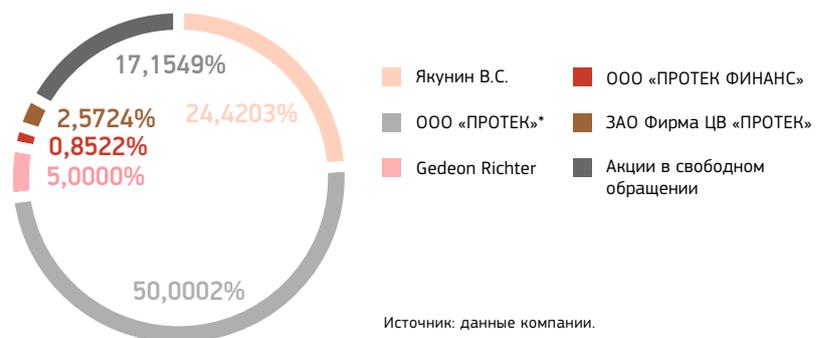
Торговые коды акций

Площадка	Код Блумберг	Код Рейтер
ММВБ — Москва, Россия	PRTK RM	PRTK.MM

Международный идентификационный код акций

Наименование	Код
ISIN	RU000A0JQU47

Структура уставного капитала (по состоянию на 31.12.2014)



* Бенефициаром компании является Вадим Якунин.

В соответствии с принципами и рекомендациями Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России (Письмо Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления») сообщаем, что на 31.12.2014 у компании отсутствуют сведения:

- о существовании акционеров с долей владения акциями компании, превышающих пять процентов, помимо указанных выше;
- о возможности приобретения или приобретении определенными акционерами степени контроля, несоразмерной их участию в уставном капитале, в том числе на основании акционерных соглашений.

10.2. ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ

ИНФОРМАЦИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ

Держателем реестра акционеров является Закрытое акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС», с 03.02.2015 г. наименование изменено на Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС», почтовый адрес: 109544, г. Москва, ул. Новорогожская, д. 32, стр. 1. Лицензия ФСФР России № 10-000-1-00304, выдана 12.03.2004 бессрочно. Адрес сайта в Интернете: <http://www.rostatus.ru/>.

ПРАВА АКЦИОНЕРОВ

На основании положений статьи 31 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ (далее — Федеральный закон) каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру — ее владельцу, одинаковый объем прав.

В соответствии с российским законодательством и Уставом компании акционеры ОАО «ПРОТЕК» имеют право:

- участвовать в Общем собрании с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- получать дивиденды;
- получать часть имущества в случае ликвидации компании;
- свободно отчуждать свои акции;
- осуществлять преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории;
- получать информацию о деятельности компании в соответствии с Федеральным законом и другими нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также Уставом компании;
- знакомиться с повесткой дня Общего собрания до его проведения;

- осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом и другими нормативными правовыми актами Российской Федерации, Уставом компании, а также решениями Собрания, принятыми в соответствии с его компетенцией.

Акционеры, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и обладающие не менее чем 1% голосов, имеют право ознакомиться с этим списком в соответствии с пунктом 4 статьи 51 Федерального закона.

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2% голосующих акций компании, вправе предлагать вопросы в повестку дня годового и внеочередного Общего собрания акционеров и выдвигать кандидатов в Совет директоров компании, коллегиальный исполнительный орган, ревизионную комиссию и счетную комиссию, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, а также кандидата на должность единоличного исполнительного органа.

Акционер, обладающий не менее чем 10% голосующих акций компании, имеет право требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров.

Акционеры — владельцы голосующих акций — вправе требовать выкупа компанией всех или части принадлежащих им акций в случаях:

- реорганизации компании или совершения крупной сделки, решение об одобрении которой принимается Общим собранием акционеров в соответствии с пунктом 3 статьи 79 Федерального закона, если они голосовали против принятия решения о реорганизации или одобрении указанной сделки либо не принимали участия в голосовании по этим вопросам;
- внесения изменений и дополнений в Устав компании или утверждения Устава компании в новой редакции, ограничивающих их права, если они голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании;
- принятия Общим собранием акционеров решения об обращении с заявлением о делистинге акций компании и (или) эмиссионных ценных бумаг компании, конвертируемых в его акции, если они голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Лицо, которое имеет намерение приобрести более 30% общего количества обыкновенных акций компании, предоставляющих право голоса в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», с учетом акций, принадлежащих этому лицу и его аффилированным лицам, вправе направить в компанию публичную оферту, адресованную акционерам-владельцам акций компании, о приобретении принадлежащих им акций компании.

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

В соответствии с Уставом компания обязана уведомить акционеров о созыве любого собрания не менее чем за 30 дней, а в соответствии с Законом об акционерных обществах, при созыве внеочередного Общего собрания акционеров с целью избрания Совета директоров (и в ряде других случаев), уведомление должно быть направлено не менее чем за 70 дней. Держатели акций получают уведомление непосредственно от

компании и имеют возможность реализовать свое право на участие в голосовании путем направления бюллетеня по почте, либо путем присутствия на Общем собрании (личного или представителя с доверенностью).

