

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

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными  
стандартами финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение независимого аудитора  
31 декабря 2016 г.**

## Содержание

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### 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 эквиваленты денежных средств .....	25
4. Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев .....	26
5. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	27
6. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	28
7. Запасы .....	29
8. Основные средства .....	29
9. Гудвил .....	31
10. Прочие нематериальные активы .....	32
11. Кредиты и займы .....	33
12. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	34
13. Доход по судебному иску .....	35
14. Акционерный капитал .....	35
15. Выручка .....	36
16. Себестоимость продаж .....	36
17. Коммерческие расходы .....	37
18. Общие и административные расходы .....	37
19. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто .....	38
20. Налог на прибыль .....	38
21. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	41
22. Информация по сегментам .....	45
23. Прибыль на акцию .....	52
24. Условные обязательства .....	52
25. Договорные обязательства .....	54
26. Управление финансовыми рисками .....	54
27. Управление капиталом .....	62
28. Раскрытие информации о справедливой стоимости .....	63
29. События после окончания отчетного периода .....	64

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Акционерам и Совету директоров ПАО «ПРОТЕК»:

### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «ПРОТЕК» и его дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Независимость**

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 2 410 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет приблизительно 1% от выручки.
- Мы провели работу по аудиту в отношении трех значительных компонентов Группы, представляющих собой сегменты Дистрибуция, Розница и Производство и включающих 44 организации Группы, а также отдельные процедуры в отношении одного компонента, не отнесенного к значительным и представленного прочими организациями Группы.
- Весь объем выполненных работ по аудиту консолидированной финансовой отчетности Группы проводился групповым аудитором без привлечения аудиторов компонентов.
- В общей совокупности объем аудита покрывает более 95% выручки Группы, общей величины ее активов и величины прибыли до налогообложения.
- Ключевым вопросом аудита является оценка обесценения гудвила.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

### Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), на консолидированную финансовую отчетность в целом.

**Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом**

2 410 миллионов российских рублей (млн. руб.)

**Как мы ее определили**

Существенность определена как приблизительно 1% от консолидированной выручки Группы

**Обоснование примененного уровня существенности**

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Группы; кроме того, аналитические и прогнозные данные по отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность, чаще всего составляются на основе информации о выручке. Мы установили существенность на уровне, приблизительно равном 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для организаций, имеющих характеристики, присущие Группе

**Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
------------------------	---

*Оценка обесценения гудвила*

*См. Примечание 9 к консолидированной финансовой отчетности Группы.*

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость гудвила, сформированного в предыдущие периоды при приобретении организаций, отнесенных к операционным сегментам Розница и Производство, составляет 4 817 258 тыс. руб. По результатам теста на обесценение, проведенного руководством Группы на отчетную дату на основании расчета ценности использования, убытки от обесценения гудвила выявлены не были.

В рамках аудита мы провели оценку того, остается ли определение ЕГДС, принятое руководством Группы в предыдущие периоды, обоснованным в отчетном году.

В отношении значительных ЕГДС мы получили и проанализировали расчеты ценности использования, подготовленные руководством Группы в ходе проведения теста на обесценение.

Наши аудиторские процедуры, проведенные с привлечением специалистов по оценке, включали:

- проверку адекватности и последовательности использованных в расчетах методов, а также их математической точности;

Мы уделили внимание этому вопросу в связи с существенностью балансовой стоимости гудвила, а также поскольку оценка руководством ценности использования единиц, генерирующих денежные средства (далее – «ЕГДС»), требует применения суждений и оценок. Эти суждения и оценки применяются для определения будущих денежных потоков и связаны, среди прочего, с определением ожидаемых темпов роста продаж, ставки дисконтирования и показателя валовой прибыли.

Помимо этого, наблюдаемая волатильность фармацевтического рынка повышает неопределенность бухгалтерских оценок и риск существенного изменения в будущих периодах балансовой стоимости активов Группы, включая гудвил, представленный в консолидированной финансовой отчетности.

- сверку исторической финансовой информации, включенной в расчеты, с учетными регистрами, а также рассмотрение разумности ключевых допущений и прогнозов руководства за предыдущий период с целью оценки точности прогнозов руководства в отношении будущих периодов;
- подтверждение разумности использованных в расчетах финансовых бюджетов ЕГДС на прогнозные периоды путем направления запросов руководству Группы, получения и анализа разъяснений руководства, проверки подтверждающих документов и проведения сравнительного анализа входящих данных с доступной внешней информацией по отрасли;
- детальный анализ и оценку ключевых предпосылок, которые оказывают существенное влияние на будущие денежные потоки ЕГДС, а также ставки дисконтирования, примененной руководством Группы для расчета возмещаемой стоимости, путем ее сравнения со средневзвешенной стоимостью капитала, определенной для Группы с учетом присущих ей рисков;
- проверку анализа чувствительности результатов проведенной руководством оценки к изменению ключевых допущений в разумно возможных пределах в отношении тех ЕГДС, по которым было определено наименьшее превышение ценности использования над балансовой стоимостью соответствующих чистых активов и обязательств;
- проверку представления и раскрытия информации о проведенном руководством Группы тесте на обесценение в консолидированной финансовой отчетности Группы на соответствие требованиям МСФО (IAS) 36, а также адекватности соответствующих раскрытий в контексте консолидированной финансовой отчетности в целом.

