

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

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

31 декабря 2014 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения	5
2. Основные положения учетной политики	7
3. Денежные средства и их эквиваленты	29
4. Займы выданные	30
5. Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
6. Запасы	31
7. Основные средства	32
8. Гудвил	34
9. Прочие нематериальные активы	35
10. Кредиты и займы	36
11. Торговая и прочая кредиторская задолженность	37
12. Резерв по судебным искам	38
13. Акционерный капитал	38
14. Выручка	39
15. Себестоимость продаж	40
16. Коммерческие расходы	40
17. Общие и административные расходы	41
18. Прочие операционные расходы, чистые	41
19. Налог на прибыль	42
20. Операции со связанными сторонами	44
21. Информация по сегментам	46
22. Прибыль на акцию	51
23. Условные обязательства	51
24. Договорные обязательства	53
25. Управление финансовыми рисками	53
26. Управление капиталом	60
27. Оценка по справедливой стоимости	61

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «ПРОТЕК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ПРОТЕК» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Э.М. Ботвинник

20 апреля 2015 г.

Москва, Российская Федерация

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



Аудируемое лицо: ОАО «ПРОТЕК»

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

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

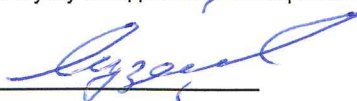
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431

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

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

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013г. (пере- считано)	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
Гудвил	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
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. Музяев
Президент



Т. Н. Прокопов
Вице-президент

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

	Прим.	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): <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
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
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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
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
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)
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
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

Примечания на стр. 5 – 62 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Причисляется собственникам Предприятия						Неконтролирующая доля	Итого капитал	
	Прим.	Акционер-ный капитал	Эмиссион-ный доход	Выкуплен-ные собствен-ные акции	Резерв курсовых разниц	Нераспреде-ленная 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 2014г.		5 271	5 793 821	(794 657)	-	19 711 605	24 716 040	191 405	24 907 445

Примечания на стр. 5 – 62 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. Общие сведения

Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., для ОАО «ПРОТЕК» (далее – «Предприятие») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»).

Основными направлениями деятельности Группы являются оптовая и розничная продажа лекарственных средств, товаров для красоты и здоровья, а также производство лекарственных препаратов в России. На 31 декабря 2014 г. численность сотрудников Группы составляла около 12 150 человек (на 31 декабря 2013 г.: около 12 400 человек).

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

На 31 декабря 2014 г. и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа контролировалась конечным владельцем г-ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 31 декабря 2014 г. Конечная контролирующая сторона владела напрямую 24,42% акций Предприятия (на 31 декабря 2013 г.: 27,91%) и контролировала акционера Предприятия компанию ООО «ПРОТЕК», которой принадлежит 50,00% акций Предприятия (на 31 декабря 2013 г. Конечная контролирующая сторона контролировала акционеров Предприятия компании Tantarra Holdings Ltd, Streitum Investments Ltd, Sekrozon Investments Ltd (все зарегистрированы на Кипре), которым в совокупности принадлежало 46,51% акций Предприятия). На 31 декабря 2014 г. 20,58 % акций Предприятия выпущены в свободное обращение на Московской бирже (на 31 декабря 2013 г.: 20,58%), из них 3,42% акций выкуплены предприятиями Группы (Примечание 13) (на 31 декабря 2013 г.: 0,46%), и 5 % акций Предприятия владеет АО Химический завод «Гедеон Рихтер» (Венгрия) (на 31 декабря 2013 г.: 5%).

Группа состоит из 60 юридических лиц (62 на 31 декабря 2013 г.). Основные дочерние предприятия Группы зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе полностью и указаны ниже:

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

1. Общие сведения (продолжение)

Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 23). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,6587 руб. до 67,7851 руб. за доллар США; от 45,0559 руб. до 84,5890 за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 10,5% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 г.;
- фондовый индекс РТС снизился с уровня 1 443 пункта на 1 января 2014 г. до 791 пункта на 31 декабря 2014 г.;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 г.:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,6749 руб. до 69,6640 руб. за доллар США; от 52,9087 руб. до 78,7900 руб. за евро;
- В январе 2015 г. кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, агентством Standard & Poor's до отметки BB+, а агентством Moody's Investors Service в феврале 2015 г. до отметки Ba1 т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг России агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем;
- фондовый индекс РТС вырос с уровня от 791 пункта на 31 декабря 2014 г. более чем на 25%;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют; и
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 14 % годовых.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

2. Основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применяемые при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Эти положения последовательно применялись в отношении всех указанных отчетных периодов, если не было указано иное (см. Примечание 2.34, 2.35, 2.36).

2 Основные положения учетной политики

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

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

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 66 332 тыс. руб. или уменьшиться на 54 271 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (2013 г.: увеличиться на 73 203 тыс. руб./уменьшиться на 59 894 тыс. руб.) (см. Примечание 2.6).

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (см. Примечание 23).

Расчетное обесценение гудвила

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности основывается на оценках Группы по возврату сумм от конкретных покупателей. Если есть признаки ухудшения кредитоспособности крупного покупателя или фактические неплатежи превышают оценочные значения, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Резерв рассчитывается для каждой категории дебиторской задолженности с рассмотрением определенных свойственных этим категориям рисков. В Примечании 25 рассмотрены факторы финансового риска, влияющие на суждение руководства о сумме резерва под обесценение.

Отложенный налог на нераспределенную прибыль дочерних предприятий после приобретения

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

2.3. Иностранная валюта и методика пересчета

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Пересчет из иностранной валюты в функциональную валюту

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

Пересчет из функциональной валюты в валюту представления отчетности

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

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

На 31 декабря 2014 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 56,2584 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2013 г.: 32,7292 руб. за 1 долл. США) и 68,3427 руб. за 1 евро (31 декабря 2013 г.: 44,9699 руб. за 1 евро).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Иностранная валюта и методика пересчета (продолжение)

В случае утраты контроля над иностранным подразделением или дочерним предприятием, использующим отличную от Группы функциональную валюту или валюту представления отчетности, курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, должны быть перенесены в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. В случае частичного выбытия дочернего предприятия без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в неконтролирующую долю в капитале.

2.4. Консолидация

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

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

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

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4. Консолидация (продолжение)

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

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

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

Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей

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

2.5. Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если в этом имеется необходимость.

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

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.5. Основные средства (продолжение)

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

При продаже или списании первоначальная стоимость и накопленная амортизация исключаются из консолидированной финансовой отчетности. Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

2.6. Амортизация

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

Категория активов	Срок полезного использования, лет
Здания	20-50
Машины и оборудование:	
- Производственно-технологическое оборудование	5-15
- Офисное оборудование и инструменты	4-7
- Прочее производственное оборудование	5-10
Транспортные средства и другие объекты:	
- Транспортные средства	4-8
- Другие объекты	5-20

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

2.7. Гудвил

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют собой самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7. Гудвил (продолжение)

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

2.8. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (если применимо). Все нематериальные активы Группы, за исключением гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают в себя программное обеспечение, патенты, права долгосрочной аренды, торговые знаки и лицензии.

