

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

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

31 декабря 2015 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения	5
2. Основные положения учетной политики	6
3. Денежные средства и их эквиваленты	24
4. Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	24
5. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	25
6. Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
7. Запасы	26
8. Основные средства	27
9. Гудвил	29
10. Прочие нематериальные активы	30
11. Кредиты и займы	31
12. Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
13. Доход по судебному иску	33
14. Акционерный капитал	33
15. Выручка	34
16. Себестоимость продаж	34
17. Коммерческие расходы	34
18. Общие и административные расходы	35
19. Прочие операционные расходы, чистые	35
20. Налог на прибыль	35
21. Расчеты и операции со связанными сторонами	38
22. Информация по сегментам	40
23. Прибыль на акцию	46
24. Условные обязательства	47
25. Договорные обязательства	48
26. Управление финансовыми рисками	48
27. Управление капиталом	55
28. Оценка по справедливой стоимости	56
29. События после окончания отчетного периода	57

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «ПРОТЕК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ПРОТЕК» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за 2015 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 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

20 апреля 2016г.

Москва, Российская Федерация

Е.М. Ботвинник



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

Аудируемое лицо: ОАО «ПРОТЕК»

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

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

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

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

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	12 426 317	4 004 016
Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	4	4 047 336	151 189
Займы, выданные связанным сторонам	21	1 753 800	1 687 752
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5	597 749	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	32 489 950	26 923 867
Предоплата по текущему налогу на прибыль		261 652	43 199
Запасы	7	40 140 108	27 535 487
Прочие краткосрочные активы		64 845	44 466
Итого краткосрочные активы		91 781 757	60 389 976
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	8 596 071	7 780 716
Предоплаты, выданные на приобретение основных средств		286 184	288 819
Гудвилл	9	4 817 258	4 817 258
Прочие нематериальные активы	10	2 103 671	2 023 362
Инвестиции в ассоциированные организации		472	449
Займы, выданные связанной стороне	21	52 350	-
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	20	236 264	274 171
Прочие долгосрочные активы		64 520	29 731
Итого долгосрочные активы		16 156 790	15 214 506
ИТОГО АКТИВЫ		107 938 547	75 604 482
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	330 062	299 518
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	71 999 971	49 242 043
Резерв по судебным искам		-	18 049
Обязательства по текущему налогу на прибыль		36 013	161 665
Итого краткосрочные обязательства		72 366 046	49 721 275
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	2 027	8 662
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	20	1 040 889	967 100
Итого долгосрочные обязательства		1 042 916	975 762
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		73 408 962	50 697 037
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	5 271	5 271
Эмиссионный доход	14	5 793 821	5 793 821
Выкупленные собственные акции	14	(2 064 131)	(794 657)
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2 367)	-
Нераспределенная прибыль		30 558 729	19 711 605
Капитал, относимый на собственников Организации		34 291 323	24 716 040
Неконтролирующая доля участия		238 262	191 405
ИТОГО КАПИТАЛ		34 529 585	24 907 445
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		107 938 547	75 604 482

Одобрено к выпуску и подписано 20 апреля 2016 года.



В. Г. Музьяев
Президент



Т. Н. Прокопов
Вице-президент

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

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	15	195 308 866	156 948 198
Себестоимость продаж	16	(168 563 538)	(137 478 954)
Валовая прибыль		26 745 328	19 469 244
Коммерческие расходы	17	(13 067 917)	(10 954 258)
Общие и административные расходы	18	(4 634 354)	(4 124 304)
Восстановление резервов по судебным искам		-	108 690
Доход по судебному иску	13	1 662 905	-
Прочие операционные расходы, чистые	19	(147 076)	(15 678)
Операционная прибыль		10 558 886	4 483 694
Доля в результатах ассоциированной организации		23	50
Процентные доходы		605 080	154 162
Процентные расходы		(20 078)	(36 218)
Прибыль от курсовых разниц		6 057 850	2 994 697
Убыток от курсовых разниц		(3 459 983)	(1 784 221)
Прибыль до налогообложения		13 741 778	5 812 164
Расходы по налогу на прибыль	20	(2 771 590)	(1 018 919)
Прибыль за год		10 970 188	4 793 245
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(2 959)	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		592	-
Пересчет финансовой информации по иностранным организациям в валюту представления отчетности		-	1 232
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(2 367)	1 232
Итого совокупный доход за год		10 967 821	4 794 477
Прибыль, относимая на:			
- собственников Организации		10 853 529	4 721 768
- неконтролирующую долю участия		116 659	71 477
Прибыль за год		10 970 188	4 793 245
Итого совокупный доход, относимый на:			
- собственников Организации		10 851 162	4 723 000
- неконтролирующую долю участия		116 659	71 477
Итого совокупный доход за год		10 967 821	4 794 477
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Организации, базовая и разводненная (в российских рублях)	23	21,75	9,16

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

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль за год		10 970 188	4 793 245
Корректировки:			
Амортизация основных средств	16-18	684 373	596 985
Амортизация прочих нематериальных активов	16-18	232 564	231 230
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	16	251 017	279 329
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	17, 19	621 036	290 785
Убыток от выбытия основных средств	19	7 121	15 174
Убыток от выбытия дочерней организации	19	-	4 816
Восстановление резерва по судебным искам		-	(108 690)
Доля в результатах ассоциированной организации		(23)	(50)
Процентные расходы		20 078	36 218
Процентные доходы		(605 080)	(154 162)
Курсовые разницы		(2 644 419)	(1 208 627)
Расходы по налогу на прибыль	20	2 771 590	1 018 919
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		12 308 445	5 795 172
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(6 224 677)	(4 262 528)
Увеличение запасов		(12 839 813)	(3 150 686)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		22 881 862	5 854 486
Изменения в оборотном капитале		3 817 372	(1 558 728)
Проценты уплаченные		(20 844)	(34 723)
Налог на прибыль уплаченный		(3 003 407)	(693 692)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		13 101 566	3 508 029
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов		(1 891 168)	(1 167 748)
Поступления от продажи основных средств		24 909	12 588
Поступления от продажи дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		-	69
Проценты полученные		589 322	134 594
Предоставление займов третьим лицам		(904 088)	(473 268)
Предоставление займов связанным сторонам		(2 752 303)	(3 601 237)
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	5	(598 935)	-
Размещение депозитов со сроком погашения более трех месяцев		(7 470 339)	(1 500)
Поступления от погашения выданных займов третьим лицам и депозитов		5 053 635	498 965
Поступления от погашения выданных займов связанным сторонам		2 855 859	2 842 730
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(5 093 108)	(1 754 807)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		19 621	9 263
Погашение кредитов и займов		(496 313)	(249 965)
Выплата дивидендов собственникам Организации		-	(967 564)
Выплата дивидендов неконтролирующей доле участия		(56 498)	(62 319)
Выкуп собственных акций	14	(1 269 474)	(668 588)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1 802 664)	(1 939 173)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		1 982 228	502 766
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		8 188 022	316 815
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	3 920 014	3 603 199
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	12 108 036	3 920 014