---

По результатам выполненной работы мы не обнаружили какие-либо несоответствия, влияющие на результаты проведенной руководством Группы оценки обесценения гудвила и представление информации в консолидированной финансовой отчетности.

---

### **Определение объема аудита Группы**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работу в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом направлений деятельности Группы, ее управленческой структуры, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Группа состоит из 58 организаций, осуществляющих свою деятельность в трех основных операционных сегментах: Дистрибуция, Розница и Производство. Данные сегменты были определены нами как значительные компоненты исходя из степени их влияния на финансовые показатели Группы и присущие им риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы провели работу по аудиту в отношении каждого из данных компонентов. Компонент, включающий прочие организации Группы, в основном, оказывающие услуги внутри Группы, не был отнесен нами к значительным, и в отношении него нами проводились ограниченные процедуры по аудиту отдельных финансовых показателей. В общей совокупности вклад компонента, не признанного значительным, в консолидированную выручку Группы, ее совокупные активы и прибыль до налогообложения не превышает 5%.

Аудиторские процедуры по каждому из выделенных нами компонентов были выполнены с применением существенности, установленной для каждого компонента, находящейся в пределах от 181 млн. руб. до 2 300 млн. руб. Существенность, установленная для компонента, была определена путем распределения существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, скорректированной с учетом количества компонентов и оценки риска агрегации искажений, на основе относительного вклада каждого компонента в консолидированную выручку Группы.

### *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ПРОТЕК» и в ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2017 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет ПАО «ПРОТЕК» и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

---

### *Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

---

### *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Е.М. Ботвинник.

АО «ПВК Аудит»

19 апреля 2017 года  
Москва, Российская Федерация



*Ботвинник*

Е.М. Ботвинник, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000390),

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «ПРОТЕК»

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

115201, Российская Федерация, г. Москва, Каширское шоссе, д. 22,  
корп. 4

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский  
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -  
11603050547

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

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3	8 228 099	12 426 317
Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	4	3 404 896	4 047 336
Займы, выданные связанным сторонам	21	-	1 753 800
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5	1 784 966	597 749
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	39 335 927	32 489 950
Предоплата по текущему налогу на прибыль		99 571	261 652
Запасы	7	46 687 510	40 140 108
Прочие оборотные активы		114 081	64 845
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>99 655 050</b>	<b>91 781 757</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	11 538 350	8 596 071
Предоплаты, выданные на приобретение основных средств		850 807	286 184
Гудвил	9	4 817 258	4 817 258
Прочие нематериальные активы	10	2 554 531	2 103 671
Инвестиции в ассоциированные организации		196 420	472
Займы, выданные связанной стороне	21	-	52 350
Займы, выданные третьим лицам		208 806	-
Отложенные налоговые активы	20	644 388	236 264
Прочие внеоборотные активы		245 593	64 520
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>21 056 153</b>	<b>16 156 790</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>120 711 203</b>	<b>107 938 547</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	11	245 855	330 062
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	85 575 967	71 999 971
Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственниками Организации	14, 21	2 324 493	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль		198 258	36 013
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>88 344 573</b>	<b>72 366 046</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы		-	2 027
Отложенные налоговые обязательства	20	1 309 140	1 040 889
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 309 140</b>	<b>1 042 916</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>89 653 713</b>	<b>73 408 962</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	14	5 271	5 271
Эмиссионный доход	14	5 793 821	5 793 821
Выкупленные собственные акции	14	-	(2 064 131)
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1 174	(2 367)
Нераспределенная прибыль		24 914 789	30 558 729
<b>Капитал, относимый на собственников Организации</b>		<b>30 715 055</b>	<b>34 291 323</b>
Неконтролирующая доля участия		342 435	238 262
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>31 057 490</b>	<b>34 529 585</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>120 711 203</b>	<b>107 938 547</b>

Одобрено к выпуску и подписано 19 апреля 2017 года.