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

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

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

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

2.9. Обесценение долгосрочных активов

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

2.10. Финансовые инструменты

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10. Финансовые инструменты (продолжение)

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 27.

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

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

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

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10. Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10. Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

2.11. Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

2.12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается первоначально по справедливой стоимости, а затем учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной ставки процента.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.13. Предоплаты

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

2.14. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Расчетная цена продажи принимается за ноль, когда оставшийся срок годности запасов составляет менее одного месяца. Группа создает резерв под возможное обесценение запасов, находящихся без движения в течение продолжительного периода времени, основанный на их ожидаемом использовании и будущей возможной стоимости реализации. Резерв под обесценение стоимости запасов учитывается в составе себестоимости продаж консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

2.15. Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается как процентные расходы в течение срока использования заемных средств. Проценты по кредитам и займам учитываются в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

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

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

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.16. Обязательства по финансовой аренде

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

2.17. Операционная аренда

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

2.18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и признается первоначально по справедливой стоимости, а затем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2.19. Налог на добавленную стоимость

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

2.20. Прочие налоги к уплате

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

2.21. Налог на прибыль

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.21. Налог на прибыль (продолжение)

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

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

Неопределенные налоговые позиции

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

2.22. Вознаграждения работникам

Расходы на оплату труда и отчисления

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

Расходы по пенсионному обеспечению

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд РФ за своих работников и не имеет обязательств по выплате других пенсионных отчислений. Размер пенсионных отчислений составил около 19,82 % (2013 год: 19,30%) от суммы заработной платы работников до вычета налогов и относился на операционные расходы в том периоде, в котором производится учет заработной платы. Группа не производит дополнительных пенсионных отчислений и не несет иных аналогичных обязательств перед своими работниками.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.23. Резервы по обязательствам и платежам

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

2.24. Признание выручки

Выручка от продажи 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 предоставления услуг признается в том периоде, в котором услуги были предоставлены. Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость, а также после исключения расчетов по операциям внутри Группы. Группа предоставляет покупателям скидки за объем продаж на основе накопленных каждым покупателем объемов в предыдущем месяце. Начисление таких скидок производится на конец каждого отчетного периода и признается как уменьшение выручки и соответствующей дебиторской задолженности.

2.25. Скидки от поставщиков

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

2.26. Отчетность по сегментам

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

2.27. Ассоциированные предприятия

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.27. Ассоциированные предприятия (продолжение)

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

2.28. Дивиденды

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

2.29. Акционерный капитал

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

Выкупленные собственные акции

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

2.30. Взаимозачет

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

2.31. Процентные доходы

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

2.32. Прибыль на акцию

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

2.33. Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с клиническими исследованиями препаратов, осуществляемые после получения регистрационного удостоверения) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что исследования дадут положительный результат и предприятие может увеличить получение будущих экономических выгод, за счет расширения объемов и рынков сбыта, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезного использования амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным способом в течение ожидаемого срока получения выгод, в среднем, в течение 5 лет.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения были приняты Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (МСФО) на территории Российской Федерации и стали обязательными для Группы с 1 января 2014 г.:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты). Данные изменения вводят руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данные поправки к стандарту не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

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

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

Опубликован ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, принятых на территории Российской Федерации, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. Группа ожидает, что ежегодные усовершенствования не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. Группа не ожидает, что данное изменение повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. МСФО (IFRS) 14 неприменим для Группы.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки вводят новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Ожидается, что данное изменение не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Данное изменение не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

СМСФО принял другие новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, которые не были приняты в Российской Федерации:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г.). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г.). Эти поправки позволят предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г.). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 г. (выпущены в 25 сентября 2014 г.). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г.). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.35. 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 год, 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 дистрибутора, 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.

Ниже приводится влияние изменений учетной политики на представление показателей за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года:

	Представлено в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Эффект изменений в учетной политике	Представлено в текущей консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Основные средства	10 546 639	(2 911 951)	7 634 688
Итого долгосрочные активы	17 811 316	(2 911 951)	14 899 365
ИТОГО АКТИВЫ	69 326 864	(2 911 951)	66 414 913
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	1 379 495	(580 611)	798 884
Итого долгосрочные обязательства	1 380 453	(580 611)	799 842
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	45 184 082	(580 611)	44 603 471
Резерв переоценки основных средств	2 359 172	(2 359 172)	-
Нераспределенная прибыль	15 867 769	84 777	15 952 546
Капитал, относимый на собственников Предприятия	23 903 590	(2 274 395)	21 629 195
Неконтролирующая доля	239 192	(56 945)	182 247
ИТОГО КАПИТАЛ	24 142 782	(2 331 340)	21 811 442
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	69 326 864	(2 911 951)	66 414 913

Третий отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 1 января 2013 г. представлен в данной консолидированной финансовой отчетности в результате описанных выше изменений. В связи с тем, что основные средства в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., отражались по фактическим затратам, показатели на 1 января 2013 г. включены в данную консолидированную финансовую отчетность исходя из сумм, представленных в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (т.е. не пересчитывались).

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.35. Изменения в учетной политике (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Представлено в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Эффект изменений в учетной политике	Представлено в текущей консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыли и убытки:			
Коммерческие расходы	(9 590 894)	106 893	(9 484 001)
Операционная прибыль	2 271 238	106 893	2 378 131
Прибыль до налогообложения	2 537 257	106 893	2 644 150
Расходы по налогу на прибыль	(604 661)	(21 379)	(626 040)
Прибыль за год	1 932 596	85 514	2 018 110
Прочий совокупный доход:			
Переоценка основных средств	3 018 844	(3 018 844)	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	(601 989)	601 989	-
Итого совокупный доход за год	4 349 366	(2 331 341)	2 018 025
Прибыль, относимая на:			
- собственников Предприятия	1 876 874	84 776	1 961 650
- неконтролирующую долю	55 722	738	56 460
Прибыль за год	1 932 596	85 514	2 018 110
Итого совокупный доход, относимый на:			
- собственников Предприятия	4 235 961	(2 274 396)	1 961 565
- неконтролирующую долю	113 405	(56 945)	56 460
Итого совокупный доход за год	4 349 366	(2 331 341)	2 018 025
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Предприятия, базовая и разводненная (в российских рублях)	3,57	0,16	3,73

Соответственно, была пересчитана прибыль на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

2.36. Изменения в представлении

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

- предприятие ООО «ПРОТЕК-СВМ» было переведено из сегмента Производство в сегмент Дистрибуция (Примечание 21);

- консолидированный отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, был пересмотрен для отражения реклассификации статей из строки «Общие и административные расходы» (Примечание 17) в статью «Коммерческие расходы» (Примечание 16) для наиболее точной презентации информации.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.36. Изменения в представлении (продолжение)

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

	Представлено в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Реклассификация	Представлено в текущей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Коммерческие расходы	9 484 001	530 572	10 014 573
Общие и административные расходы	4 609 358	(530 572)	4 078 786

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

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности, внесенные за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, не оказали существенного влияния на консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале.

3. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Текущие счета	1 877 133	2 746 020
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	1 995 514	746 320
Итого денежные средства в банке	3 872 647	3 492 340
Денежные средства в кассе	131 369	110 859
Итого без учёта овердрафта	4 004 016	3 603 199

Группа имела следующие валютные позиции:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Российские рубли	2 018 285	1 375 852
Доллары США	1 799 812	2 209 402
Евро	185 919	17 945
Итого	4 004 016	3 603 199

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.
Российские рубли	10,43%-35%	1 418 062	5,0%- 5,74%	57 060
Доллары США	1,30%-3,19%	402 020	0,24%- 0,29%	672 838
Евро	3,02%-3,64%	175 432	0,25%	16 422
Итого		1 995 514		746 320

На 31 декабря 2014 г. средневзвешенная эффективная ставка процента по денежным средствам на банковских счетах составляла 6,53 % (на 31 декабря 2013 г.: 0,15%).

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

3. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты без учета овердрафта	4 004 016	3 603 199
Банковские овердрафты (Примечание 10)	(84 002)	-
Денежные средства и их эквиваленты	3 920 014	3 603 199

4. Займы выданные

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы, выданные третьим лицам (процентная ставка в пределах от 9,2% до 13,6%)	274 447	273 464
Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 20)	1 687 752	25 760
Минус: резерв под обесценение займов выданных (см. Примечание 25)	(123 258)	(123 258)
Итого	1 838 941	175 966

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

Указанные выше займы в размере 1 687 752 тыс. руб. были выражены в долларах США (на 31 декабря 2013 г.: нет), остальная сумма в российских рублях.

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	25 409 682	21 020 878
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (см. Примечание 20)	36 924	20 619
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов	419 800	590 182
Дебиторская задолженность по услугам	238 107	203 700
Прочая дебиторская задолженность	461 198	361 127
Минус: резерв под обесценение (см. Примечание 25)	(697 891)	(462 131)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	25 867 820	21 734 375
Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	335 840	662 677
Авансы на оплату услуг	415 405	278 562
Авансы на оплату таможенных платежей	125 309	147 530
Авансы на приобретение запасов	179 493	139 970
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	26 923 867	22 963 114

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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Российские рубли	25 483 274	21 465 045
Доллары США	328 937	252 713
Евро	55 609	16 617
Итого	25 867 820	21 734 375

6. Запасы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	952 907	787 620
Незавершенное производство	143 305	69 014
Готовая продукция	305 048	297 996
Товары для перепродажи	26 393 027	23 775 514
Списание стоимости запасов до чистой цены продажи	(258 800)	(255 715)
Итого	27 535 487	24 674 429

Запасы (товары для перепродажи) в сумме 40 871 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 252 482 тыс. руб.) были переданы в залог банкам в качестве обеспечения, банки, в свою очередь, гарантировали погашение торговой кредиторской задолженности Группы.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

7. Основные средства

Пересчитано	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства и другие объекты	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2013 г.	6 426 499	2 689 770	2 433 087	331 751	11 881 107
Поступления	86 711	287 809	104 771	84 053	563 344
Перевод из одной категории в другую	(176 966)	21 106	243 246	(87 386)	-
Выбытия	(7 092)	(183 162)	(51 300)	(4 240)	(245 794)
Влияние пересчета в валюту отчетности	282	215	38	-	535
На 31 декабря 2013 г.	6 329 434	2 815 738	2 729 842	324 178	12 199 192
Накопленная амортизация					
На 1 января 2013 г.	(996 634)	(1 743 917)	(1 393 190)	-	(4 133 741)
Износ за период	(175 481)	(299 485)	(183 866)	-	(658 832)
Перевод из одной категории в другую	67 311	611	(67 922)	-	-
Выбытия	4 784	177 157	46 468	-	228 409
Влияние пересчета в валюту отчетности	(168)	(152)	(20)	-	(340)
На 31 декабря 2013 г.	(1 100 188)	(1 865 786)	(1 598 530)	-	(4 564 504)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	5 429 865	945 853	1 039 897	331 751	7 747 366
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	5 229 246	949 952	1 131 312	324 178	7 634 688

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

7. Основные средства (продолжение)

	Земельные участки и здания	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства и другие объекты	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2014 г.	6 329 434	2 815 738	2 729 842	324 178	12 199 192
Поступления	158 977	280 432	82 709	266 444	788 562
Перевод из одной категории в другую	48 882	14 640	8 240	(71 762)	-
Выбытия	(35 498)	(125 353)	(39 673)	(3 835)	(204 359)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(617)	(453)	(121)	-	(1 191)
На 31 декабря 2014 г.	6 501 178	2 985 004	2 780 997	515 025	12 782 204
Накопленная амортизация					
На 1 января 2014 г.	(1 100 188)	(1 865 786)	(1 598 530)	-	(4 564 504)
Износ за период	(174 235)	(263 088)	(159 662)	-	(596 985)
Перевод из одной категории в другую	42	305	(347)	-	-
Выбытия	11 435	111 938	35 766	-	159 139
Влияние пересчета в валюту отчетности	532	304	26	-	862
На 31 декабря 2014 г.	(1 262 414)	(2 016 327)	(1 722 747)	-	(5 001 488)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г. (пересчитано)					
	5 229 246	949 952	1 131 312	324 178	7 634 688
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.					
	5 238 764	968 677	1 058 250	515 025	7 780 716

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Здания	26 603	23 058
Машины и оборудование	1 238 510	1 304 045
Транспортные средства и другие объекты	476 830	412 783
Итого	1 741 943	1 739 886

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

7. Основные средства (продолжение)

В течение 2014 г. и ранее Группа приобретала в лизинг производственное оборудование и транспортные средства в соответствии с договорами финансовой аренды с лизинговыми компаниями. В конце срока аренды право собственности переходит Группе либо бесплатно, либо по номинальной стоимости основного средства. По состоянию на 31 декабря 2014 г. чистая балансовая стоимость активов, приобретенных в лизинг и включенных в группу «Машины и оборудование», составила 8 866 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: нет), «Транспортные средства и другие объекты» - 1 711 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 8 668 тыс. руб.). Данные арендованные активы фактически заложены под обеспечение обязательств по финансовому лизингу, так как в случае неплатежа риски и выгоды от арендованных активов возвращаются арендодателю.

8. Гудвил

	2014 г.	2013 г.
Валовая балансовая стоимость на 1 января	5 247 974	5 247 974
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	(430 716)	(430 716)
Балансовая стоимость на 1 января	4 817 258	4 817 258
Балансовая стоимость на 31 декабря	4 817 258	4 817 258
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря	5 247 974	5 247 974
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	(430 716)	(430 716)
Балансовая стоимость на 31 декабря	4 817 258	4 817 258
Отнесение гудвила к отдельным группам ГЕ представлено следующим образом:		
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Группа ГЕ сегмента Розница	4 486 373	4 486 373
ГЕ сегмента Производство	330 885	330 885
Итого	4 817 258	4 817 258

Тест на обесценение гудвила

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

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

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	ГЕ Розница	ГЕ Производство	ГЕ Розница	ГЕ Производство
Темпы роста объема продаж в течение пяти лет	12,4% в год	21,3% в год	11,9 % в год	21,1% в год
Темпы роста объема продаж в периоды свыше пяти лет	4% в год	0%-5% в год	2,5 % в год	0%-5% в год
Ставка дисконтирования до налогообложения	22,9% - 27,5% годовых	24,3% годовых	12 % годовых	12 % годовых
Валовая прибыль	20,3% – 38,7%	80,4%	20,7 %- 40,5%	75,3%

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

8. Гудвил (продолжение)

Оценки темпов роста основаны на опубликованных отраслевых данных.