Голосование на Общем собрании акционеров осуществляется по принципу «одна акция — один голос», если иное не предусмотрено Федеральным законом. Выборы членов Совета директоров компании осуществляются кумулятивным голосованием, при котором число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в Совет директоров.

10.3. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА КОМПАНИИ

Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли компании по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

В соответствии с законодательством Общее собрание акционеров по рекомендации Совета директоров вправе по результатам первого квартала, полугодия, 9 месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям.

В компании принято Положение о дивидендной политике, устанавливающее порядок выплаты дивидендов и определяющее стратегию Совета директоров при выработке рекомендаций по размеру дивидендов, условиям и порядку их выплаты.

ИСТОРИЯ ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ

Общий размер выплаченных за год дивидендов, в млн руб.

2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.*
84	53	901	3 084	1 002

* Промежуточные дивиденды по результатам деятельности за девять месяцев 2014 финансового года, решение об объявлении которых было принято Общим собранием акционеров 16 сентября 2014 г. (Протокол внеочередного Общего собрания акционеров № 36 от 16.09.2014 г.).

ОПИСАНИЕ ПОРЯДКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДА ЮРИДИЧЕСКИХ И ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ, ПОЛУЧАЕМОГО ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Компания является налоговым агентом при выплате акционерам доходов по принадлежащим им акциям и производит расчет, удержание и перечисление в бюджет сумм налогов из доходов акционеров — получателей дивидендов, в порядке и сроки, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

ской Федерации и с учетом наличия или отсутствия договоров (соглашений, конвенций) об избежании двойного налогообложения с государствами, в которых зарегистрированы иностранные организации или физические лица — нерезиденты Российской Федерации.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ В ВИДЕ ДИВИДЕНДОВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ФИЗИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ

Особенности уплаты налога на доходы физических лиц в отношении доходов от долевого участия в организации установлены ст. 214 НК РФ. Если источником дохода налогоплательщика, полученного в виде дивидендов, является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога отдельно по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате указанных доходов по ставке, предусмотренной НК РФ, с учетом особенностей, предусмотренных НК РФ (ст. 275 НК РФ).

Налоговая ставка устанавливается в размере 9% в отношении доходов от долевого участия в деятельности организаций, полученных в виде дивидендов физическими лицами, являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации (ст. 224 НК РФ).

Налоговая ставка устанавливается в размере 15% в отношении доходов от долевого участия в деятельности организаций, полученных в виде дивидендов физическими лицами, не являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации (ст. 224 НК РФ).

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ В ВИДЕ ДИВИДЕНДОВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ

Особенности определения налоговой базы по доходам, полученным от долевого участия в других организациях, установлены ст. 275 НК РФ. В случае если российская организация-налоговый агент выплачивает дивиденды иностранной организации и (или) физическому лицу, не являющемуся резидентом Российской Федерации, налоговая база налогоплательщика — получателя дивидендов, по каждой такой выплате определяется как сумма выплачиваемых дивидендов и к ней применяется ставка, установленная НК РФ (ст. 224 и 284).

В случае если российская организация — налоговый агент выплачивает дивиденды российской организации и (или) физическому лицу, являющемуся налоговым резидентом РФ, налоговая база определяется с учетом особенностей, установленных НК РФ (п. 2 ст. 275).

Налогообложение доходов в виде дивидендов производится по ставкам (ст. 284 НК РФ):

0% — по доходам, полученным российскими организациями в виде дивидендов при условии, что на день принятия решения о выплате дивидендов получающая дивиденды организация в течение не менее 365 календарных дней непрерывно владеет на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарными расписками,

дающими право на получение дивидендов, в сумме, соответствующей не менее 50% общей суммы выплачиваемых организацией дивидендов.

Данное положение применяется с учетом особенностей, установленных НК РФ:

9% — по доходам, полученным в виде дивидендов от российских и иностранных организаций российскими организациями при несоответствии критериям, установленным НК РФ для налогообложения по ставке в 0%;

15% — по доходам, полученным в виде дивидендов от российских организаций иностранными организациями.

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДОВ В ВИДЕ ДИВИДЕНДОВ, УСТАНОВЛЕННЫЕ НК РФ

Налоговым кодексом установлен особый порядок исчисления суммы налога, которую налоговый агент — российская организация — должен удержать и перечислить в бюджет с доходов в виде дивидендов, выплачиваемых акционерам, являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации.

Если источником дохода налогоплательщика является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога с учетом следующих положений.