Примечания на стр. 5 – 57 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Причитается собственникам Организации										
		Акционер-Эмиссион- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Резерв переоценки инвестиций, имеющих- ся в наличии для продажи	Резерв курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтро- лирую- щая доля участия	Итого капитал
	Прим.									
Остаток на 1 января 2014 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 доход за 2014 г.		-	-	-	-	(3 626)	4 726 626	4 723 000	71 477	4 794 477
Выкуп собственных акций	14	-	-	(668 588)	-	-	-	(668 588)	-	(668 588)
Дивиденды объявлен- ные	14	-	-	-	-	-	(967 567)	(967 567)	(62 319)	(1 029 886)
Остаток на 31 декабря 2014 г.		5 271	5 793 821	(794 657)	-	-	19 711 605	24 716 040	191 405	24 907 445
Прибыль за год		-	-	-	-	-	10 853 529	10 853 529	116 659	10 970 188
Прочий совокупный убыток за год		-	-	-	(2 367)	-	-	(2 367)	-	(2 367)
Итого совокупный доход за 2015 г.		-	-	-	(2 367)	-	10 853 529	10 851 162	116 659	10 967 821
Выбытие неконтроли- рующей доли участия		-	-	-	-	-	(6 405)	(6 405)	(6 049)	(12 454)
Выкуп собственных акций	14	-	-	(1 269 474)	-	-	-	(1 269 474)	-	(1 269 474)
Дивиденды объявлен- ные	14	-	-	-	-	-	-	-	(63 753)	(63 753)
Остаток на 31 декабря 2015 г.		5 271	5 793 821	(2 064 131)	(2 367)	-	30 558 729	34 291 323	238 262	34 529 585

Примечания на стр. 5 – 57 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 2015 г., для ОАО «ПРОТЕК» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (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 2015 г. численность сотрудников Группы составляла около 11 800 человек (на 31 декабря 2014 г.: около 12 150 человек).

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

На 31 декабря 2015 г. и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группа контролировалась конечным владельцем г -ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 31 декабря 2015 г. Конечная контролирующая сторона владела напрямую 24,42% акций Организации (на 31 декабря 2014 г.: 24,42%) и контролировала акционера Организации компанию ООО «ПРОТЕК», которой принадлежит 50,00% акций Организации (на 31 декабря 2014 г.: 50,00%). На 31 декабря 2015 г. 20,58% акций Организации выпущены в свободное обращение на Московской бирже (на 31 декабря 2014 г.: 20,58%), из них 8,79% акций выкуплены организациями Группы (Примечание 14) (на 31 декабря 2014 г.: 3,42%), и 5% акций Организации владеет АО Химический завод «Гедеон Рихтер» (Венгрия) (на 31 декабря 2014 г.: 5%).

Группа состоит из 58 юридических лиц (60 на 31 декабря 2014 г.). Основные дочерние организации Группы зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе полностью и указаны ниже:

Организация	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

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 24). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

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

2.2. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские 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 суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские 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 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 76 316 тыс. руб. или уменьшиться на 62 440 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (2014 г.: увеличиться на 66 332 тыс. руб./уменьшиться на 54 271 тыс. руб.) (см. Примечание 2.6).

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (см. Примечание 24).

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 9.

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на нераспределенную прибыль дочерних организаций после приобретения

Отложенный налог не начисляется на нераспределенную прибыль после приобретения и другие изменения в резервах после приобретения дочерних организаций, так как Группа контролирует дивидендную политику дочерних организаций 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 Организации и ее дочерних организаций является российский рубль – валюта основной экономической среды, в которой данные организации 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 организаций Группы (функциональная валюта которых не является валютой гиперинфляционной экономики) переводятся в валюту представления отчетности следующим образом:

- активы и обязательства отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы в отчете о прибыли или убытке 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);
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

На 31 декабря 2015 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 72,8827 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2014 г.: 56,2584 руб. за 1 долл. США) и 79,6972 руб. за 1 евро (31 декабря 2014 г.: 68,3427 руб. за 1 евро).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4. Консолидация

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, 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 другой организации 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 организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации 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 участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, 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 участия в чистых активах приобретенной организации.

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

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

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, 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 организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4. Консолидация (продолжение)

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

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации 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 ассоциированной организации или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, 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 ассоциированной организации 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 участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, 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. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

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.

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 выбытие 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 бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.6. Амортизация

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

Категория активов	Срок полезного использования, кол-во 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 первоначальной стоимости 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 выбытие 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.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка 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 аренды помещений, 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 организаций. В состав прав на аренду помещений также включаются платежи, произведенные предыдущим арендаторам для получения права аренды занимаемых ими объектов.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.8. Прочие нематериальные активы (продолжение)

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

Категория активов	Срок полезного использования, кол-во лет
Патенты и торговые марки	5-20
Программное обеспечение	1-10
Лицензии	1-5
Права аренды помещений	15
Прочие	1-10

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

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 выбытие 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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости были использованы средневзвешенные значения фактических цен операций на отчетную дату.

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 котированным 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 28.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10. Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – 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 процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или скидки, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность и б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. 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. Займы и дебиторская задолженность включаются в статьи консолидированного отчета о финансовом положении «Денежные средства и их эквиваленты», «Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев», «Займы, выданные связанным сторонам» и «Торговая и прочая дебиторская задолженность». Категория «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг. Данные ценные бумаги отражены по статье «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» консолидированного отчета о финансовом положении.

Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «прочие финансовые обязательства» и включены в статьи консолидированного отчета о финансовом положении «Кредиты и займы» и «Торговая и прочая кредиторская задолженность».

Все финансовые инструменты Группы первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10. Финансовые инструменты (продолжение)

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.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевым инструмент ниже их первоначальной стоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевым инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10. Финансовые инструменты (продолжение)

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.

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 процентной ставки 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 процентной ставки 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 процентной ставки.

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

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

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 процентной ставки.

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: первоначальной стоимости и чистой возможной цены 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 возможная 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.15. Кредиты и займы

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

Затраты по кредитам и займам, привлеченные на общие и конкретные цели, 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 кредитам и 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 кредитам и займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на активы, отвечающие определенным требованиям) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

2.16. Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 процентной ставки.