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие соответствующим ГЕ. Это является основой, которую руководство использует для оценки операционной эффективности и будущих инвестиционных проектов. При определении соответствующих ставок дисконтирования для ГЕ учитывалась процентная ставка по долговым инструментам компаний потребительских отраслей (за исключением строительных компаний).

В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, примененная в отношении дисконтированных денежных потоков ГЕ, была бы выше на 1% по сравнению с оценкой руководства, убыток от обесценения был бы 11 981 тыс. руб. (2013 г.: не возникло бы).

Если расчетные темпы роста объемов продаж, применяемые в отношении дисконтированных потоков денежных средств ГЕ, снизились бы на 1% по сравнению с текущими оценками руководства, убыток от обесценения был бы равен 6 952 тыс. руб. (2013 г.: не возник бы).

Если бы обесценение было признано, Группа не смогла бы восстановить убыток от обесценения гудвила в последующих периодах, даже в случае улучшения ситуации. На 31 декабря 2014 г. возмещаемая сумма ГЕ сегмента Розница превышает их балансовую стоимость на 6 456 058 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 10 748 120 тыс. руб.), ГЕ сегмента Производство - на 842 887 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 641 160 тыс. руб.) Балансовая стоимость гудвила, относящегося к ГЕ, наиболее чувствительной к изменению ставки дисконтирования (207 075 тыс. руб.), будет равна стоимости, получаемой в результате использования, в том случае, если использованная для расчетов ставка дисконтирования до налогообложения, равная 22,9%, будет изменена до 23,5% (2013 г.: 13,7%). Остальные ГЕ не чувствительны к изменению в оцениваемых пределах.

По результатам проведенного теста на обесценение Группа не признавала убытков от обесценения гудвила на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

9. Прочие нематериальные активы

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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

9. Прочие нематериальные активы (продолжение)

	Патенты и торговые марки	Программное обеспечение	Лицензии	Права на долгосрочную аренду	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 г.	1 958 701	681 482	74 452	129 251	49 273	2 893 159
Поступления	12 202	106 331	622	-	110 491	229 646
Выбытия	(1 812)	(465)	(81)	-	(2 631)	(4 989)
Перевод из одной категории в другую	1 568	5 599	8260	-	(15 427)	-
На 31 декабря 2014 г.	1 970 659	792 947	83 253	129 251	141 706	3 117 816
Накопленная амортизация						
На 1 января 2014 г.	(382 549)	(343 996)	(30 529)	(94 987)	(12 878)	(864 939)
Амортизация за период	(117 527)	(79 530)	(12 490)	(7 053)	(14 630)	(231 230)
Выбытия	254	396	51	-	1 014	1 715
Перевод из одной категории в другую	11	(732)	721	-	-	-
На 31 декабря 2014 г.	(499 811)	(423 862)	(42 247)	(102 040)	(26 494)	(1 094 454)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	1 576 152	337 486	43 923	34 264	36 395	2 028 220
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	1 470 848	369 085	41 006	27 211	115 212	2 023 362

10. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	% 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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

10. Кредиты и займы (продолжение)

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	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

	% 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.

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

Информация об основных средствах в залоге раскрыта в Примечании 7.

11. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	46 639 279	41 116 405
Задолженность по процентам	1 581	112
Кредиторская задолженность связанным сторонам (см. Примечание 20)	12 942	925
Прочая кредиторская задолженность	503 287	405 671
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	47 157 089	41 523 113
Начисления и резервы	824 224	814 609
Кредиторская задолженность перед работниками	381 091	329 584
Авансы полученные	130 476	77 635
Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	749 163	473 094
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	49 242 043	43 218 035

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

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

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Российские рубли	46 401 854	40 786 214
Доллары США	338 586	291 877
Евро	416 649	445 022
Итого	47 157 089	41 523 113

12. Резерв по судебным искам

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	491 573	-
Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков	148 566	754 230
Восстановлено за период	(257 256)	-
Использование резерва	(364 834)	(262 657)
На 31 декабря	18 049	491 573

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 данной 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.

13. Акционерный капитал

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

Каждая обыкновенная акция дает акционеру право одного голоса.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

13. Акционерный капитал (продолжение)

В течение 2014 г. Группа выкупила собственные акции на сумму 668 588 тыс.руб. (2013 г.: 41 062 тыс. руб.). На 31 декабря 2014 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, включали 18 052 485 обыкновенных акций Предприятия (на 31 декабря 2013 г.: 2 415 000 обыкновенных акций), принадлежащих дочерним предприятиям Группы, находящимся в полной собственности Группы. Указанные обыкновенные акции представляют собой право голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление прав голоса, предоставленного обыкновенными акциями, которые принадлежат предприятиям в составе Группы.

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

В течение 2014 и 2013 гг. собственники Предприятия утвердили следующие распределения прибыли:

	Дивиденды до удержаний	Руб. на одну обыкновенную акцию	Источник
Сентябрь 2014 г.	1 001 570	1,90	Прибыль за 6 месяцев 2014 г.
Итого 2014 г.	1 001 570	1,90	
Июнь 2013 г.	94 886	0,18	Прибыль за 2012 г.
Июнь 2013 г.	2 435 400	4,62	Прибыль за 1 квартал 2013 г.
Ноябрь 2013 г.	648 385	1,23	Прибыль за 9 месяцев 2013 г.
Итого 2013 г.	3 178 671	6,03	

Вышеуказанные суммы за 2014 г. включают дивиденды в размере 34 003 тыс. руб. (2013 г.: 7 765 тыс. руб.), относящиеся к выкупленным собственным акциям.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях.

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

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

14. Выручка

	2014 г.	2013 г.
Выручка от продажи товаров	154 501 890	137 449 888
Выручка от предоставления услуг	2 446 308	1 860 677
Итого	156 948 198	139 310 565

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

15. Себестоимость продаж

	2014 г.	2013 г.
Покупная цена товаров	134 398 546	118 555 020
Сырье и материалы	1 812 933	1 995 270
Расходы по доставке товара	336 289	318 939
Списание стоимости запасов до чистой цены продажи	279 329	332 314
Расходы на оплату труда	208 512	192 419
Услуги по производству	167 505	75 086
Расходы на лицензии и сертификацию	147 325	129 816
Амортизация основных средств	36 392	48 148
Амортизация прочих нематериальных активов	22 447	21 746
Таможенные услуги	7 960	9 296
Прочие	61 716	88 147
Итого	137 478 954	121 766 201

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 30 313 тыс. руб. (2013 г.: 28 097 тыс. руб.).