Сумма налога, подлежащего удержанию из доходов налогоплательщика — получателя дивидендов, исчисляется налоговым агентом по следующей формуле:

$$H = K \times C_n \times (d - D),$$

где:

H — сумма налога, подлежащего удержанию;

K — отношение суммы дивидендов, подлежащих распределению в пользу налогоплательщика — получателя дивидендов, к общей сумме дивидендов, подлежащих распределению налоговым агентом;

C_n — соответствующая налоговая ставка, установленная НК РФ;

d — общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех налогоплательщиков — получателей дивидендов;

D — общая сумма дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде (за исключением доходов, полученных в виде дивидендов, к которым применяется налоговая ставка в 0%) к моменту распределения дивидендов в пользу налогоплательщиков — получателей дивидендов, при условии, если данные суммы дивидендов ранее не учитывались при определении налоговой базы, определяемой в отношении доходов, полученных налоговым агентом в виде дивидендов.

В случае если значение H составляет отрицательную величину, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ С УЧЕТОМ ПОЛОЖЕНИЙ МЕЖДУНАРОДНЫХ ДОГОВОРОВ

Если международным договором Российской Федерации, содержащим положения, касающиеся налогообложения и сборов, установлены иные правила и нормы, чем предусмотренные НК РФ и принятыми в соответствии с ним нормативными правовыми актами о налогах и (или) сборах, то применяются правила и нормы международных договоров Российской Федерации (ст. 7 НК РФ).

Порядок подтверждения права на применение положений международных договоров установлен нормами НК РФ.

11

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КОМПАНИИ ЗА 2014 Г. ПО МСФО

- 11.1. Консолидированный отчет о финансовом положении
- 11.2. Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- 11.3. Консолидированный отчет о движении денежных средств
- 11.4. Консолидированный отчет об изменениях в капитале

11.1. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г. (пересчитано)	1 января 2013 г.
АКТИВЫ				
Краткосрочные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3	4 004 016	3 603 199	5 736 375
Займы выданные	4	1 838 941	175 966	123 726
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	26 923 867	22 963 114	20 895 579
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		43 199	82 102	36 414
Запасы	6	27 535 487	24 674 429	21 217 415
Прочие краткосрочные активы		44 466	16 738	17 675
Итого краткосрочные активы		60 389 976	51 515 548	48 027 184
Долгосрочные активы				
Основные средства	7	7 780 716	7 634 688	7 747 366
Авансы, выданные за приобретение основных средств		288 819	131 725	81 479
Гудвилл	8	4 817 258	4 817 258	4 817 258
Прочие нематериальные активы	9	2 023 362	2 028 220	2 129 308
Инвестиции в ассоциированные предприятия		449	399	355
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	19	274 171	267 276	132 624
Прочие долгосрочные активы		29 731	19 799	16 834
Итого долгосрочные активы		15 214 506	14 899 365	14 925 224
ИТОГО АКТИВЫ		75 604 482	66 414 913	62 952 408
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	10	299 518	57 359	27 951
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	49 242 043	43 218 035	38 757 389
Резерв по судебным искам	12	18 049	491 573	—
Обязательства по текущему налогу на прибыль		161 665	36 662	157 516
Итого краткосрочные обязательства		49 721 275	43 803 629	38 942 856

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г. (пересчитано)	1 января 2013 г.
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	10	8 662	958	2 320
Торговая кредиторская задолженность		—	—	115 614
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	19	967 100	798 884	834 597
Итого долгосрочные обязательства		975 762	799 842	952 531
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		50 697 037	44 603 471	39 895 387
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	13	5 271	5 271	5 271
Эмиссионный доход	13	5 793 821	5 793 821	5 793 821
Выкупленные собственные акции		(794 657)	(126 069)	(85 007)
Резерв курсовых разниц		—	3 626	3 711
Нераспределенная прибыль		19 711 605	15 952 546	17 161 802
Капитал, относимый на собственников предприятия		24 716 040	21 629 195	22 879 598
Неконтролирующая доля		191 405	182 247	177 423
Итого капитал		24 907 445	21 811 442	23 057 021
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		75 604 482	66 414 913	62 952 408

Одобрено к выпуску и подписано 20 апреля 2015 года.

В. Г. Музьяев
Президент

Т. Н. Прокопов
Вице-президент

11.2. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
Выручка	14	156 948 198	139 310 565
Себестоимость продаж	15	(137 478 954)	(121 766 201)
Валовая прибыль		19 469 244	17 544 364
Коммерческие расходы	16	(10 954 258)	(10 014 573)
Общие и административные расходы	17	(4 124 304)	(4 078 786)
Восстановление резервов / (расходы по судебным искам)	12	108 690	(1 044 697)
Прочие операционные расходы, чистые	18	(15 678)	(28 177)
Операционная прибыль		4 483 694	2 378 131
Доля в результатах ассоциированного предприятия		50	44
Процентные доходы		154 162	189 238
Процентные расходы		(36 218)	(19 047)
Прибыль от курсовых разниц		2 994 697	536 903
Убыток от курсовых разниц		(1 784 221)	(441 119)
Прибыль до налогообложения		5 812 164	2 644 150
Расходы по налогу на прибыль	19	(1 018 919)	(626 040)
Прибыль за год		4 793 245	2 018 110
Прочий совокупный доход/(убыток):			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки			
Пересчет финансовой информации по иностранным предприятиям в валюту представления отчетности		1 232	(85)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		1 232	(85)
Итого совокупный доход за год		4 794 477	2 018 025