В. Г. Музьяев  
Президент

Т. Н. Прокопов  
Вице-президент

Примечания на стр. 5 – 65 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	15	241 481 755	195 308 866
Себестоимость продаж	16	(212 053 523)	(168 563 538)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>29 428 232</b>	<b>26 745 328</b>
Коммерческие расходы	17	(14 730 137)	(13 067 917)
Общие и административные расходы	18	(5 391 215)	(4 634 354)
Доход по судебному иску	13	27 414	1 662 905
Расходы на исследования и разработки		(146 379)	(69 350)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	19	156 634	(77 726)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>9 344 549</b>	<b>10 558 886</b>
Доля в результатах ассоциированных организаций		(52)	23
Процентные доходы		630 472	605 080
Процентные расходы		(45 196)	(20 078)
Прибыль от курсовых разниц		2 645 946	6 057 850
Убыток от курсовых разниц		(4 688 430)	(3 459 983)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>7 887 289</b>	<b>13 741 778</b>
Расходы по налогу на прибыль	20	(1 774 348)	(2 771 590)
<b>Прибыль за год</b>		<b>6 112 941</b>	<b>10 970 188</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток):</b> <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	5	4 426	(2 959)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	20	(885)	592
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>3 541</b>	<b>(2 367)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>6 116 482</b>	<b>10 967 821</b>
<b>Прибыль, относимая на:</b>			
- собственников Организации		5 922 035	10 853 529
- неконтролирующую долю участия		190 906	116 659
<b>Прибыль за год</b>		<b>6 112 941</b>	<b>10 970 188</b>
<b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>			
- собственников Организации		5 925 576	10 851 162
- неконтролирующую долю участия		190 906	116 659
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>6 116 482</b>	<b>10 967 821</b>
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Организации, базовая и разводненная (в российских рублях)	23	11,53	21,75

Примечания на стр. 5 – 65 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	2016 г.	2015 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за год</b>		<b>6 112 941</b>	<b>10 970 188</b>
Корректировки:			
Амортизация основных средств	16-18	826 259	684 373
Амортизация прочих нематериальных активов	16-18	270 707	232 564
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	16	149 400	251 017
(Восстановление)/обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	17, 19	(51 415)	621 036
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств (за вычетом убытка/прибыли)	19	(11 586)	7 121
Прибыль от выбытия дочерней организации	19	(168 943)	-
Доля в результатах ассоциированных организаций		52	(23)
Процентные расходы		45 196	20 078
Процентные доходы		(630 472)	(605 080)
Курсовые разницы		2 119 329	(2 644 419)
Расходы по налогу на прибыль	20	1 774 348	2 771 590
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>10 435 816</b>	<b>12 308 445</b>
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов		(7 075 583)	(6 224 677)
Увеличение запасов		(6 705 952)	(12 839 813)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		14 116 863	22 881 862
<b>Изменения в оборотном капитале</b>		<b>335 328</b>	<b>3 817 372</b>
Проценты уплаченные		(45 501)	(20 844)
Налог на прибыль уплаченный	20	(1 676 181)	(3 003 407)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>9 049 462</b>	<b>13 101 566</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов		(5 144 396)	(1 891 168)
Поступления от продажи основных средств		84 149	24 909
Проценты полученные		671 932	589 322
Займы, выданные третьим лицам		(938 276)	(904 088)
Займы, выданные связанным сторонам		(12 980)	(2 752 303)
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	5	(1 915 331)	(598 935)
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		626 649	-
Размещение депозитов со сроком погашения более трех месяцев		(15 698 344)	(7 470 339)
Поступления от погашения выданных займов третьим лицам и депозитов		14 878 570	5 053 635
Поступления от погашения выданных займов связанным сторонам		1 819 130	2 855 859
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(5 628 897)</b>	<b>(5 093 108)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов		-	19 621
Погашение кредитов и займов		(257 660)	(496 313)
Дивиденды, уплаченные собственникам Организации		(10 063 364)	-
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле участия		(86 733)	(56 498)
Выкуп собственных акций	14	-	(1 269 474)
Поступление от продажи выкупленных собственных акций	14	3 104 858	-
Налог на прибыль от продажи выкупленных собственных акций	14, 20	(218 845)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(7 521 744)</b>	<b>(1 802 664)</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		161 319	1 982 228
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств</b>		<b>(3 939 860)</b>	<b>8 188 022</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года</b>	3	<b>12 108 036</b>	<b>3 920 014</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года</b>	3	<b>8 168 176</b>	<b>12 108 036</b>

Примечания на стр. 5 – 65 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Приходящиеся на собственников Организации								
	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>		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 расход за год		-	-	-	(2 367)	-	(2 367)	-	(2 367)
<b>Итого совокупный доход за 2015 г.</b>		-	-	-	(2 367)	10 853 529	10 851 162	116 659	10 967 821
Выбытие неконтролирующей доли участия в дочерних организациях		-	-	-	-	(6 405)	(6 405)	(6 049)	(12 454)
Приобретение выкупленных собственных акций	14	-	-	(1 269 474)	-	-	(1 269 474)	-	(1 269 474)
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-	(63 753)	(63 753)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>		5 271	5 793 821	(2 064 131)	(2 367)	30 558 729	34 291 323	238 262	34 529 585
Прибыль за год		-	-	-	-	5 922 035	5 922 035	190 906	6 112 941
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	3 541	-	3 541	-	3 541
<b>Итого совокупный доход за 2016 г.</b>		-	-	-	3 541	5 922 035	5 925 576	190 906	6 116 482
Выбытие выкупленных собственных акций	14	-	-	2 064 131	-	821 882	2 886 013	-	2 886 013
Дивиденды объявленные	14	-	-	-	-	(12 387 857)	(12 387 857)	(86 733)	(12 474 590)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>		5 271	5 793 821	-	1 174	24 914 789	30 715 055	342 435	31 057 490

Примечания на стр. 5 – 65 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2016 г., для ПАО «ПРОТЕК» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»).