16. Коммерческие расходы

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

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 932 248 тыс. руб. (2013 г.: 878 285 тыс. руб.).

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

17. Общие и административные расходы

	2014 г.	2013 г.
Расходы на оплату труда	2 145 524	2 188 794
Амортизация основных средств	219 088	270 951
Расходы на текущий ремонт	209 351	199 482
Коммунальные услуги	192 239	230 294
Амортизация прочих нематериальных активов	182 983	161 677
Услуги финансовых организаций	169 664	107 805
Расходы на материалы	169 147	171 526
Налоги, кроме налога на прибыль	137 623	131 219
Охранные услуги	133 552	117 927
Аренда	118 937	128 615
Связь	81 001	84 916
Резерв под потенциальные налоговые обязательства	63 569	28 392
Прочие	301 626	257 188
Итого	4 124 304	4 078 786

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 321 126 тыс. руб. (2013 г.: 318 181 тыс. руб.).

18. Прочие операционные расходы, чистые

	2014 г.	2013 г.
Доход от аренды	222 937	220 486
Расходы на исследования и разработки	(85 686)	(49 266)
Благотворительность	(19 222)	(18 170)
(Убыток)/ прибыль от выбытия основных средств	(15 174)	748
(Начисление)/восстановление резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(3 139)	55 274
Убыток от продажи дочернего предприятия	(4 816)	-
Прочие операционные доходы	110 376	82 911
Прочие операционные расходы	(220 954)	(320 160)
Итого	(15 678)	(28 177)

В 2014 г. из Группы выбыло предприятие ООО «Евроаптека» со 100% долей участия, осуществлявшее операционную деятельность в Украине.

Подробные данные об убытке от выбытия ООО «Евроаптека» приведены ниже:

	Справедливая стоимость полученного вознаграждения	Активы	Обязательства	Убыток от выбытия дочернего предприятия
2014 г.				
ООО «Евроаптека»	69	26 446	(21 561)	(4 816)
Итого	69	26 446	(21 561)	(4 816)

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Налог на прибыль

	2014 г.	2013 г.
Текущий налог на прибыль	857 598	796 405
Отложенный налог на прибыль	161 321	(170 365)
Итого	1 018 919	626 040

Большинство предприятий Группы уплачивают налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за 2014 г. (за 2013 г.: 20%).

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

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	5 812 164	2 644 150
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством 20% (2013 г.: 20%)	1 162 433	528 830
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	28 626	57 015
- необлагаемый доход	(280 406)	(19 027)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	108 266	59 222
Расходы по налогу на прибыль	1 018 919	626 040

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2013 г.: 20%):

	1 января 2014 г.	(Отнесено)/ Восстановлено в составе прибылей и убытков	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:			
Основные средства	(513 722)	(22 567)	(536 289)
Прочие нематериальные активы	(308 696)	15 513	(293 183)
Дебиторская задолженность	218 792	59 620	278 412
Кредиторская задолженность	(549 502)	(144 274)	(693 776)
Начисления и прочие обязательства	174 851	(43 636)	131 215
Запасы	348 951	(24 117)	324 834
Убыток прошлых лет	68 022	(18 728)	49 294
Прочее	29 696	16 868	46 564
Чистые отложенные налоговые обязательства	(531 608)	(161 321)	(692 929)
Признанные отложенные налоговые активы	267 276		274 171
Признанные отложенные налоговые обязательства	(798 884)		(967 100)
	1 января 2013 г.	(Отнесено)/ Восстановлено в составе прибылей и убытков	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:			
Основные средства	(508 556)	(5 166)	(513 722)
Прочие нематериальные активы	(329 360)	20 664	(308 696)
Дебиторская задолженность	194 964	23 828	218 792
Кредиторская задолженность	(507 556)	(41 946)	(549 502)
Начисления и прочие обязательства	73 674	101 177	174 851
Запасы	283 736	65 215	348 951
Убыток прошлых лет	74 114	(6 092)	68 022
Прочее	17 011	12 685	29 696
Чистые отложенные налоговые обязательства	(701 973)	170 365	(531 608)
Признанные отложенные налоговые активы	132 624		267 276
Признанные отложенные налоговые обязательства	(834 597)		(798 884)

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Налог на прибыль (продолжение)

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

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые активы:		
- которые будут возмещены в течение периода, превышающего 12 месяцев	67 439	65 252
- которые будут возмещены в течение 12 месяцев	206 732	202 024
	274 171	267 276
Отложенные налоговые обязательства:		
- которые будут погашены в течение периода, превышающего 12 месяцев	(736 895)	(521 137)
- которые будут погашены в течение 12 месяцев	(230 205)	(277 747)
	(967 100)	(798 884)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(692 929)	(531 608)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, сумма которых составила 13 659 933 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 13 948 994 тыс. руб.), поскольку Группа контролирует срок возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем. Группа не планирует уменьшать собственный капитал дочерних предприятий, будущие дивиденды, если таковые будут иметь место, будут выплачиваться из будущей прибыли.

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

20. Операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны Группы разделяются на следующие категории:

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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже приведены сальдо по расчетам и операции со связанными сторонами на 31 декабря 2014 г. и за 2014 год.

Собственники Предприятия

Информация по дивидендам, выплаченным собственникам Предприятия в 2014 году, раскрыта в Примечании 13.

Другие предприятия, контролируемые Конечной контролирующей стороной

Сальдо	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Проценты	35 608	-	20 535	-
Прочее	112	12 942	70	338
Итого торговая и прочая дебиторская/ кредиторская задолженность (Примечание 5, 11)	35 720	12 942	20 605	338
Займы (Примечание 4)	1 687 752	-	25 360	-
Итого займы	1 687 752	-	25 360	-

Процентная ставка по займу, выданному связанной стороне, на 31 декабря 2014 г. составляла 3,5% годовых (31 декабря 2013 г.: 7-13% годовых).

Операции	2014 г.		2013 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	781	96 223	713	42 172
Проценты	69 449	-	53 836	-
Курсовые разницы	1 005 907	69 854	-	-
Благотворительность	-	2 500	-	12 540
Итого	1 076 137	168 577	54 549	54 712

Старший руководящий персонал

Вознаграждение членам Совета директоров Группы и прочему старшему руководящему персоналу в количестве 41 человек (2013 г.: 33 человека) включено в расходы на оплату труда и состоит из краткосрочного вознаграждения, представленного заработной платой, единовременными премиями и прочими краткосрочными выплатами, общая сумма которых составляет 360 078 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 37 728 тыс. руб. (2013 г.: 338 672 тыс. руб. и 34 780 тыс. руб. соответственно).