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
Прибыль, относимая на:			
— собственников предприятия		4 721 768	1 961 650
— неконтролирующую долю		71 477	56 460
Прибыль за год		4 793 245	2 018 110
Итого совокупный доход, относимый на:			
— собственников Предприятия		4 723 000	1 961 565
— неконтролирующую долю		71 477	56 460
Итого совокупный доход за год		4 794 477	2 018 025
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников предприятия, базовая и разводненная (в российских рублях)	22	9,16	3,73

11.3. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль за год		4 793 245	2 018 110
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	596 985	658 832
Амортизация прочих нематериальных активов	9	231 230	202 831
Обесценение запасов	15	279 329	332 314
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	16, 18	290 785	158 370
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	18	15 174	(748)
Убыток от выбытия дочернего предприятия	18	4 816	—
(Восстановление резерва) / резерв по судебным искам	12	(108 690)	491 573
Доля в результатах ассоциированного предприятия		(50)	(44)
Процентные расходы		36 218	19 047
Процентные доходы		(154 162)	(189 238)
Курсовые разницы		(1 208 627)	(211 907)
Расходы по налогу на прибыль	19	1 018 919	626 040
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		5 795 172	4 105 180
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(4 262 528)	(2 225 075)
Увеличение запасов		(3 150 686)	(3 789 328)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		5 854 486	4 387 682
Изменения в оборотном капитале		(1 558 728)	(1 626 721)
Изменения в оборотном капитале:			
Проценты уплаченные		(34 723)	(19 019)
Налог на прибыль уплаченный		(693 692)	(962 945)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		3 508 029	1 496 495
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов		(1 167 748)	(713 018)
Поступления от продажи основных средств		12 588	12 348

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
Поступления от продажи дочерних предприятий, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	18	69	—
Проценты полученные		134 594	189 540
Предоставление займов		(4 074 505)	(3 052 456)
Размещение депозитов со сроком погашения более трех месяцев		(1 500)	(2 255 714)
Поступления от погашения выданных займов и депозитов		3 341 695	5 359 537
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1 754 807)	(459 763)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		9 263	79 928
Погашение кредитов и займов		(249 965)	(107 052)
Выплата дивидендов собственникам предприятия		(967 564)	(3 170 907)
Выплата дивидендов неконтролирующей доле		(62 319)	(51 636)
Выкуп собственных акций	13	(668 588)	(41 062)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1 939 173)	(3 290 729)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		502 766	120 821
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		316 815	(2 133 176)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	3 603 199	5 736 375
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	3 920 014	3 603 199

11.4. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Причисляется собственникам Предприятия						Не-контролирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2013 г.		5 271	5 793 821	(85 007)	3 711	17 161 802	22 879 598	177 423	23 057 021
Прибыль за год		—	—	—	—	1 961 650	1 961 650	56 460	2 018 110
Прочий совокупный убыток за год		—	—	—	(85)	—	(85)	—	(85)
Итого совокупный (убыток)/доход за 2013 г.		—	—	—	(85)	1 961 650	1 961 565	56 460	2 018 025
Выкуп собственных акций	13	—	—	(41 062)	—	—	(41 062)	—	(41 062)
Дивиденды объявленные	13	—	—	—	—	(3 170 906)	(3 170 906)	(51 636)	(3 222 542)
Остаток на 31 декабря 2013 г.		5 271	5 793 821	(126 069)	3 626	15 952 546	21 629 195	182 247	21 811 442
Прибыль за год		—	—	—	(4 858)	4 726 626	4 721 768	71 477	4 793 245
Прочий совокупный доход за год		—	—	—	1 232	—	1 232	—	1 232
Итого совокупный (убыток)/доход за 2014 г.		—	—	—	(3 626)	4 726 626	4 723 000	71 477	4 794 477
Выкуп собственных акций	13	—	—	(668 588)	—	—	(668 588)	—	(668 588)
Дивиденды объявленные	13	—	—	—	—	(967 567)	(967 567)	(62 319)	(1 029 886)
Остаток на 31 декабря 2014 г.		5 271	5 793 821	(794 657)	—	19 711 605	24 716 040	191 405	24 907 445

12

ПРИЛОЖЕНИЯ

- 12.1. Приложение. Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, совершенных компанией в 2014 г.
- 12.2. Словарь терминов и сокращений

12.1. ПРИЛОЖЕНИЕ. ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ, СОВЕРШЕННЫХ КОМПАНИЕЙ В 2014 Г.