2.19. Налог на добавленную стоимость

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

2.20. Прочие налоги к уплате

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

2.21. Налог на прибыль

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

Текущий налог

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) 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 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 каждой отдельной организации 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.21. Налог на прибыль (продолжение)

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций 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. Корректировки по неопределенным налоговым позициям по налогам, отличным от налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

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. Размер пенсионных отчислений в 2015 г. составил около 19,9% (2014 г.: 19,8%) от суммы заработной платы работников до вычета налогов и относился на операционные расходы в том периоде, в котором производится учет заработной платы. Группа не производит дополнительных пенсионных отчислений и не несет иных аналогичных обязательств перед своими работниками.

2.23. Резервы под обязательства и отчисления

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

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, возвратов и налога на добавленную стоимость. 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 организации

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

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных организаций становится равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных организациях; 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.29. Акционерный капитал (продолжение)

Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Организацией или ее дочерними организациями акций Организации, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Организации 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 Организации.

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. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

2.31. Процентные доходы

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

2.32. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Организации, 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 организация 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 поправки к стандартам и ежегодные усовершенствования, принятые Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (МСФО), также были приняты на территории Российской Федерации и стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность:

- 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.);
- 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);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 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).

МСФО опубликовал ряд новых стандартов и разъяснений, которые были приняты на территории Российской Федерации, являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). 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 организации 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 организация 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;
- Инвестиции в долевые инструменты 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 долевой инструмент 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 организации 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;

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

- 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 организации 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 имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде;
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учету управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям 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 консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 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 консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и разъяснения, выпущенные СМСФО и принятые в Российской Федерации, после вступления в силу не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- 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);
- «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);
- «Разъяснение допустимых 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);
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 («Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.);
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 г. (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- «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. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены СМСФО 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, определенной СМСФО, или после этой даты);
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены СМСФО в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки разъясняют требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее консолидированную финансовую отчетность;
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены СМСФО 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен СМСФО в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

3. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Текущие счета	439 930	1 877 133
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	11 844 006	1 995 514
Итого денежные средства в банке	12 283 936	3 872 647
Денежные средства в кассе	142 381	131 369
Итого без учета овердрафта	12 426 317	4 004 016

Группа имела следующие валютные позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российские рубли	4 275 666	2 018 285
Доллары США	7 980 811	1 799 812
Евро	169 840	185 919
Итого	12 426 317	4 004 016

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2015 г.	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.
Российские рубли	4,00%-11,04%	3 759 325	10,43%-35,00%	1 418 062
Доллары США	0,38%-1,05%	7 926 547	1,30%-3,19%	402 020
Евро	0,01%-0,14%	158 134	3,02%-3,64%	175 432
Итого		11 844 006		1 995 514

На 31 декабря 2015 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка по денежным средствам на банковских счетах составляла 3,58% (на 31 декабря 2014 г.: 6,53%).

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты без учета овердрафта	12 426 317	4 004 016
Банковские овердрафты (Примечание 11)	(318 281)	(84 002)
Денежные средства и их эквиваленты	12 108 036	3 920 014

4. Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	3 687 660	-
Займы, выданные третьим лицам (процентная ставка в пределах от 6,0% до 13,7%)	482 934	274 447
Минус: резерв под обесценение займов выданных (см. Примечание 26)	(123 258)	(123 258)
Итого	4 047 336	151 189

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

4. Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев (продолжение)

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 на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. были выражены в российских рублях.

Ниже представлена информация по банковским депозитам со сроком погашения более трех месяцев, которые по состоянию на 31 декабря 2015 г. были размещены в Сбербанке РФ:

	Процентная ставка	31 декабря 2015 г.	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.
Доллары США	1,12%-3,29%	3 659 288	-	-
Евро	1,46%	28 372	-	-
Итого		3 687 660	-	-

Представленные выше депозиты подлежат погашению в период с января 2016 г. по декабрь 2016 г.

5. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Облигации российских коммерческих банков					
Рублевые облигации: доходность к дате ближайшей оферты 11,99% годовых, срок погашения октябрь 2022 г., ближайшая оферта октябрь 2016 г.	Fitch	BBB-	299 592	-	-
Рублевые облигации: доходность к дате ближайшей оферты 12,01% годовых, срок погашения октябрь 2022 г., ближайшая оферта октябрь 2016 г.	Fitch	BB+	298 157	-	-
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			597 749		-

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на 1 января	-	-
Приобретения	598 935	-
Начисленный процентный доход	1 773	-
Чистый убыток от переоценки по справедливой стоимости	(2 959)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	597 749	-

Вышеуказанные долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	30 887 648	25 409 682
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов	280 061	419 800
Дебиторская задолженность по услугам	262 922	238 107
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 21)	21 307	36 924
Прочая дебиторская задолженность	772 707	461 198
Минус: резерв под обесценение (Примечание 26)	(1 223 930)	(697 891)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	31 000 715	25 867 820
Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	799 852	335 840
Предоплата за услуги	593 726	415 405
Предоплата за приобретение запасов	58 616	179 493
Предоплата таможен	37 041	125 309
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	32 489 950	26 923 867

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. См. Примечание 26.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российские рубли	30 447 357	25 483 274
Доллары США	521 710	328 937
Евро	31 648	55 609
Итого	31 000 715	25 867 820

7. Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	945 112	952 907
Незавершенное производство	201 875	143 305
Готовая продукция	465 091	305 048
Товары для перепродажи	38 697 033	26 393 027
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	(169 003)	(258 800)
Итого	40 140 108	27 535 487

По состоянию на 31 декабря 2015 г. запасы (товары для перепродажи), переданные в залог банкам в качестве обеспечения, отсутствовали (на 31 декабря 2014 г. стоимость запасов, переданных в залог, составляла 40 871 тыс. руб.).

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

8. Основные средства

	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.	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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

8. 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 2015 г.	6 501 178	2 985 004	2 780 997	515 025	12 782 204
Поступления	178 010	600 890	101 770	661 887	1 542 557
Перевод из одной категории в другую	367 140	371 424	(4 666)	(733 898)	-
Выбытия	(21 134)	(178 352)	(62 894)	(6 690)	(269 070)
На 31 декабря 2015 г.	7 025 194	3 778 966	2 815 207	436 324	14 055 691
Накопленная амортизация					
На 1 января 2015 г.	(1 262 414)	(2 016 327)	(1 722 747)	-	(5 001 488)
Износ за период	(186 560)	(337 397)	(162 884)	-	(686 841)
Перевод из одной категории в другую	9	(15 836)	15 827	-	-
Выбытия	12 241	163 705	52 763	-	228 709
На 31 декабря 2015 г.	(1 436 724)	(2 205 855)	(1 817 041)	-	(5 459 620)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	5 238 764	968 677	1 058 250	515 025	7 780 716
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	5 588 470	1 573 111	998 166	436 324	8 596 071

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Здания	51 634	26 603
Машины и оборудование	1 356 743	1 238 510
Транспортные средства и другие объекты	539 597	476 830
Итого	1 947 974	1 741 943