Ассоциированное предприятие

Сальдо по расчетам и операции с единственным ассоциированным предприятием Группы ООО «Живика Центр» представлены следующим образом:

Сальдо	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Торговая и прочая задолженность	1 204	-	-	587
Проценты	-	-	14	-
Краткосрочные займы	-	-	400	-
Итого	1 204	-	414	587

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции	2014 г.		2013 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	-	4 696	-	6 825
Проценты	30	-	9	-
Итого	30	4 696	9	6 825

21. Информация по сегментам

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

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

Группа организована на основе трех основных операционных сегментов:

- Дистрибуция – представляет собой закупки широкого диапазона фармацевтических препаратов, товаров для красоты и здоровья у третьих лиц и сегмента Производство, оптовую реализацию товаров третьим лицам и сегменту Розница;
- Розница – представляет собой розничную торговлю указанными выше товарами через собственные аптечные сети;
- Производство – представляет собой производство и реализацию фармацевтических препаратов третьим лицам и сегменту Дистрибуция.

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

Факторы, которые учитывает руководство при определении отчетных сегментов

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

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

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента

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

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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

Ниже представлена информация по отчетным операционным сегментам Группы:

2014 год	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключае- мые взаиморас- четы между сегментами	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	127 459 249	24 130 808	5 358 141	-	-	156 948 198
Выручка от прочих сегментов	5 977 182	76 643	2 087 686	143 071	(8 284 582)	-
Итого выручка	133 436 431	24 207 451	7 445 827	143 071	(8 284 582)	156 948 198
Себестоимость продаж	(124 818 542)	(17 119 425)	(3 623 873)	-	8 082 886	(137 478 954)
Валовая прибыль	8 617 889	7 088 026	3 821 954	143 071	(201 696)	19 469 244
Восстановление резерва по судебным искам	102 690	-	6 000	-	-	108 690
Операционная прибыль	2 180 581	904 641	1 448 092	(82 599)	32 979	4 483 694
Доля в результатах ассоциированного предприятия	-	50	-	-	-	50
Доход по дивидендам	25 656	-	-	1 408 689	(1 434 345)	-
Процентные доходы	200 340	23 306	13 205	458 722	(541 411)	154 162
Процентные расходы	(46 879)	(234 187)	(282 881)	-	527 729	(36 218)
Чистый (убыток) / прибыль от курсовых разниц	(87 110)	(10 068)	(134 837)	1 442 491	-	1 210 476
Прибыль до налогообложения	2 272 588	683 742	1 043 579	3 227 303	(1 415 048)	5 812 164
Расходы по налогу на прибыль	(555 261)	(96 029)	(230 030)	(130 650)	(6 949)	(1 018 919)
Прибыль за год	1 717 327	587 713	813 549	3 096 653	(1 421 997)	4 793 245

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

2013 год (пересчитано)	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключае- мые взаиморас- четы между сегментами	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	114 984 430	19 863 620	4 462 515	-	-	139 310 565
Выручка от прочих сегментов	4 757 197	37 324	1 881 589	136 372	(6 812 482)	-
Итого выручка	119 741 627	19 900 944	6 344 104	136 372	(6 812 482)	139 310 565
Себестоимость продаж	(111 472 290)	(13 981 494)	(2 685 212)	-	6 372 795	(121 766 201)
Валовая прибыль	8 269 337	5 919 450	3 658 892	136 372	(439 687)	17 544 364
Расходы по судебным искам	(769 083)	-	(275 614)	-	-	(1 044 697)
Операционная прибыль	716 946	695 787	1 254 201	(60 362)	(228 441)	2 378 131
Доля в результатах ассоциированного предприятия	-	44	-	-	-	44
Доход по дивидендам	35 584	-	-	3 184 733	(3 220 317)	-
Процентные доходы	213 162	23 174	7 342	440 142	(494 582)	189 238
Процентные расходы	(26 434)	(270 352)	(207 355)	(9 483)	494 577	(19 047)
Чистый (убыток)/ прибыль от курсовых разниц	(31 111)	(249)	(22 173)	149 317	-	95 784
Прибыль до налогообложения	908 147	448 404	1 032 015	3 704 347	(3 448 763)	2 644 150
Расходы по налогу на прибыль	(269 893)	(116 871)	(242 150)	(42 998)	45 872	(626 040)
Прибыль за год	638 254	331 533	789 865	3 661 349	(3 402 891)	2 018 110

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

31 декабря 2014 г.	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нерас- преде- ленные статьи	Исключаемые взаиморас- четы между сегментами	Итого
Прочие активы сегмента	55 056 839	11 538 176	9 164 359	2 382 781	(4 694 433)	73 447 722
Инвестиции в ассоциированное предприятие	-	449	-	-	-	449
Предоплата по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы	115 920	86 451	77 545	37 454	-	317 370
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные, выкупленные собственные акции	1 413 393	107 880	-	5 895 128	(5 577 460)	1 838 941
Итого активы	56 586 152	11 732 956	9 241 904	8 315 363	(10 271 893)	75 604 482
Прочие обязательства сегмента	44 556 774	6 550 095	2 056 453	74 854	(3 978 084)	49 260 092
Обязательства по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	554 669	185 265	347 440	41 391	-	1 128 765
Краткосрочные и долгосрочные займы полученные	359 780	1 680 697	3 244 840	-	(4 977 137)	308 180
Итого обязательства	45 471 223	8 416 057	5 648 733	116 245	(8 955 221)	50 697 037
31 декабря 2013 г. (пересчитано)	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нерас- преде- ленные статьи	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Прочие активы сегмента	48 892 357	10 089 837	7 697 903	2 363 995	(3 154 922)	65 889 170
Инвестиции в ассоциированное предприятие	-	399	-	-	-	399
Предоплата по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы	167 748	88 657	79 014	13 959	-	349 378
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные, выкупленные собственные акции	1 500 065	141 470	-	3 967 274	(5 432 843)	175 966
Итого активы	50 560 170	10 320 363	7 776 917	6 345 228	(8 587 765)	66 414 913
Прочие обязательства сегмента	39 770 252	4 706 323	1 554 332	84 070	(2 405 369)	43 709 608
Обязательства по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	328 590	151 276	354 422	1 258	-	835 546
Краткосрочные и долгосрочные займы полученные	124 706	2 515 334	2 725 051	-	(5 306 774)	58 317
Итого обязательства	40 223 548	7 372 933	4 633 805	85 328	(7 712 143)	44 603 471

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

2014 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Капиталовложения	240 389	431 172	346 647	-	-	1 018 208
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	398 562	225 152	224 240	104	(19 843)	828 215
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	269 978	2 894	17 913	-	-	290 785
Резерв под обесценение запасов	214 332	47 152	17 845	-	-	279 329
Прочие неденежные расходы/(доходы)	163 413	12 416	54 351	(1 423 633)	-	(1 193 453)

2013 г. (пересчитано)	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенные статьи	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Капиталовложения	242 491	322 336	102 734	402	-	667 963
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	445 186	219 542	213 078	78	(16 221)	861 663
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	145 851	5 907	6 612	-	-	158 370
Резерв под обесценение запасов	269 420	47 230	15 664	-	-	332 314
Прочие неденежные расходы/(доходы)	1 440	4 114	1 947	(220 156)	-	(212 655)

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

Анализ выручки от продажи товаров и услуг от внешних покупателей

2014 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Итого
Выручка от продажи товаров	126 122 237	23 069 138	5 310 515	154 501 890
Выручка от предоставления услуг	1 337 012	1 061 670	47 626	2 446 308
Итого	127 459 249	24 130 808	5 358 141	156 948 198

2013 г. (пересчитано)	Дистрибуция	Розница	Производство	Итого
Выручка от продажи товаров	113 878 771	19 138 370	4 432 747	137 449 888
Выручка от предоставления услуг	1 105 659	725 250	29 768	1 860 677
Итого	114 984 430	19 863 620	4 462 515	139 310 565

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

21. Информация по сегментам (продолжение)

Географическая информация об операциях Группы

География операций Группы представлена территорией Российской Федерации.