Сделки ОАО «ПРОТЕК», в совершении которых имеется заинтересованность, одобренные Советом директоров ОАО «ПРОТЕК» и заключенные в 2014 г.

Порядковый номер сделки, одобренной Советом директоров	1
Наименование сделки	Договор займа*
Стороны сделки	Открытое акционерное Общество «ПРОТЕК» — Займодавец, Общество с ограниченной ответственностью «ПРОТЕК ФИНАНС» — Заемщик
Предмет сделки	Займодавец обязуется передать в собственность Заемщику денежные средства в размере, определенном в Договоре, а Заемщик обязуется возвратить полученные денежные средства в сроки либо досрочно и на условиях, определенных Договором. Договор считается заключенным с момента перечисления заемных денежных средств с расчетного счета Займодавца
Иные существенные условия сделки	— лимит займа: 122 000 000 (Сто двадцать два миллиона) руб.; — срок займа: до 31 декабря 2014 г.; — проценты за пользование займом: не начисляются
Заинтересованное лицо	Якунин Вадим Сергеевич
Порядковый номер сделки, одобренной Советом директоров	2
Наименование сделки	Увеличение уставного капитала ООО «ПРОТЕК ФИНАНС»
Стороны сделки	Открытое акционерное Общество «ПРОТЕК» , Общество с ограниченной ответственностью «ПРОТЕК ФИНАНС»
Предмет сделки	Увеличить уставный капитал Общества с ограниченной ответственностью «ПРОТЕК ФИНАНС» за счет внесения дополнительного вклада единственным участником — ОАО «ПРОТЕК» в размере 125 000 000 (Сто двадцать пять миллионов) руб. Номинальная стоимость доли ОАО «ПРОТЕК» по результатам увеличения уставного капитала Общества с ограниченной ответственностью «ПРОТЕК ФИНАНС» увеличится на 125 000 000 (Сто двадцать пять миллионов) руб. и будет равна 125 010 000 (Сто двадцать пять миллионов десять тысяч) руб., что составит 100% уставного капитала Общества с ограниченной ответственностью «ПРОТЕК ФИНАНС»
Заинтересованное лицо	Якунин Вадим Сергеевич
Порядковый номер сделки, одобренной Советом директоров	3
Наименование сделки	Договор купли-продажи акций Закрытого акционерного Общества «АСБ-Центр»
Стороны сделки	Открытое акционерное Общество «ПРОТЕК» — Продавец, Закрытое акционерное Общество «КЭНСИ» — Покупатель

Предмет сделки	Продавец передает в собственность Покупателя обыкновенные именные акции ЗАО «АСБ-Центр» номинальной стоимостью 148 (Сто сорок восемь) руб. каждая в количестве 2 (Две) штуки (далее — «акции»), а Покупатель принимает и оплачивает акции в порядке и сроки, предусмотренные Договором
Иные существенные условия сделки	— стоимость акций: Продавец и Покупатель определили стоимость одной акции, передаваемой по Договору, в размере 22 100 (Двадцать две тысячи сто) руб. за одну акцию, общая стоимость передаваемых по Договору акций составляет 44 200 (Сорок четыре тысячи двести) руб.; — срок действия Договора: Договор вступает в силу с момента его подписания сторонами и действует до полного исполнения сторонами своих обязательств
Заинтересованное лицо	Якунин Вадим Сергеевич
Порядковый номер сделки, одобренной Советом директоров	4
Наименование сделки	Договор займа*
Стороны сделки	Открытое акционерное Общество «ПРОТЕК» — Займодавец, Общество с ограниченной ответственностью «Таможенный склад ТРАНССЕРВИС» — Заемщик
Предмет сделки	Займодавец обязуется передать в собственность Заемщику денежные средства в размере, определенном в Договоре, а Заемщик обязуется возвратить полученные денежные средства в сроки либо досрочно и на условиях, определенных Договором. Договор считается заключенным с момента перечисления заемных денежных средств с расчетного счета Займодавца
Иные существенные условия сделки	— лимит займа: не более 56 000 000 (Пятидесяти шести миллионов) рублей; — срок займа: до 06.10.2014 г.; — проценты за пользование займом: 9,5 % (Девять целых пять десятых процента) годовых
Заинтересованное лицо	Якунин Вадим Сергеевич
Порядковый номер сделки, одобренной Советом директоров	5
Наименование сделки	Договор займа*
Стороны сделки	Открытое акционерное Общество «ПРОТЕК» — Займодавец, Закрытое акционерное Общество фирма Центр внедрения «ПРОТЕК» — Заемщик
Предмет сделки	Займодавец обязуется передать в собственность Заемщику денежные средства в размере, определенном в Договоре, а Заемщик обязуется возвратить полученные денежные средства в сроки либо досрочно и на условиях, определенных Договором. Договор считается заключенным с момента перечисления заемных денежных средств с расчетного счета Займодавца
Иные существенные условия сделки	— лимит займа: не более 115 000 000 (Сто пятнадцать миллионов) руб.; — срок займа: до 06.10.2014 г.; — проценты за пользование займом: 9,5% (Девять целых пять десятых процента) годовых
Заинтересованное лицо	Якунин Вадим Сергеевич
Порядковый номер сделки, одобренной Советом директоров	6
Наименование сделки	Договор займа*
Стороны сделки	Открытое акционерное Общество «ПРОТЕК» — Займодавец, Закрытое акционерное Общество «КЭНСИ» — Заемщик