Организация была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Организация является публичным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными направлениями деятельности Группы являются оптовая и розничная продажа лекарственных средств, товаров для красоты и здоровья, а также производство лекарственных препаратов в Российской Федерации. На 31 декабря 2016 г. численность сотрудников Группы составляла около 13 700 человек (на 31 декабря 2015 г.: около 11 800 человек).

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

На 31 декабря 2016 г. и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., Группа контролировалась конечным владельцем г-ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 31 декабря 2016 г. Конечная контролирующая сторона владела напрямую 24,42% акций Организации (на 31 декабря 2015 г.: 24,42%) и контролировала акционера Организации компанию ООО «ПРОТЕК», которой принадлежит 58,79% акций Организации (на 31 декабря 2015 г.: 50,00%). На 31 декабря 2016 г. 11,79% акций Организации выпущены в свободное обращение на Московской бирже (на 31 декабря 2015 г.: 20,58%, из них 8,79% акций выкуплены организациями Группы), и 5% акций Организации владеет АО Химический завод «Гедеон Рихтер» (Венгрия) (на 31 декабря 2015 г.: 5%).

Группа состоит из 58 юридических лиц (58 на 31 декабря 2015 г.). Основные дочерние организации Группы зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе полностью и указаны ниже:

<b>Организация</b>	<b>Основная деятельность</b>
ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК»	Фармацевтический дистрибьютор
ЗАО ФармФирма «Сотекс»	Фармацевтическое производство
ЗАО «Ортекс»	Услуги финансового посредничества
ООО «Ригла»	Аптечная сеть
ООО «Аптечная сеть ОЗ»	Аптечная сеть
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 2016 году. 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 финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по 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 2.33).

### **2.2. Важные оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют 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. Профессиональные 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 профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 94 257 тыс. руб. или уменьшиться на 77 120 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (2015 г.: увеличиться на 76 316 тыс. руб./уменьшиться на 62 440 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 стоимость единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС), определяется на основании расчета ценности от их использования. Данные расчеты требуют применения оценок, подробно описанных в Примечании 9.

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

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

***Обесценение дебиторской задолженности***

Резерв под обесценение дебиторской задолженности основывается на оценках Группы по возврату сумм от конкретных покупателей. Если есть признаки ухудшения кредитоспособности крупного покупателя или фактические неплатежи превышают оценочные значения, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Резерв рассчитывается для каждой категории дебиторской задолженности с рассмотрением определенных свойственных этим категориям рисков. В Примечании 26 рассмотрены факторы финансового риска, влияющие на суждение руководства о сумме резерва под обесценение.

***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 каждой из консолидируемых организаций Группы 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 каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года, включая прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам и денежным средствам и эквивалентам денежных средств, а также все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы отражаются в прибыли или убытке за год в составе статей «Прибыль/убыток от курсовых разниц». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2016 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 60,6569 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2015 г.: 72,8827 руб. за 1 долл. США) и 63,8111 руб. за 1 евро (31 декабря 2015 г.: 79,6972 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 существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, 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 существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценивать 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 следующих величин: 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 единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

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

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся 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. Для целей представления в данной консолидированной финансовой отчетности 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.

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

### **2.5. Основные средства (продолжение)**

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на 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.

### **2.6. 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:

<b>Категория активов</b>	<b>Срок полезного использования, кол-во лет</b>
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 отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на ЕГДС 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.

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 ЕГДС, к которой отнесен гудвил, 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.

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

### **2.7. Гудвил (продолжение)**

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной ЕГДС, 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 ЕГДС.

### **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 капитализированное 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.

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

<b>Категория активов</b>	<b>Срок полезного использования, кол-во лет</b>
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 затрат на выбытие.

### **2.9. Обесценение внеоборотных активов**

Внеоборотные активы Группы, за исключением отложенных налогов и финансовых инструментов, проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Группа производит проверку на предмет наличия признаков возможного обесценения активов на каждую отчетную дату, за исключением гудвила, который проверяется на предмет обесценения ежегодно, независимо от наличия признаков обесценения. При наличии данных признаков производится оценка возмещаемой стоимости активов. В соответствии с МСФО (IAS) 36, убытки по обесценению активов должны быть признаны, если балансовая стоимость активов превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее из следующих значений: справедливой стоимости за вычетом затрат 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.

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

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка 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 рыночной котировки 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 рыночную котировку. 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 рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 28.

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 работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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

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

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 дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной 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 производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, 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 эквиваленты денежных средств», «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 оценочной моделью, в которой в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные. Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

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

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

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 долевые финансовые инструменты, 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 долевой 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 долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии 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.

#### ***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:

- 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

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

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

#### ***Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)***

- 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.

### **2.11. Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств 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 эквиваленты денежных средств 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 эквивалентов денежных средств 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 первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

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

### **2.13. Предоплаты**

Предоплаты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если предоплаты относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный 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: фактической 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.

### **2.15. Кредиты и займы**

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости, за вычетом произведенных 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.