Информация об основных клиентах

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

22. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Предприятия, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. У Предприятия отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. На 31 декабря 2014 г. количество обыкновенных акций составило 527 142 857, включая выкупленные собственные акции в количестве 18 052 485 (на 31 декабря 2013 г.: 527 142 857, включая выкупленные собственные акции в количестве 2 415 000) (Примечание 13).

	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
Прибыль за год, относимая на собственников Предприятия	4 721 768	1 961 650
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	515 542	525 536
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)	9,16	3,73

23. Условные обязательства

Условия осуществления деятельности Группы

Налоговое законодательство

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2014 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню. Руководство Группы внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

23. Условные обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако, принимая во внимание тот факт, что действующее законодательство предусматривает применение симметричных корректировок в отношении контролируемых сделок между предприятиями Группы, руководство Группы оценивает потенциальное влияние возможных доначислений применительно к контролируемым сделкам на финансовые результаты и деятельность Группы как несущественное.

В 2014 году согласно закону о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). В состав Группы входит предприятие, которое соответствует определению КИК. Начиная с 2015 года, прибыль КИК, подтвержденная аудиторским заключением, будет декларироваться и облагаться налогом на уровне контролирующих лиц по ставке 20%.

Учитывая большое внимание защите конкуренции в Российской Федерации и проверке соответствия антимонопольному законодательству в различных секторах экономики, руководство Группы не исключает перспективы подачи претензий со стороны Федеральной Антимонопольной Службы России (ФАС России) или жалоб против предприятий Группы на основании подозрений в нарушении антимонопольного законодательства, в частности, осуществления согласованных действий или участия в определенных соглашениях с другими участниками рынка, результат которых нарушает законодательство по защите конкуренции. Руководство принимает все меры по соблюдению антимонопольного законодательства Российской Федерации и полагает, что занятые Группой позиции будут подтверждены.

Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правомерной, и позиции, занятые Группой в связи с налоговым и таможенным законодательством, во всех существенных аспектах будут подтверждены. Тем не менее, на 31 декабря 2014 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 99 875 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 100 892 тыс. руб.). Также Группа полагает, что на 31 декабря 2014 г. у нее имеются потенциальные обязательства по налоговым рискам, в основном относящимся к НДС, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок, на сумму 140 126 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 154 661 тыс. руб.). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации.

Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации, использовавшиеся при расчете налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности. См. Примечание 12.

24. Договорные обязательства

Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2014 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам на приобретение или строительство основных средств, по которым Группа должна будет осуществить платежи в размере 264 174 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 235 250 тыс. руб.).

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

Обязательства по операционной аренде

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

	2014 г.	2013 г.
Не более 1 года	2 338 432	1 735 377
От 1 года до 5 лет	11 073 996	7 796 377
Итого обязательства по операционной аренде	13 412 428	9 531 754

При досрочном прекращении договоров штрафы не предусмотрены.

25. Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитному риску и риску ликвидности. Программа Группы по управлению рисками основана на непредсказуемости финансового рынка и стремлении минимизировать возможные негативные воздействия на финансовые результаты Группы.

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

Рыночный риск

Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возрастающему при колебании курса валют, прежде всего, доллара США и евро. Валютный риск возникает по выраженным в иностранной валюте денежным средствам и их эквивалентам, займам выданным, дебиторской и кредиторской задолженности и заемным средствам (см. Примечания 3, 4, 5, 10 и 11). С целью минимизации данного риска Группа может заключать форвардные контракты. На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа не имеет ни активов, ни обязательств, относящихся к форвардным контрактам.

Если бы курс российского рубля по отношению к доллару США на 31 декабря 2014 г. ослаб/укрепился на 30% (2013 г.: 20%) при сохранении значений прочих переменных характеристик, прибыль за год после вычета налогов увеличилась/уменьшилась бы на 776 134 тыс. руб. (2013 г.: 337 941 тыс. руб.). Более высокая чувствительность прибыли к изменению валютного курса в 2014 году по сравнению с 2013 годом объясняется увеличением объема займов выданных, выраженных в долларах США.

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Если бы курс российского рубля по отношению к евро на 31 декабря 2014 г. ослаб/укрепился на 30% (2013 г.: 20%) при сохранении значений прочих переменных, прибыль за год после налогообложения уменьшилась/увеличилась бы на 44 046 тыс. руб. (2013 г.: 65 674 тыс. руб.). Более низкая чувствительность прибыли к изменению валютного курса в 2014 году по сравнению с 2013 годом объясняется увеличением объемов денежных средств и дебиторской задолженности, выраженных в евро.

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки возникает при использовании Группой краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов. Группа подвержена процентному риску в незначительной степени в силу отсутствия существенных внешних заимствований.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Управление кредитным риском осуществляется на уровне Группы. Подверженность кредитному риску возникает в связи с использованием денежных средств и их эквивалентов, финансовых инструментов и депозитов в банках и кредитных организациях, а также в результате взаимоотношений с оптовыми покупателями, включая непогашенную дебиторскую задолженность, и сделок, по которым есть договорные обязательства. Большинство покупателей Группы не имеют независимого кредитного рейтинга. Управление риском заключается в оценке кредитоспособности покупателя, включая оценку его финансового положения, историю взаимоотношений и другие факторы. Группа регулярно проверяет использование кредитного лимита. Розничные продажи осуществляются за наличный расчет. Денежные средства размещены в кредитных организациях, которые на момент открытия счета рассматриваются как имеющие минимальный риск банкротства. В таблице ниже приведены наиболее существенные остатки на счетах в банках на дату отчетности и кредитные рейтинги соответствующих банков:

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Сбербанк	Fitch	BBB-	2 927 069	BBB	1 708 205
UBS AG	Fitch	A	615 498	A	1 546 746
Raiffeisen Bank	Fitch	BBB-	77 516	BBB+	13 220
ВТБ	Standard & Poor's	BB+	29 524	-	-
АО Банк Инноваций и Развития	Standard & Poor's	B-	23 625	B-	75 049
Прочие	-	-	199 415	-	149 120
Итого денежные средства в банке (Примечание 3)			3 872 647		3 492 340

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальные суммы финансовых активов, подверженных кредитному риску на отчетную дату, по классам активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, приведены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства в банке (Примечание 3)	3 872 647	3 492 340
Займы выданные (Примечание 4)	1 838 941	175 966
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 5)	24 753 747	20 604 610
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечания 5, 20)	36 924	20 619
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 5)	419 800	590 182
Дебиторская задолженность по услугам (Примечание 5)	230 986	202 039
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 5)	426 363	316 925
Итого	31 579 408	25 402 681

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

Группа не подвержена иным существенным концентрациям кредитного риска на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Финансовые активы, не просроченные и не обесцененные на отчетную дату

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы выданные (Примечание 4)	1 838 941	175 966
Итого финансовые активы в составе займов выданных	1 838 941	175 966
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 5)	22 322 993	16 863 574
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 5, 20)	36 924	20 619
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 5)	419 800	590 182
Дебиторская задолженность по услугам (Примечание 5)	230 986	202 039
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 5)	426 363	316 925
Итого не просроченные и не обесцененные финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	23 437 066	17 993 339
Итого	25 276 007	18 169 305

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Большинство покупателей Группы не имеют независимых рейтингов. Для минимизации риска невыполнения обязательств по оплате сумм к получению контрагентами за поставки товаров и оказание услуг Группа регулирует и регулярно пересматривает максимальную сумму задолженности и периоды отсрочки для каждого значительного покупателя.