Предмет сделки	Займодавец обязуется передать в собственность Заемщику денежные средства в размере, определенном в Договоре, а Заемщик обязуется возвратить полученные денежные средства в сроки либо досрочно и на условиях, определенных Договором. Договор считается заключенным с момента перечисления заемных денежных средств с расчетного счета Займодавца
Иные существенные условия сделки	— лимит займа: не более 115 000 000 (Ста пятнадцати миллионов) руб.; — срок займа: до 06.10.2014 г.; — проценты за пользование займом: 9,5% (Девять целых пять десятых процента) годовых
Заинтересованное лицо	Якунин Вадим Сергеевич
Порядковый номер сделки, одобренной Советом директоров	7
Наименование сделки	Договор займа*
Стороны сделки	Открытое акционерное Общество «ПРОТЕК» — Займодавец, Закрытое акционерное Общество «Таможенно-складской терминал «Транссервис» — Заемщик
Предмет сделки	Займодавец обязуется передать в собственность Заемщику денежные средства в размере, определенном в Договоре, а Заемщик обязуется возвратить полученные денежные средства в сроки либо досрочно и на условиях, определенных Договором. Договор считается заключенным с момента перечисления заемных денежных средств с расчетного счета Займодавца
Иные существенные условия сделки	— лимит займа: не более 115 000 000 (Сто пятнадцать миллионов) руб.; — срок займа: до 06.10.2014 г.; — проценты за пользование займом: 9,5% (Девять целых пять десятых процента) годовых
Заинтересованное лицо	Якунин Вадим Сергеевич

* В соответствии с условиями Договора займа выдача любой суммы займа производится в пределах свободного остатка лимита, установленного Договором займа; погашение любой суммы займа в течение срока действия Договора займа увеличивает свободный остаток лимита, установленного Договором займа, на сумму погашенного займа.

Сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных Обществах» крупными сделками, в 2014 г. компания не совершала.

12.2. СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ И СОКРАЩЕНИЙ

ОТС препараты	Безрецептурные лекарственные препараты (от английского over-the-counter, безрецептурные, буквально «через прилавок», «через кассу»)
RX препараты	Рецептурные препараты: лекарственные средства, которые отпускаются по рецепту врача
БАД	Биологически активные добавки
ГЛС	Готовые лекарственные средства
НЛС	Нелекарственные средства
Госпитальный сегмент	Сегмент рынка фармацевтических препаратов, обслуживающий потребности лечебных учреждений
Государственная регистрация лекарственных средств	Прописанная законом процедура включения препарата в государственный реестр лекарственных средств. Без регистрации продажа и использование лекарственного средства на территории государства запрещены
Государственный сектор ГЛС	Сегмент рынка государственных закупок готовых лекарственных средств
Дженерик (generic)	Дженерик — это воспроизведенное лекарственное средство, аналогичное патентованному (оригинальному препарату) и выведенное на рынок по истечении срока патентной защиты оригинала. Различаются бренд-дженерики — препараты с зарегистрированной торговой маркой, и МНН-дженерики — препараты, выпускаемые под международными непатентованными названиями
Дефектура	Отсутствие в аптеке (медицинском учреждении) необходимого товара (препарата)
ДЛО	Дополнительное лекарственное обеспечение
Дорогостоящие лекарственные препараты («дорогостой»)	Готовые лекарственные средства стоимостью свыше 500 рублей за упаковку
ЖНВЛП (до 2010 г. — ЖНВЛС)	Жизненно необходимые и важнейшие лекарственные препараты (средства). Список препаратов, который включает в себя около 500 наименований. Утверждается ежегодно распоряжением Правительства Российской Федерации. Предполагает фиксированные цены производителя и фиксированные наценки на всех этапах товаропроводящей цепочки в течение каждого отдельного года
ИМН	Изделия медицинского назначения
Коммерческий сектор ГЛС	Сегмент рынка готовых лекарственных средств, которые продаются через аптеки по прямому запросу розничных потребителей
ЛПУ	Лечебно-профилактическое учреждение
ЛС	Лекарственное средство
Льготное лекарственное обеспечение (ЛЛО)	Обеспечение льготных категорий граждан лекарственными средствами, включенными в список ЖНВЛП за счет государственного бюджета