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 2015 г. чистая балансовая стоимость активов, приобретенных в лизинг и включенных в группу «Машины и оборудование», составила 3 902 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 8 866 тыс. руб.), «Транспортные средства и другие объекты» отсутствовали (на 31 декабря 2014 г.: 1 711 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 лизингодателю.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

9. Гудвил

	2015 г.	2014 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
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 2015 г.	31 декабря 2014 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 организациями, 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 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	ГЕ Розница	ГЕ Производство	ГЕ Розница	ГЕ Производство
Темпы роста объема продаж в течение пяти лет	8,9% в год	19,6% в год	12,4% в год	21,3% в год
Темпы роста объема продаж в периоды свыше пяти лет	4% в год	0%-5% в год	4% в год	0%-5% в год
Ставка дисконтирования до налогообложения	19,7%-23,5% годовых	20,8% годовых	22,9% - 27,5% годовых	24,3% годовых
Валовая прибыль	19,2%-40,0%	77,7%	20,3% – 38,7%	80,4%

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

9. 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 не возник бы (2014 г.: убыток составил бы 11 981 тыс. руб.).

Если расчетные темпы роста объемов продаж, применяемые в отношении дисконтированных потоков денежных средств ГЕ, снизились бы на 1% по сравнению с текущими оценками руководства, убыток от обесценения был бы равен 3 704 тыс. руб. (2014 г.: 6 952 тыс. руб.).

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 2015 г. возмещаемая сумма ГЕ сегмента Розница превышает их балансовую стоимость на 10 995 814 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 6 456 058 тыс. руб.), ГЕ сегмента Производство – на 1 245 931 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 842 887 тыс. руб.) Балансовая стоимость гудвила, относящегося к ГЕ, наиболее чувствительной к изменению ставки дисконтирования (103 016 тыс. руб.) (31 декабря 2014 г.: 207 075 тыс. руб.), будет равна стоимости, получаемой в результате использования, в том случае, если использованная для расчетов ставка дисконтирования до налогообложения, равная 20,4%, будет изменена до 20,6% (2014 г.: с 22,9% до 23,5%). 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 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

10. Прочие нематериальные активы

	Патенты и торговые марки	Программное обеспечение	Лицензии	Права аренды помещений	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	8 260	-	(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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

10. Прочие нематериальные активы (продолжение)

	Патенты и торговые марки	Програм- мное обеспе- чение	Лицензии	Права аренды помещений	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	1 970 659	792 947	83 253	129 251	141 706	3 117 816
Поступления	4 613	109 055	14 739	142 874	57 835	329 116
Выбытия	(8)	(2 641)	(9)	(10)	(69)	(2 737)
Перевод из одной категории в другую	554	(1 405)	85 574	-	(84 723)	-
На 31 декабря 2015 г.	1 975 818	897 956	183 557	272 115	114 749	3 444 195
Накопленная амортизация						
На 1 января 2015 г.	(499 811)	(423 862)	(42 247)	(102 040)	(26 494)	(1 094 454)
Амортизация за период	(116 121)	(93 186)	(24 623)	(14 455)	-	(248 385)
Выбытия	8	2 299	1	-	7	2 315
Перевод из одной категории в другую	5	(601)	691	-	(95)	-
На 31 декабря 2015 г.	(615 919)	(515 350)	(66 178)	(116 495)	(26 582)	(1 340 524)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	1 470 848	369 085	41 006	27 211	115 212	2 023 362
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 359 899	382 606	117 379	155 620	88 167	2 103 671

11. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка	31 декабря 2015 г.	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.
Займы и овердрафты:				
Сбербанк РФ	12,50%	318 281	8,44%	84 002
Райффайзенбанк	LIBOR 6M-9M + 5,4%	5 539	LIBOR3M-6M + 3,8% до 4,0%	204 019
Райффайзенбанк	-	-	LIBOR6M + 3,8% EURLIBOR3M + 3,6%	7 107
Обязательства по финансовой аренде:				
Хьюлетт Паккард	10,78%	6 242	10,78 %	4 390
Итого		330 062		299 518

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. Кредиты и займы (продолжение)

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российские рубли	318 281	84 002
Доллары США	11 781	208 409
Евро	-	7 107
Итого	330 062	299 518

Долгосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка	31 декабря 2015 г.	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.
Обязательства по финансовой аренде:				
Хьюлетт Паккард	10,78%	2 027	10,78%	8 662
Итого		2 027		8 662

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 8.

12. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	68 801 568	46 639 279
Задолженность по процентам	815	1 581
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 21)	343	12 942
Прочая кредиторская задолженность	676 706	503 287
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	69 479 432	47 157 089
Начисления и резервы	1 348 680	824 224
Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	645 148	749 163
Кредиторская задолженность перед работниками	387 411	381 091
Предоплаты полученные	139 300	130 476
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	71 999 971	49 242 043

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

12. Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

Информация о запасах, переданных в залог в качестве обеспечения кредиторской задолженности, приведена в Примечании 7.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российские рубли	68 221 993	46 401 854
Доллары США	657 534	338 586
Евро	599 905	416 649
Итого	69 479 432	47 157 089

13. Доход по судебному иску

В 2013 г. организация Группы ООО «АнвиЛаб», владеющая рядом торговых марок и патентов на производство лекарственных средств, включая противогриппные препараты «Антигриппин-АНВИ» и «Антигриппин-максимум», обратилась в Арбитражный суд г. Санкт-Петербурга и Ленинградской области с иском к ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» о взыскании убытков в виде упущенной выгоды в размере 1 662 105 тыс. руб., возникших в связи с ранее признанными судом неправомерными действиями ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл», связанными с приобретением и использованием исключительных прав на товарные знаки, содержащие словесное обозначение «антигриппин». Арбитражный суд г. Санкт-Петербурга и Ленинградской области вынес решение от 16 апреля 2015 г., в соответствии с которым исковые требования ООО «АнвиЛаб» были удовлетворены в полном объеме. Постановлениями суда апелляционной и кассационной инстанций решение суда первой инстанции было оставлено без изменения. В сентябре 2015 г. признанная судом сумма была взыскана с ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» в полном объеме.

14. Акционерный капитал

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Количество обыкновенных акций, разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных, шт.	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.

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

В течение 2015 г. Группа выкупила собственные акции Организации на сумму 1 269 474 тыс. руб. (2014 г.: 668 588 тыс. руб.). На 31 декабря 2015 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, составляли 46 341 164 обыкновенных акций Организации (на 31 декабря 2014 г.: 18 052 485 обыкновенных акций), принадлежащих дочерним организациям 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 организациям в составе Группы.