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

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по 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. 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.

### **2.17. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

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

### **2.18. 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 отгрузки (передачи) 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.

### **2.19. Прочие налоги к уплате**

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

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

### **2.20. Налог на прибыль**

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

#### ***Текущий налог***

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет 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.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. 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 могут быть использованы вычитаемые временные разницы или перенесенный на будущие периоды убыток.

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. Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **2.21. 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. Пенсионные отчисления относятся 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.

### **2.22. Резервы под обязательства и отчисления**

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, 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.

### **2.23. 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.

### **2.24. 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.

### **2.25. Сегментная отчетность**

Отчетность по операционным 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. Операционные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

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

### **2.26. Ассоциированные организации**

Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; 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 финансовых результатов 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 взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

### **2.27. Дивиденды**

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

### **2.28. Акционерный капитал**

Обыкновенные акции отражаются 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 в капитале как эмиссионный доход.

#### ***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 повторного выпуска, реализации или погашения 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. Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **2.29. 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 провести взаимозачет отраженных сумм, а также 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.

### **2.30. Процентные доходы**

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

### **2.31. 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.

### **2.32. Затраты на исследования и разработки**

Затраты на исследования включают в себя затраты на клинические исследования, не давшие положительного результата, а также прочие соответствующие затраты, понесённые до момента получения регистрационного удостоверения на медицинский препарат, и признаются в составе текущих 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.

### **2.33. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений**

Перечисленные ниже стандарты, 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 годовых периодов Группы, начинающихся с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность:

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

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

**2.33. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

- «Разъяснение допустимых методов амортизации» – 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. Плодовые культуры» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.);
- «Метод 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 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- «Инициатива в сфере раскрытия 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);
- «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» – 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 опубликовал ряд новых стандартов и поправок к стандартам, которые были приняты на территории Российской Федерации, являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 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 денежные потоки 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.

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

**2.33. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

- 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 представляются 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.
- 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 учета 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 руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (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 операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, 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 получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

**2.33. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

**Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).** Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли организация принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит организации, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 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. Ожидается, что данный стандарт окажет существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы, включая обязательства Группы.

Ожидается, что следующие поправки к стандартам после их вступления в силу не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

МСФО принял другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не были приняты в Российской Федерации, но, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы после их принятия:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» (выпущены МСФО 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены МСФО 12 сентября 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

**2.33. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены СМСФО 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- КРМФО (IFRIC) 22 – «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено СМСФО 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

**3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Текущие счета	1 541 717	439 930
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	6 476 724	11 844 006
<b>Итого денежные средства в банке</b>	<b>8 018 441</b>	<b>12 283 936</b>
Денежные средства в кассе	209 658	142 381
<b>Итого без учета овердрафта</b>	<b>8 228 099</b>	<b>12 426 317</b>

Группа имела следующие валютные позиции:

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	3 779 285	4 275 666
Доллары США	3 639 597	7 980 811
Евро	809 217	169 840
<b>Итого</b>	<b>8 228 099</b>	<b>12 426 317</b>

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	<b>Процентная ставка</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>Процентная ставка</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	2,00%-9,70%	2 903 500	4,00%-11,04%	3 759 325
Доллары США	0,55%-0,85%	3 573 224	0,38%-1,05%	7 926 547
Евро		-	0,01%-0,14%	158 134
<b>Итого</b>		<b>6 476 724</b>		<b>11 844 006</b>

На 31 декабря 2016 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка по денежным средствам на банковских счетах составляла 3,51% (на 31 декабря 2015 г.: 3,58%).

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)**

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств без учета овердрафта	8 228 099	12 426 317
Банковские овердрафты (Примечание 11)	(59 923)	(318 281)
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>	<b>8 168 176</b>	<b>12 108 036</b>

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	3 181 154	3 687 660
Займы, выданные третьим лицам (процентная ставка в пределах от 0,5% до 14,9%)	241 742	482 934
Минус: резерв под обесценение займов выданных (см. Примечание 26)	(18 000)	(123 258)
<b>Итого</b>	<b>3 404 896</b>	<b>4 047 336</b>

Указанные выше займы на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. были выражены в российских рублях.

Ниже представлена информация по банковским депозитам со сроком погашения более трех месяцев:

	Наименование банка	Процентная ставка	31 декабря 2016 г.	Процентная ставка	31 декабря 2015 г.
Российские рубли	ВТБ	9,35%	150 000	-	-
Доллары США	Сбербанк РФ	1,77%	3 026 421	1,12%-3,29%	3 659 288
Евро	Сбербанк РФ	0,03%	4 733	1,46%	28 372
<b>Итого</b>			<b>3 181 154</b>		<b>3 687 660</b>

Представленные выше депозиты на 31 декабря 2016 г. подлежат погашению в период с января по июнь 2017 г. (на 31 декабря 2015 г.: в период с января по декабрь 2016 г.).