МНН	Международное непатентованное название (полный термин: международное непатентованное название фармацевтической субстанции, МНН, англ. international nonproprietary names for pharmaceutical substances, INN) — рекомендованное ВОЗ уникальное название фармацевтической субстанции (активного фармацевтического ингредиента). По определению, у фармацевтической субстанции может быть только одно МНН. МНН имеет всемирное признание и является общественным достоянием, которое ВОЗ без всяких ограничений представляет в пользование всем субъектам сферы обращения лекарственных средств всех стран мира
ОНЛС	Обеспечение необходимыми лекарственными средствами
ОМС	Обязательное медицинское страхование
Первый стол	Прилавок или окошко отпуска медикаментов покупателям в аптеке
Первостольник, работник первого стола	Сотрудник аптеки (фармацевт или провизор), который занимается непосредственной работой с покупателем: подбором и продажей лекарственных средств и сопутствующих товаров
Провизор	Специалист с высшим фармацевтическим образованием
Парафармацевтическая продукция	Товары дополнительного аптечного ассортимента, сопутствующие лекарственным средствам и изделиям медицинского назначения, предназначенные для профилактики, лечения заболеваний, облегчения состояния человека, ухода за частями тела, реализуемые из аптек, обслуживающих население. В этот ассортимент входят: косметические товары, не предназначенные для декоративной цели, лечебные косметические товары, санитарно-гигиенические средства, предметы ухода за больными, минеральные воды и пр.
Коммерческий рынок ЛС	Объем реализации ЛС в розничном сегменте рынка, т. е. в аптеках и аптечных сетях
Субстанция фармацевтическая	Действующее вещество биологического, биотехнологического, минерального или химического происхождения, обладающее фармакологической активностью, предназначенное для производства, изготовления лекарственных препаратов и определяющее их эффективность
Фармацевт	Специалист со средним фармацевтическим образованием
Оригинальный препарат (бренд)	Лекарственный препарат с доказанной эффективностью, ранее не известный и впервые выпущенный на рынок компанией-разработчиком или патентодержателем. Патент оформляется на ограниченный промежуток времени, после которого другие компании имеют право выпускать этот же препарат под другими названиями
Таможенный союз	Республика Беларусь, Республика Казахстан и Российская Федерация в соответствии с Договором от 6 октября 2007 г. формируют таможенный союз. Формирование таможенного союза предусматривает создание единой таможенной территории, в пределах которой не применяются таможенные пошлины и ограничения экономического характера, за исключением специальных защитных, антидемпинговых и компенсационных мер. В рамках таможенного союза применяется единый таможенный тариф и другие единые меры регулирования торговли товарами с третьими странами

13

**ЗАЯВЛЕНИЕ
ОБ ОГРАНИЧЕНИИ
ОТВЕТСТВЕННОСТИ**

Настоящий отчет может содержать заявления, которые являются или могут считаться «заявлениями, содержащими прогноз относительно будущих событий» в значении, придаваемом этому термину федеральными законами США о ценных бумагах, и, следовательно, на данные заявления распространяется действие положений указанных законов, которые предусматривают освобождение от ответственности за добросовестно совершаемые действия.

Примерами таких заявлений являются, но не ограничиваются ими, прогнозы, проекты, стратегии, планы, цели, ожидания, оценки, намерения и убеждения компании, в том числе относительно приобретений, продаж товаров или услуг, результатов деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив и дивидендной политики; заявления относительно будущей производственно-хозяйственной деятельности; иные заявления, которые строго не относятся к событиям (фактам) как настоящим, так и имевшим место в прошлом; и предположения, лежащие в основе таких заявлений.

Заявлениям, содержащим прогноз относительно будущих событий, по своей природе присущи риски и неопределенности как общие, так и специальные, а также риски, что эти заявления не будут выполнены. Помимо прочих факторов, заявления, содержащие прогноз относительно будущих событий, основаны на многочисленных предположениях относительно настоящей и будущей стратегии компании, а также обстановки, в которой компания будет осуществлять свою деятельность в будущем.

Компания ставит в известность, что некоторые важные факторы могут повлечь некорректность предположений компании и значительное отличие действительных результатов от прогнозов, проектов, стратегий, планов, целей, ожиданий, оценок, намерений и убеждений компании, выраженных в таких заявлениях.