В 2015 г. распределения прибыли собственникам Организации не осуществлялись. В сентябре 2014 г. собственники Организации утвердили выплату дивидендов из прибыли за 6 месяцев 2014 г. в размере 1 001 570 тыс. руб., что составило 1,90 руб. на одну обыкновенную акцию. Данная сумма включала дивиденды в размере 34 003 тыс. руб., относящиеся к выкупленным собственным акциям.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

14. Акционерный капитал (продолжение)

В соответствии с российским законодательством Организация 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 Организации, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. дивиденды, начисленные собственникам Организации и неконтролирующей доле участия, выплачены в полном объеме.

15. Выручка

	2015 г.	2014 г.
Выручка от продажи товаров	191 982 620	154 501 890
Выручка от предоставления услуг	3 326 246	2 446 308
Итого	195 308 866	156 948 198

16. Себестоимость продаж

	2015 г.	2014 г.
Покупная цена товаров	164 968 570	134 398 546
Сырье и материалы	2 092 379	1 812 933
Расходы по доставке товара	420 851	336 289
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	251 017	279 329
Расходы на оплату труда	238 207	208 512
Услуги по производству	174 970	167 505
Расходы на лицензии и сертификацию	145 683	147 325
Амортизация прочих нематериальных активов	107 730	22 447
Амортизация основных средств	53 520	36 392
Прочие	110 611	69 676
Итого	168 563 538	137 478 954

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 35 399 тыс. руб. (2014 г.: 30 313 тыс. руб.).

17. Коммерческие расходы

	2015 г.	2014 г.
Расходы на оплату труда	6 908 088	6 088 616
Аренда складов и помещений под аптечные учреждения	2 132 346	1 726 917
Транспортные услуги	856 467	739 468
Маркетинговые расходы	673 663	478 517
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	596 742	287 646
Расходы на рекламу	463 804	515 623
Амортизация основных средств	410 820	345 246
Коммунальные услуги	227 894	178 266
Услуги финансовых организаций	221 336	93 098
Охранные услуги	179 357	164 561
Упаковочные материалы	163 594	120 759
Техническое обслуживание транспортных средств	93 383	113 196
Текущий ремонт основных средств	40 245	36 450
Амортизация прочих нематериальных активов	31 992	25 137
Прочие	68 186	40 758
Итого	13 067 917	10 954 258

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 1 093 674 тыс. руб. (2014 г.: 932 248 тыс. руб.).

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

18. Общие и административные расходы

	2015 г.	2014 г.
Расходы на оплату труда	2 846 570	2 145 524
Расходы на текущий ремонт	224 310	209 351
Амортизация основных средств	220 033	219 088
Расходы на материалы	188 254	169 147
Коммунальные услуги	172 540	192 239
Налоги, кроме налога на прибыль	152 542	137 623
Аренда	143 923	118 937
Охранные услуги	115 553	133 552
Амортизация прочих нематериальных активов	92 842	182 983
Связь	81 177	81 001
Услуги финансовых организаций	73 326	169 664
Резерв под потенциальные налоговые обязательства	37 600	63 569
Прочие	285 684	301 626
Итого	4 634 354	4 124 304

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 397 952 тыс. руб. (2014 г.: 321 126 тыс. руб.).

19. Прочие операционные расходы, чистые

	2015 г.	2014 г.
Доход от аренды	227 367	222 937
Расходы на исследования и разработки	(69 350)	(85 686)
Благотворительность	(65 837)	(19 222)
Начисление резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(24 294)	(3 139)
Убыток от выбытия основных средств	(7 121)	(15 174)
Убыток от выбытия дочерней организации	-	(4 816)
Прочие операционные доходы	177 179	110 376
Прочие операционные расходы	(385 020)	(220 954)
Итого	(147 076)	(15 678)

20. Налог на прибыль

	2015 г.	2014 г.
Текущий налог на прибыль	2 659 302	857 598
Отложенный налог на прибыль	112 288	161 321
Итого	2 771 590	1 018 919

Большинство организаций Группы уплачивают налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за 2015 г. (за 2014 г.: 20%).

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Налог на прибыль (продолжение)

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

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	13 741 778	5 812 164
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством 20% (2014 г.: 20%)	2 748 356	1 162 433
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы	110 582	28 626
- необлагаемый доход	(143 764)	(280 406)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	56 416	108 266
Расход по налогу на прибыль	2 771 590	1 018 919

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% (2014 г.: 20%):

	1 января 2015 г.	(Отнесено)/ Восстановлено в составе прибылей и убытков	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:				
Основные средства	(536 289)	(110 455)	-	(646 744)
Прочие нематериальные активы	(293 183)	6 154	-	(287 029)
Дебиторская задолженность	278 412	(48 815)	-	229 597
Кредиторская задолженность	(693 776)	(193 001)	-	(886 777)
Начисления и прочие обязательства	131 215	87 290	-	218 505
Запасы	324 834	88 917	-	413 751
Убыток прошлых лет	49 294	738	-	50 032
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	592	592
Прочее	46 564	56 884	-	103 448
Чистые отложенные налоговые обязательства	(692 929)	(112 288)	592	(804 625)
Признанные отложенные налоговые активы	274 171	-	-	236 264
Признанные отложенные налоговые обязательства	(967 100)	-	-	(1 040 889)

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Налог на прибыль (продолжение)

	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)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других организаций 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы		
- которые будут возмещены в течение периода, превышающего 12 месяцев	48 931	67 439
- которые будут возмещены в течение 12 месяцев	187 333	206 732
Итого отложенные налоговые активы	236 264	274 171
Отложенные налоговые обязательства		
- которые будут погашены в течение периода, превышающего 12 месяцев	(798 937)	(736 895)
- которые будут погашены в течение 12 месяцев	(241 952)	(230 205)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 040 889)	(967 100)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(804 625)	(692 929)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, сумма которых составила 17 411 441 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 13 659 933 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 организаций, будущие дивиденды, если таковые будут иметь место, будут выплачиваться из будущей прибыли.

Описание налоговых рисков и неопределенностей приведено в Примечании 24.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Расчеты и 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 Организации (Примечание 1);
2. Конечная контролирующая сторона (Примечание 1);
3. Другие организации, контролируемые Конечной контролирующей стороной;
4. Члены Совета директоров и прочий ключевой управленческий персонал;
5. Ассоциированная организация.

Ниже приведены сальдо по расчетам и операции со связанными сторонами на 31 декабря 2015 г. и за 2015 год.

Собственники Организации

Операции	2015 г.		2014 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Проценты	-	-	61 014	-
Курсовая разница	-	-	1 005 907	69 854
Итого	-	-	1 066 921	69 854

Указанная выше курсовая разница возникла в связи с займом, выданным организации, которая вышла из состава собственников Организации на 31 декабря 2014 г.

Сальдо по расчетам с собственниками Организации на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. отсутствовали.

Информация по дивидендам, выплаченным Организацией, раскрыта в Примечании 14.