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**5. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
<b>Облигации Федерального Займа</b>					
Рублевые облигации: доходность к дате ближайшей оферты 9,33% годовых, срок погашения апрель 2017 г., ближайшая оферта апрель 2017 г.	Fitch	BBB-	305 749	-	-
Рублевые облигации: доходность к дате ближайшей оферты 9,31% годовых, срок погашения июнь 2017 г., ближайшая оферта июнь 2017 г.	Fitch	BBB-	292 063	-	-
<b>Еврооблигации</b>					
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 2,00% годовых, срок погашения апрель 2017 г., ближайшая оферта апрель 2017 г.	-	*	124 322	-	-
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 1,82% годовых, срок погашения апрель 2017 г., ближайшая оферта апрель 2017 г.	Fitch	BBB-	502 655	-	-
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 1,71% годовых, срок погашения февраль 2017 г., ближайшая оферта февраль 2017 г.	Fitch	BBB-	248 247	-	-
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 1,69% годовых, срок погашения март 2017 г., ближайшая оферта март 2017 г.	-	*	311 930	-	-
<b>Облигации российских коммерческих банков</b>					
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
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>			<b>1 784 966</b>	<b>597 749</b>	

\* рейтинг не установлен

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

	2016 г.	2015 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>597 749</b>	<b>-</b>
Приобретения	1 915 331	598 935
Начисленный процентный доход	74 400	1 773
Полученный купонный доход	(75 836)	-
Выбытия	(626 353)	-
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости	4 426	(2 959)
Курсовые разницы	(104 751)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>1 784 966</b>	<b>597 749</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**5. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Вышеуказанные долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, выражены в следующих валютах:

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	597 812	597 749
Доллары США	1 187 154	-
<b>Итого</b>	<b>1 784 966</b>	<b>597 749</b>

**6. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	37 010 968	30 887 648
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов	277 118	280 061
Дебиторская задолженность по услугам	790 882	262 922
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 21)	204 031	21 307
Прочая дебиторская задолженность	655 970	772 707
Минус: резерв под обесценение (Примечание 26)	(991 159)	(1 223 930)
<b>Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>37 947 810</b>	<b>31 000 715</b>
Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	602 579	799 852
Предоплата за услуги	399 632	593 726
Предоплата за приобретение запасов	355 447	58 616
Предоплата таможен	30 459	37 041
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>39 335 927</b>	<b>32 489 950</b>

Расчет резерва под обесценение дебиторской задолженности был произведен руководством на основании анализа информации по каждому покупателю, данных об изменении отраслевых платежных трендов, последующих поступлениях денежных средств и расчетов с контрагентами, а также ожидаемых будущих денежных потоков. См. Примечание 26.

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

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	37 494 673	30 447 357
Доллары США	402 057	521 710
Евро	51 080	31 648
<b>Итого</b>	<b>37 947 810</b>	<b>31 000 715</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**7. Запасы**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и материалы	752 862	945 112
Незавершенное производство	192 297	201 875
Готовая продукция	850 074	465 091
Товары для перепродажи	44 997 508	38 697 033
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	(105 231)	(169 003)
<b>Итого</b>	<b>46 687 510</b>	<b>40 140 108</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. запасы, переданные в залог банкам в качестве обеспечения, отсутствовали.

**8. Основные средства**

	Земля и здания в собственности	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства и другие объекты	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2016 г.</b>	<b>7 025 194</b>	<b>3 778 966</b>	<b>2 815 207</b>	<b>436 324</b>	<b>14 055 691</b>
Поступления	1 078 812	1 448 746	166 178	1 461 631	4 155 367
Перевод из одной категории в другую	171 155	24 720	73 382	(269 257)	-
Выбытия	(91 156)	(216 587)	(91 244)	(9 030)	(408 017)
Выбытие дочерней организации	(392 454)	(18 054)	(31 737)	-	(442 245)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>7 791 551</b>	<b>5 017 791</b>	<b>2 931 786</b>	<b>1 619 668</b>	<b>17 360 796</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 1 января 2016 г.</b>	<b>(1 436 724)</b>	<b>(2 205 855)</b>	<b>(1 817 041)</b>	<b>-</b>	<b>(5 459 620)</b>
Амортизационные отчисления	(216 480)	(451 398)	(180 437)	-	(848 315)
Выбытия	32 542	204 578	86 340	-	323 460
Выбытие дочерней организации	121 222	17 189	23 618	-	162 029
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(1 499 440)</b>	<b>(2 435 486)</b>	<b>(1 887 520)</b>	<b>-</b>	<b>(5 822 446)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.</b>	<b>5 588 470</b>	<b>1 573 111</b>	<b>998 166</b>	<b>436 324</b>	<b>8 596 071</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>6 292 111</b>	<b>2 582 305</b>	<b>1 044 266</b>	<b>1 619 668</b>	<b>11 538 350</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**8. Основные средства (продолжение)**