Такие факторы включают в себя:

- изменение политических, социальных, правовых или экономических условий в России в целом;
- либо в регионах России, в которых компания осуществляет свою деятельность, включая изменение уровня расходов и спроса на часть или все товары компании;
- увеличение доли рынка конкурирующих товаров, снижение цен конкурентами, непредвиденные действия конкурентов, которые могут оказать влияние на долю на рынке, рост затрат либо препятствовать росту компании;
- способность выполнить объединение, приобретение, отчуждение предприятий и долей как существующие, так и будущие, и достичь интеграции, ожидаемого эффекта от совместной деятельности и (или) снижения затрат;
- уровень затрат на исследование рынка, продвижение товаров и инновации компании и ее конкурентов;
- способность компании защитить свои права на объекты интеллектуальной собственности;
- изменение законодательства и подзаконных актов, изменение политики Правительства Российской Федерации, в том числе региональных властей, включая налогообложение;
- изменение стоимости сырья и трудозатрат;
- возобновление прав на дистрибуцию товаров и контрактов на благоприятных условиях после истечения их срока;
- технологические изменения, которые могут отразиться на дистрибуции товаров;
- изменение на финансовых рынках и рынках ценных бумаг, включая существенное изменение процентных ставок и курсов валют, которое может оказать влияние на доступ компании к финансовым ресурсам, на увеличение стоимости финансирования либо на финансовые результаты компании;
- изменение стандартов отчетности, применяемых политик и практики;
- доступность квалифицированного персонала, включая бухгалтерский персонал;
- возможность определить другие риски, связанные с деятельностью компании, и избежать риски, основанные на вышеперечисленных факторах.

Приведенный перечень факторов не является исчерпывающим. Читатели настоящего отчета должны внимательно изучить данные факторы и иные неопределенности и события, особенно применительно к политической, экономической, социальной и правовой среде, в которой компания осуществляет свою деятельность. Данные заявления, содержащие прогноз относительно будущих событий, выражают позицию лишь на дату, на которую они сделаны, и компания не берет на себя обязательства обновлять либо пересматривать любое из них.

Читатели не должны необоснованно полагаться на заявления, содержащие прогноз относительно будущих событий. Компания не делает каких-либо утверждений, гарантий либо прогнозов, что ожидаемые результаты, указанные в таких заявлениях, содержащих прогноз относительно будущих событий, будут достигнуты. Такие заявления представляют собой в каждом случае только один из возможных вариантов развития событий и должны рассматриваться как наиболее вероятные либо стандартные варианты развития событий.

В данном Годовом отчете компания использует аналитическую информацию маркетинговых агентств, которая является обновленной на дату запроса информации и/или подготовки данного Годового отчета, в связи с чем некоторая информация может отличаться от уже предоставленной ранее и опубликованной компанией.

Настоящий отчет не является предложением о покупке каких-либо ценных бумаг. В некоторых юрисдикциях использование информации, содержащейся в данном отчете, может быть ограничено или запрещено как в целом, так и определенным экономическим группам, таким как, например, «неквалифицированные инвесторы». Читателю следует ознакомиться с наличием такого рода ограничений и руководствоваться ими в своих действиях.

14

**КОНТАКТНАЯ
ИНФОРМАЦИЯ**

Веб-сайт Группы компаний «ПРОТЕК»:

<http://www.protek-group.ru/>

Веб-сайт ЗАО ЦВ «ПРОТЕК»:

<http://www.protek.ru/>

Веб-сайт ООО «Ригла»:

<http://www.rigla.ru/>

Веб-сайт ЗАО «ФармФирма «Сотекс»:

<http://www.sotex.ru/>

Почтовый адрес ОАО «ПРОТЕК»:

127282, г. Москва, ул. Чермянская, д. 2

Телефон ОАО «ПРОТЕК»:

+7 (495) 730-78-28

КОНТАКТЫ ДЛЯ ЖУРНАЛИСТОВ И ОБЩЕСТВЕННОСТИ

Рябых Оксана

Начальник отдела по связям с общественностью ОАО «ПРОТЕК»

*Телефон/факс: +7 (495) 737-35-00,
доб. 34-13 или 45-12*

E-mail: pr@protek-group.ru

КОНТАКТЫ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТИТОРОВ

Прокопов Тимофей

*Вице-президент по финансам и инвестициям
ОАО «ПРОТЕК»*

Телефон: +7 (495) 737-35-51

E-mail: t_prokopov@protek.ru

АУДИТОР КОМПАНИИ ПО МЕЖДУНАРОДНОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗАО «ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит»

*Адрес: 125047, г. Москва, ул. Бутырский Вал,
д. 10, Бизнес-центр «Белая Площадь»*

Телефон: +7 (495) 967-60-00

Факс: +7 (495) 967-60-01

АУДИТОР КОМПАНИИ ПО РОССИЙСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ООО «Бейкер Тилли Русаудит»

Адрес: 129085, г. Москва, проспект Мира, д. 95

Телефон: +7 (495) 788-09-06

Факс: +7 (495) 247-24-88

РЕГИСТРАТОР

Закрытое акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС», с 03.02.2015 г. наименование изменено на Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС». Лицензия ФСФР России № 10-000-1-00304, выдана 12.03.2004 бессрочно.

*Адрес: 109544, г. Москва, ул. Новорогожская,
д. 32, стр. 1*

Телефон: +7 (495) 974-83-45

Сайт: <http://www.rostatus.ru/>