Конечная контролирующая сторона

Сальдо	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Проценты	17 154	-	32	-
Прочее	216	-	-	-
Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность	17 370	-	32	-
Краткосрочные займы (процентная ставка 7,4%)	1 750 000	-	-	-
Итого займы	1 750 000	-	-	-

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции	2015 г.		2014 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	1 198	-	-	-
Проценты	17 154	-	6 103	-
Итого	18 352	-	6 103	-

Заем, выданный Группой Конечной контролирующей стороне на 31 декабря 2015 г., является необеспеченным, номинирован в российских рублях и подлежит погашению денежными средствами в ноябре-декабре 2016 г.

Другие организации, контролируемые Конечной контролирующей стороной

Сальдо	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Торговая	714	-	-	-
Проценты	99	-	35 576	-
Прочее	333	277	112	12 942
Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность (Примечание 6, 12)	1 146	277	35 688	12 942
Краткосрочные займы	3 800	-	1 687 752	-
Итого займы	3 800	-	1 687 752	-

Процентная ставка по займам, выданным другим организациям, контролируемым Конечной контролирующей стороной, на 31 декабря 2015 г. составила 12,5% годовых (31 декабря 2014 г.: 3,5% годовых).

Указанные выше займы на 31 декабря 2015 г. были выражены в российских рублях (на 31 декабря 2014 г.: 1 687 752 тыс. руб. выражены в долларах США).

Операции	2015 г.		2014 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Товары	4 899	-	-	-
Услуги	763	46 234	781	96 223
Проценты	10 813	-	2 332	-
Курсовые разницы	368 787	136 394	-	-
Благотворительность	-	7 485	-	2 500
Итого	385 262	190 113	3 113	98 723

Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение членам Совета директоров Организации и прочему ключевому управленческому персоналу Группы в количестве 41 человек (2014 г.: 41 человек) включено в расходы на оплату труда и состоит из краткосрочного вознаграждения, представленного заработной платой, единовременными премиями и прочими краткосрочными выплатами, общая сумма которых составляет 754 226 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 76 705 тыс. руб. (2014 г.: 360 078 тыс. руб. и 37 728 тыс. руб. соответственно).

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ключевой управленческий персонал (продолжение)

Сальдо	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Проценты	2 466	-	-	-
Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность	2 466	-	-	-
Долгосрочные займы (процентная ставка 6%)	52 350	-	-	-
Итого займы	52 350	-	-	-

Займы, выданные Группой члену ключевого управленческого персонала на 31 декабря 2015 г., являются необеспеченными, номинированы в российских рублях и подлежат погашению в феврале-апреле 2017 г.

Операции	2015 г.		2014 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Проценты	2 498	-	-	-
Итого	2 498	-	-	-

Ассоциированная организация

Сальдо по расчетам и операции с единственной ассоциированной организацией Группы ООО «Живика Центр» представлены следующим образом:

Сальдо	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Торговая и прочая задолженность	305	66	1 204	-
Проценты	20	-	-	-
Итого	325	66	1 204	-

Операции	2015 г.		2014 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	-	6 454	-	4 696
Проценты	41	-	30	-
Итого	41	6 454	30	4 696

22. 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 организации. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Президент Группы.

22. Информация по сегментам (продолжение)

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 организации 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». Организация, которая представляет головной офис и получает доход, который является несущественным с точки зрения деятельности Группы, учитывается в колонке под заголовком «Нераспределенные статьи».

Факторы, которые учитывает руководство при определении отчетных сегментов

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

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

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента

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

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

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

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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

22. Информация по сегментам (продолжение)

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента (продолжение)

Ниже представлена информация по отчетным операционным сегментам Группы:

2015 год	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	158 939 248	30 066 530	6 303 088	-	-	195 308 866
Выручка от прочих сегментов	9 349 149	255 343	2 348 009	158 234	(12 110 735)	-
Итого выручка	168 288 397	30 321 873	8 651 097	158 234	(12 110 735)	195 308 866
Себестоимость продаж	(154 993 263)	(21 479 522)	(4 017 535)	-	11 926 782	(168 563 538)
Валовая прибыль	13 295 134	8 842 351	4 633 562	158 234	(183 953)	26 745 328
Доход по судебным искам	-	-	1 662 905	-	-	1 662 905
Операционная прибыль	5 909 676	1 198 584	3 595 161	(239 635)	95 100	10 558 886
Доля в результатах ассоциированной организации	-	23	-	-	-	23
Доход по дивидендам	-	-	-	5 779 064	(5 779 064)	-
Процентные доходы	349 183	167 687	55 763	784 755	(752 308)	605 080
Процентные расходы	(21 636)	(358 516)	(392 234)	-	752 308	(20 078)
Чистая прибыль / (убыток) от курсовых разниц	122 203	15 377	(45 847)	2 506 134	-	2 597 867
Прибыль до налогообложения	6 359 426	1 023 155	3 212 843	8 830 318	(5 683 964)	13 741 778
Расходы по налогу на прибыль	(1 468 623)	(226 540)	(671 379)	(386 070)	(18 978)	(2 771 590)
Прибыль за год	4 890 803	796 615	2 541 464	8 444 248	(5 702 942)	10 970 188

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

22. Информация по сегментам (продолжение)

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента (продолжение)

2014 год	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты 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 ассоциированной организации	-	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 ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

22. Информация по сегментам (продолжение)

31 декабря 2015 г.	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нерас- преде- ленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами	Итого
Прочие активы сегмента	74 586 516	12 459 617	11 267 084	8 665 645	(5 989 938)	100 988 924
Инвестиции в ассоциированную организацию	-	472	-	-	-	472
Предоплата по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы	111 111	70 372	114 296	202 137	-	497 916
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные, выкупленные собственные акции, банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 782 323	4 089 661	720	7 664 717	(9 086 186)	6 451 235
Итого активы	78 479 950	16 620 122	11 382 100	16 532 499	(15 076 124)	107 938 547
Прочие обязательства сегмента	67 120 131	7 708 977	2 349 557	183 393	(5 362 087)	71 999 971
Обязательства по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	568 611	211 774	296 470	47	-	1 076 902
Краткосрочные и долгосрочные займы полученные	548 689	4 665 189	2 624 840	-	(7 506 629)	332 089
Итого обязательства	68 237 431	12 585 940	5 270 867	183 440	(12 868 716)	73 408 962

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

22. Информация по сегментам (продолжение)

31 декабря 2014 г.	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нерас- преде- ленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты 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 ассоциированную организацию	-	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
2015 г.	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нерас- преде- ленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами	Итого
Капиталовложения	741 205	735 732	394 569	168	-	1 871 674
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	410 646	286 892	251 734	110	(14 152)	935 230
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	577 517	7 865	35 654	-	-	621 036
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	160 422	60 224	30 371	-	-	251 017
Прочие неденежные (доходы)/расходы	(154 044)	(24 590)	21 446	(2 480 110)	-	(2 637 298)

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

22. 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
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	214 332	47 152	17 845	-	-	279 329
Прочие неденежные расходы/(доходы)	163 413	12 416	54 351	(1 423 633)	-	(1 193 453)

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

Анализ выручки от продажи товаров и услуг от внешних покупателей

2015 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Итого
Выручка от продажи товаров	157 360 327	28 385 262	6 237 031	191 982 620
Выручка от предоставления услуг	1 578 921	1 681 268	66 057	3 326 246
Итого	158 939 248	30 066 530	6 303 088	195 308 866

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

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

Географическая информация об операциях Группы

География операций Группы представлена территорией Российской Федерации.