	<b>Земля и здания в собственности</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Транспорт- ные средства и другие объекты</b>	<b>Незавер- шенное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>6 501 178</b>	<b>2 985 004</b>	<b>2 780 997</b>	<b>515 025</b>	<b>12 782 204</b>
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)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>7 025 194</b>	<b>3 778 966</b>	<b>2 815 207</b>	<b>436 324</b>	<b>14 055 691</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>(1 262 414)</b>	<b>(2 016 327)</b>	<b>(1 722 747)</b>	<b>-</b>	<b>(5 001 488)</b>
Амортизационные отчисления	(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
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(1 436 724)</b>	<b>(2 205 855)</b>	<b>(1 817 041)</b>	<b>-</b>	<b>(5 459 620)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.</b>	<b>5 238 764</b>	<b>968 677</b>	<b>1 058 250</b>	<b>515 025</b>	<b>7 780 716</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>5 588 470</b>	<b>1 573 111</b>	<b>998 166</b>	<b>436 324</b>	<b>8 596 071</b>

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

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Здания в собственности	40 551	51 634
Машины и оборудование	1 600 567	1 356 743
Транспортные средства и другие объекты	577 815	539 597
<b>Итого</b>	<b>2 218 933</b>	<b>1 947 974</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**9. Гудвил**

	2016 г.	2015 г.
Валовая балансовая стоимость на 1 января	5 247 974	5 247 974
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	(430 716)	(430 716)
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>4 817 258</b>	<b>4 817 258</b>
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря	5 247 974	5 247 974
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	(430 716)	(430 716)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>4 817 258</b>	<b>4 817 258</b>

Отнесение гудвила к отдельным группам ЕГДС представлено следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Группа ЕГДС сегмента Розница	4 486 373	4 486 373
ЕГДС сегмента Производство	330 885	330 885
<b>Итого</b>	<b>4 817 258</b>	<b>4 817 258</b>

Балансовая стоимость гудвила, относящаяся к самой существенной ЕГДС сегмента Розница, составляет 2 315 209 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

**Тест на обесценение гудвила**

Гудвил тестировался на обесценение на конец каждого отчетного периода. Возмещаемая сумма ЕГДС, 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 ЕГДС осуществляют свою деятельность.

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

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	ЕГДС Розница	ЕГДС Производство	ЕГДС Розница	ЕГДС Производство
Темпы роста объема продаж в течение пяти лет	7,0% в год	18,7% в год	8,9% в год	19,6% в год
Темпы роста объема продаж на период свыше пяти лет	4% в год	0%-5% в год	4% в год	0%-5% в год
Ставка дисконтирования до налогообложения	14,9%-17,2% годовых	16,7% годовых	19,7%-23,5% годовых	20,8% годовых
Валовая прибыль	19,2%-38,3%	76,2%	19,2%-40,0%	77,7%

Оценки темпов роста основаны на опубликованных отраслевых данных.

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие соответствующим ЕГДС. Данные ставки также используются руководством Группы для оценки операционной эффективности и будущих инвестиционных проектов. При определении соответствующих ставок дисконтирования для ЕГДС учитывалась процентная ставка по долговым инструментам компаний потребительских отраслей (за исключением строительных компаний).

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**9. Гудвил (продолжение)**

**Тест на обесценение гудвила (продолжение)**

В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, примененная в отношении дисконтированных денежных потоков ЕГДС, была бы выше на 1% по сравнению с оценкой руководства, убыток от обесценения не возник бы (2015 г.: убыток не возник).

Если расчетные темпы роста объемов продаж, применяемые в отношении дисконтированных потоков денежных средств ЕГДС, снизились бы на 1% по сравнению с текущими оценками руководства, убыток от обесценения был бы равен 6 830 тыс. руб. (2015 г.: 3 704 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 2016 г. возмещаемая сумма ЕГДС сегмента Розница превышает их балансовую стоимость на 22 901 895 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 10 995 814 тыс. руб.), ЕГДС сегмента Производство – на 1 646 173 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 245 931 тыс. руб.) Балансовые стоимости гудвила, относящиеся к ЕГДС, возмещаемая сумма которых наиболее близка к балансовой стоимости, составляют 170 381 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 103 016 тыс. руб.). Возмещаемая стоимость таких ЕГДС превышает их балансовую стоимость на 21 255 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: на 1 651 тыс. руб.). Если использованная для расчетов ставка дисконтирования до налогообложения, равная 14,9%-16,5%, будет изменена до 16,8%-17,3% (2015 г.: с 20,4% до 20,6%), балансовая стоимость таких ЕГДС будет равна возмещаемой сумме, т.е. стоимости, получаемой в результате использования. По остальным ЕГДС балансовая стоимость не превысит возмещаемую сумму при разумно обоснованном возможном изменении ставки дисконтирования.