Непросроченная и необесцененная дебиторская задолженность относится к постоянным покупателям Группы, имеющим положительную историю коммерческих отношений. Ниже представлена концентрация финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных по типам покупателей:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Крупные аптечные сети	4 357 236	5 742 446
Средние аптечные сети	13 632 247	5 156 011
Оптовые покупатели	3 735 135	4 993 734
Отдельные аптеки	446 767	1 046 718
Государственные организации	419 800	590 182
Государственные больницы	101 433	93 539
Связанные стороны	1 724 676	46 379
Прочие покупатели	858 713	500 296
Итого	25 276 007	18 169 305

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

Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные на отчетную дату

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

	Срок возникновения	Обеспечение	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	не более 3 месяцев	Нет	2 097 916	3 545 104
	от 3 до 6 месяцев	Нет	214 735	180 042
	от 6 месяцев до 1 года	Нет	118 103	15 890
Итого просроченные, но не обесцененные финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности			2 430 754	3 741 036
Итого			2 430 754	3 741 036

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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Финансовые активы, обесцененные на отчетную дату

В таблице ниже представлен анализ обесцененных финансовых активов, включая факторы обесценения, на основе которых Группа приняла решение о необходимости обесценения финансовых активов:

	Факторы обесценения	Обеспечение	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы выданные	Специальный резерв	Нет	123 258	123 258
Итого обесцененные финансовые активы в составе займов выданных			123 258	123 258
Торговая дебиторская задолженность	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	655 935	416 268
Дебиторская задолженность по услугам	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	7 121	1 661
Прочая дебиторская задолженность	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	34 835	44 202
Итого обесцененные финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности			697 891	462 131
Итого			821 149	585 389

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

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

На 31 декабря 2014 и 2013 г. у Группы не было финансовых активов, которые были бы обесценены, если бы их условия не были пересмотрены.

Сверка изменения резервов под обесценение финансовых активов

Финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2014 г. (Примечание 5)	416 268	45 863	462 131
Признано через прибыль или убыток (Примечания 16,18)	287 646	3 139	290 785
Списано	(47 979)	(7 046)	(55 025)
На 31 декабря 2014 г. (Примечание 5)	655 935	41 956	697 891

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Займы выданные

	2014 г.	2013 г.
На 1 января (Примечание 4)	123 258	123 258
Начислено	-	-
На 31 декабря (Примечание 4)	123 258	123 258

Риск ликвидности

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

Неиспользованный кредитный лимит по кредитным линиям на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

Банк	Валюта кредита	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2014 г.	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2013 г.
Сбербанк	Руб.	915 998	500 000
Raiffeisen Bank	Долл. США, Евро	88 599	51 353
Королевский банк Шотландии	Руб.	-	1 600
Итого		1 004 597	552 953

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Неиспользованный кредитный лимит по банковским гарантиям на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

Банк	Валюта кредита	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2014 г.	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2013 г.
ВТБ	Руб.	3 000 000	-
Сбербанк	Руб.	2 609 199	1 988 248
	Долл. США.,		
Raiffeisen Bank	Руб.	2 365 880	1 870 984
Московский Кредитный Банк	Руб.	1 469 475	1 496 676
	Долл. США.,		
Росбанк (BSGV)	Евро	712 180	643 453
ОТП Банк	Руб.	200 000	250 000
КБ ФБИИР	Руб.	122 867	99 418
Пробизнесбанк	Руб.	-	3 970 000
Итого		10 479 601	10 318 779

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

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	До 1 года	Более 1 года
На 31 декабря 2014 г.				
Кредиты банков с фиксированной процентной ставкой (Примечание 10)	84 002	85 186	85 186	-
Кредиты банков с плавающей процентной ставкой (Примечание 10)	211 126	213 627	213 627	-
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 11)	47 157 089	47 157 089	47 157 089	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 10)	13 052	14 361	7 779	6 582
Итого финансовые обязательства	47 465 269	47 470 263	47 463 681	6 582

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	До 1 года	Более 1 года
На 31 декабря 2013 г.				
Кредиты банков с фиксированной процентной ставкой (Примечание 10)	-	4	4	-
Кредиты банков с плавающей процентной ставкой (Примечание 10)	55 335	55 424	55 424	-
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 11)	41 523 113	41 523 113	41 523 113	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 10)	2 982	3 218	2 220	998
Итого финансовые обязательства	41 581 430	41 581 759	41 580 761	998

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

	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год
На 31 декабря 2014 г.				
LIBOR доллары США	0,17%	0,25%	0,36%	0,63%
LIBOR евро	0,01%	0,06%	0,14%	0,30%
На 31 декабря 2013 г.				
LIBOR доллары США	0,17%	0,25%	0,35%	0,58%
LIBOR евро	0,20%	0,27%	0,35%	0,52%

Группа не имеет генеральных соглашений о взаимозачете либо аналогичных соглашений, дающих право на осуществление взаимозачетов на регулярной основе. В течение 2014 года в рамках отдельных соглашений с контрагентами Группа произвела операции взаимозачета финансовых активов и обязательств между торговой и прочей дебиторской задолженностью и торговой и прочей кредиторской задолженностью на сумму 5 150 220 тыс. руб. (2013 г.: 2 453 929 тыс. руб.).

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

26. Управление капиталом

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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Управление капиталом (продолжение)

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

Соотношение заемных средств и капитала на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. составило:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 10)	299 518	57 359
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 11)	49 242 043	43 218 035
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 10)	8 662	958
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 3)	(4 004 016)	(3 603 199)
Чистый долг	45 546 207	39 673 153
Итого собственный капитал	24 907 445	21 811 442
Итого капитал	70 453 652	61 484 595
Соотношение заемных средств и капитала	64,65%	64,53%

Целевой уровень соотношения заемных средств и капитала, принятый Группой, находится в диапазоне 64%-65%. В 2014 году произошло несущественное изменение соотношения собственных и заемных средств.

27. Оценка по справедливой стоимости

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

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

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

Справедливая стоимость определялась Группой при первоначальном признании финансовых активов и обязательств, которые впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

27. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., изменений в методах оценки оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (2013 г.: не произошло).