Информация об основных клиентах

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

23. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Организации, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. У Организации отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. На 31 декабря 2015 г. количество обыкновенных акций составило 527 142 857, включая выкупленные собственные акции в количестве 46 341 164 (на 31 декабря 2014 г.: 527 142 857, включая выкупленные собственные акции в количестве 18 052 485) (Примечание 14).

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

23. Прибыль на акцию (продолжение)

	2015 г.	2014 г.
Прибыль за год, относимая на собственников Организации	10 853 529	4 721 768
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	499 014	515 542
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)	21,75	9,16

24. 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 усиливается, 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 целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2015 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню. Руководство Группы внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями 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 организациями 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 прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). В состав Группы входит организация, которая соответствует определению КИК. Начиная с 2015 г., прибыль КИК, подтвержденная аудиторским заключением, декларируется и облагается налогом на уровне контролирующих лиц по ставке 20%. Данные обстоятельства были учтены руководством Группы при расчете обязательств по налогам, отраженным в данной консолидированной отчетности.

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 организаций 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.

24. Условные обязательства (продолжение)

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 2015 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 133 772 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 99 875 тыс. руб.). Также Группа полагает, что на 31 декабря 2015 г. у нее имеются потенциальные обязательства по налоговым рискам, в основном относящимся к НДС, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок на сумму 124 757 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 140 126 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. 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.

25. Договорные обязательства

Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2015 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам на приобретение или строительство основных средств, по которым Группа должна будет осуществить платежи поставщикам и подрядчикам в размере 1 965 906 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 264 174 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:

	2015 г.	2014 г.
Не более 1 года	2 708 361	2 338 432
От 1 года до 5 лет	12 423 741	11 073 996
Итого обязательства по операционной аренде	15 132 102	13 412 428

При досрочном прекращении договоров штрафы не предусмотрены.

26. 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.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возрастающему при колебании курса валют, прежде всего, доллара США и евро. Валютный риск возникает по выраженным в иностранной валюте денежным средствам и их эквивалентам, займам выданным, дебиторской и кредиторской задолженности и заемным средствам (см. Примечания 3, 4, 6, 11 и 12). С целью минимизации данного риска Группа может заключать форвардные контракты. На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 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 2015 г. ослаб/укрепился на 30% (2014 г.: 30%) при сохранении значений прочих переменных характеристик, прибыль за год после вычета налогов увеличилась/уменьшилась бы на 2 757 712 тыс. руб. (2014 г.: 776 134 тыс. руб.). Более высокая чувствительность прибыли к изменению валютного курса в 2015 году по сравнению с 2014 годом объясняется увеличением объема денежных средств и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США.

Если бы курс российского рубля по отношению к евро на 31 декабря 2015 г. ослаб/укрепился на 30% (2014 г.: 30%) при сохранении значений прочих переменных, прибыль за год после налогообложения уменьшилась/увеличилась бы на 88 810 тыс. руб. (2014 г.: 44 046 тыс. руб.). Более высокая чувствительность прибыли к изменению валютного курса в 2015 году по сравнению с 2014 годом объясняется увеличением объема кредиторской задолженности, выраженной 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 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Сбербанк	Fitch	BBB-	14 815 684	BBB-	2 927 069
	Standard & Poor's	BB+	914 535	BB+	29 524
ВТБ	Poor's	BB+	914 535	BB+	29 524
UBS AG	Fitch	A	31 587	A	615 498
Райффайзенбанк	Fitch	BBB-	17 927	BBB-	77 516
АО Банк Инноваций и Развития	Standard & Poor's	B-	17 417	B-	23 625
Прочие			174 446		199 415
Итого денежные средства в банке и банковские депозиты со сроком погашения более 3 месяцев (Примечание 3 и 4)			15 971 596	3 872 647	

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в банке (Примечание 3)	12 283 936	3 872 647
Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев (Примечание 4)	4 047 336	151 189
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 21)	1 806 150	1 687 752
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 5)	597 749	-
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 6)	29 703 916	24 753 747
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 6)	280 061	419 800
Дебиторская задолженность по услугам (Примечание 6)	259 968	230 986
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечания 6, 21)	21 307	36 924
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 6)	735 463	426 363
Итого	49 735 886	31 579 408

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 2015 г. и 31 декабря 2014 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев (Примечание 4)	4 047 336	151 189
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 21)	1 806 150	1 687 752
Итого не просроченные и не обесцененные финансовые активы в составе займов выданных и банковских депозитов со сроком погашения более трех месяцев	5 853 486	1 838 941
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 5)	597 749	-
Итого не просроченные и не обесцененные финансовые активы в составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	597 749	-
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 6)	27 197 974	22 322 993
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 6)	280 061	419 800
Дебиторская задолженность по услугам (Примечание 6)	259 968	230 986
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 6, 21)	21 307	36 924
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 6)	735 463	426 363
Итого не просроченные и не обесцененные финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	28 494 773	23 437 066
Итого	34 946 008	25 276 007

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Финансовые активы, не просроченные и не обесцененные на отчетную дату (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, по типам покупателей:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Крупные аптечные сети	18 219 732	12 939 831
Оптовые покупатели	6 105 643	6 420 521
Средние аптечные сети	1 893 991	1 652 081
Отдельные аптеки	1 156 177	1 071 563
Государственные организации	643 344	419 800
Государственные больницы	154 021	170 899
Связанные стороны (Примечание 6, 21)	21 307	36 924
Прочие покупатели	300 558	725 447

Итого	28 494 773	23 437 066
--------------	-------------------	-------------------

Категория прочих покупателей представлена отдельными малыми организациями, 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:

	Просрочка платежа	Обеспечение	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	не более 3 месяцев	Нет	2 406 846	2 097 916
	от 3 до 6 месяцев	Нет	30 687	214 735
	от 6 месяцев до 1 года	Нет	68 409	118 103

Итого просроченные, но не обесцененные финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности			2 505 942	2 430 754
--	--	--	------------------	------------------

Итого			2 505 942	2 430 754
--------------	--	--	------------------	------------------

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

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы, выданные третьим лицам	Специальный резерв	Нет	123 258	123 258
Итого обесцененные финансовые активы в составе займов, выданных третьим лицам, и банковских депозитов со сроком погашения более трех месяцев	-	-	123 258	123 258
Торговая дебиторская задолженность	Просроченная более чем на 6 месяцев Специальный резерв	Нет Нет	715 882 467 850	655 935 -
Дебиторская задолженность по услугам	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	2 954	7 121
Прочая дебиторская задолженность	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	37 244	34 835
Итого обесцененные финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	-	-	1 223 930	697 891
Итого			1 347 188	821 149

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

Общая сумма признанного на 31 декабря 2015 г. резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности включает специальный резерв в сумме 467 850 тыс. руб., созданный Группой, исходя из принципа осмотрительности, в отношении не погашенной в установленные договором сроки торговой дебиторской задолженности в размере 1 489 565 тыс. руб., относящейся к покупателям, входящим в группу компаний «36,6», включая аптечную сеть «А.в.е», а также организациям аптечной сети «А5», о планируемом слиянии которой с аптечной сетью «36,6» было объявлено в январе 2016 г. Начиная с декабря 2015 г. Группа инициировала разбирательства по истребованию данной задолженности в суде. На момент подготовки данной консолидированной финансовой отчетности по ряду поданных исков судом первой инстанции были вынесены положительные решения о взыскании долга в сумме 312 466 тыс. руб. Судебные слушания по прочим искам ожидаются в течение 2016 г. Руководство Группы приложит все возможные усилия по истребованию задолженности вышеуказанных дебиторов в полном объеме.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

На 31 декабря 2015 и 2014 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 2015 г. (Примечание 6)	655 935	41 956	697 891
Признано через прибыль или убыток (Примечания 17,19)	596 742	24 294	621 036
Использовано	(68 945)	(26 052)	(94 997)
На 31 декабря 2015 г. (Примечание 6)	1 183 732	40 198	1 223 930

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2014 г. (Примечание 6)	416 268	45 863	462 131
Признано через прибыль или убыток (Примечания 17,19)	287 646	3 139	290 785
Использовано	(47 979)	(7 046)	(55 025)
На 31 декабря 2014 г. (Примечание 6)	655 935	41 956	697 891

Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев:

	2015 г.	2014 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 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

Банк	Валюта кредита	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2015 г.	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2014 г.
Сбербанк	Руб.	881 719	915 998
Райффайзенбанк	Долл. США, Евро	70 953	88 599
Итого		952 672	1 004 597

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Неиспользованный кредитный лимит по банковским гарантиям на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

Банк	Валюта кредита	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2015 г.	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2014 г.
Райффайзенбанк	Долл. США, Руб.	3 075 141	2 365 880
ВТБ	Руб.	3 000 000	3 000 000
Сбербанк	Руб.	2 863 718	2 609 199
Росбанк (BSGV)	Долл. США, Евро	1 037 093	712 180
ОТП Банк	Руб.	500 000	200 000
Московский Кредитный Банк	Руб.	-	1 469 475
АО Банк Инноваций и Развития	Руб.	-	122 867
Итого		10 475 952	10 479 601

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

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	До 1 года	Более 1 года
На 31 декабря 2015 г.				
Кредиты банков с фиксированной процентной ставкой (Примечание 11)	318 281	329 371	329 371	-
Кредиты банков с плавающей процентной ставкой (Примечание 11)	5 539	5 614	5 614	-
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 12)	69 479 432	69 479 432	69 479 432	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 11)	8 269	8 817	6 747	2 070
Итого финансовые обязательства	69 811 521	69 823 234	69 821 164	2 070

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	До 1 года	Более 1 года
На 31 декабря 2014 г.				
Кредиты банков с фиксированной процентной ставкой (Примечание 11)	84 002	85 186	85 186	-
Кредиты банков с плавающей процентной ставкой (Примечание 11)	211 126	213 627	213 627	-
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 12)	47 157 089	47 157 089	47 157 089	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 11)	13 052	14 361	7 779	6 582
Итого финансовые обязательства	47 465 269	47 470 263	47 463 681	6 582

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 2015 г.				
LIBOR доллары США	0,42%	0,61%	0,83%	1,16%
LIBOR евро	-0,20%	-0,13%	-0,04%	0,06%
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%

Группа не имеет генеральных соглашений о взаимозачете либо аналогичных соглашений, дающих право на осуществление взаимозачетов на регулярной основе. В течение 2015 г. 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 5 956 618 тыс. руб. (2014 г.: 5 150 220 тыс. руб.).

Применимое законодательство разрешает организациям 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.

27. 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.

Как и другие организации 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.

ОАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

27. Управление капиталом (продолжение)

Соотношение заемных средств и капитала на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. составило:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	330 062	299 518
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 12)	71 999 971	49 242 043
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	2 027	8 662
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 3)	(12 426 317)	(4 004 016)
Чистый долг	59 905 743	45 546 207
Итого собственный капитал	34 529 585	24 907 445
Итого капитал	94 435 328	70 453 652
Соотношение заемных средств и капитала	63,44%	64,65%

Руководство Группы не устанавливает целевой уровень соотношения заемных средств и капитала. При этом фактическое соотношение заемных средств и капитала на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. оценивается руководством как приемлемое, а его изменение в 2015 году – как незначительное.

28. 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 которых 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.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Имеющиеся в наличии для продажи инвестиции, представленные корпоративными облигациями, отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и были отнесены к 1 уровню в иерархии справедливой стоимости.

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

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

28. 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, включенных в категорию «займы и дебиторская задолженность» 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 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.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., изменений в методах оценки оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (2014 г.: не произошло).

29. События после окончания отчетного периода

Судебные разбирательства

В марте 2016 г. компаниями АО «Гриндекс» и ООО «Гриндекс РУС» было подано исковое заявление о взыскании убытков в виде неполученного дохода за 2011-2012 гг. с дочерней организации Группы ЗАО «ФармФирма «Сотекс» в размере 1 470 000 тыс. руб. На момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности информация о документальном подтверждении исковых требований отсутствует. Предварительное судебное заседание назначено на 17 мая 2016 г.

Продажа выкупленных собственных акций

7 апреля 2016 г. дочерние организации Группы – держатели обыкновенных акций Организации заключили договоры купли-продажи акций с акционером Организации ООО «ПРОТЕК», в соответствии с которыми все выкупленные собственные акции Организации в количестве 46 341 164 штук, находящиеся в собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., были проданы ООО «ПРОТЕК» по стоимости 67 руб. за акцию. Общая сумма возмещения за проданные акции составляет 3 104 858 тыс. руб.