По результатам проведенного теста на обесценение Группа не признавала убытков от обесценения гудвила на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

**10. Прочие нематериальные активы**

	Патенты и торговые марки	Програм- мное обеспе- чение	Лицензии	Права аренды помещений	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2016 г.</b>	<b>1 975 818</b>	<b>897 956</b>	<b>183 557</b>	<b>272 115</b>	<b>114 749</b>	<b>3 444 195</b>
Поступления	7 081	107 629	9 157	248 062	342 324	714 253
Выбытия	(7 096)	(1 258)	(114)	(300)	(412)	(9 180)
Перевод из одной категории в другую	670	71 820	37 362	-	(109 852)	-
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1 976 473</b>	<b>1 076 147</b>	<b>229 962</b>	<b>519 877</b>	<b>346 809</b>	<b>4 149 268</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
<b>На 1 января 2016 г.</b>	<b>(615 919)</b>	<b>(515 350)</b>	<b>(66 178)</b>	<b>(116 495)</b>	<b>(26 582)</b>	<b>(1 340 524)</b>
Амортизационные отчисления	(110 891)	(95 033)	(28 894)	(7 959)	(19 227)	(262 004)
Выбытия	6 842	808	114	27	-	7 791
Перевод из одной категории в другую	(33)	(23 513)	13 679	-	9 867	-
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(720 001)</b>	<b>(633 088)</b>	<b>(81 279)</b>	<b>(124 427)</b>	<b>(35 942)</b>	<b>(1 594 737)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.</b>	<b>1 359 899</b>	<b>382 606</b>	<b>117 379</b>	<b>155 620</b>	<b>88 167</b>	<b>2 103 671</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1 256 472</b>	<b>443 059</b>	<b>148 683</b>	<b>395 450</b>	<b>310 867</b>	<b>2 554 531</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 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	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
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)	-
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 975 818</b>	<b>897 956</b>	<b>183 557</b>	<b>272 115</b>	<b>114 749</b>	<b>3 444 195</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 1 января 2015 г.	(499 811)	(423 862)	(42 247)	(102 040)	(26 494)	(1 094 454)
Амортизационные отчисления	(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)	-
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(615 919)</b>	<b>(515 350)</b>	<b>(66 178)</b>	<b>(116 495)</b>	<b>(26 582)</b>	<b>(1 340 524)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.</b>	<b>1 470 848</b>	<b>369 085</b>	<b>41 006</b>	<b>27 211</b>	<b>115 212</b>	<b>2 023 362</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 359 899</b>	<b>382 606</b>	<b>117 379</b>	<b>155 620</b>	<b>88 167</b>	<b>2 103 671</b>

**11. Кредиты и займы**

**Краткосрочные кредиты и займы**

	Процентная ставка	31 декабря 2016 г.	Процентная ставка	31 декабря 2015 г.
<b>Займы и овердрафты:</b>				
Сбербанк РФ	10,94%	59 923	12,50%	318 281
Райффайзенбанк	LIBOR 6M-9M + 2,1% до LIBOR 6M-9M + 5,7%	76 394	LIBOR 6M-9M + 5,4%	5 539
Займы, полученные от связанных сторон (Примечание 21)	0% - 4%	107 610	-	-
<b>Обязательства по финансовой аренде:</b>				
Хьюлетт Паккард	10,78%	1 928	10,78 %	6 242
<b>Итого</b>		<b>245 855</b>		<b>330 062</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**11. Кредиты и займы (продолжение)**

**Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)**

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	167 533	318 281
Доллары США	78 322	11 781
<b>Итого</b>	<b>245 855</b>	<b>330 062</b>

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

**12. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	81 592 487	68 801 568
Задолженность по процентам	518	815
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 21)	15 222	343
Прочая кредиторская задолженность	988 937	676 706
<b>Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>82 597 164</b>	<b>69 479 432</b>
Начисления и резервы	1 640 306	1 348 680
Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	732 057	645 148
Кредиторская задолженность перед работниками	424 100	387 411
Предоплаты полученные	182 340	139 300
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>85 575 967</b>	<b>71 999 971</b>

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

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	81 582 777	68 221 993
Доллары США	621 486	657 534
Евро	392 901	599 905
<b>Итого</b>	<b>82 597 164</b>	<b>69 479 432</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**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.

В 2016 г. по иску к ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» организацией ООО «АнвиЛаб» были взысканы и отражены в составе доходов судебные расходы в сумме 27 414 тыс. руб.

**14. Акционерный капитал**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 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. На 31 декабря 2015 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, составляли 46 341 164 обыкновенные акции Организации.

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, находящиеся в собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., были проданы ООО «ПРОТЕК» по стоимости 67 руб. за акцию. Возмещение за проданные акции в размере 3 104 858 тыс. руб. было получено Группой в июне-июле 2016 г., соответствующая сумма налога на прибыль составила 218 845 тыс. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Организация объявила следующие дивиденды (Примечание 21):

	Дивиденды до удержаний	Рублей на одну обыкновенную акцию	Источник
Июнь 2016 г.	5 798 572	11	Чистая прибыль по результатам 2015 года
Июнь 2016 г.	2 635 714	5	Чистая прибыль по результатам прошлых лет
Декабрь 2016 г.	3 953 571	7,5	Чистая прибыль по результатам 9 месяцев 2016 г.
<b>Итого</b>	<b>12 387 857</b>	<b>23,5</b>	

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

---

**14. Акционерный капитал (продолжение)**

В 2015 г. распределение прибыли собственникам Организации не осуществлялось.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях.

На 31 декабря 2016 г. задолженность по дивидендам объявленным составила 2 324 493 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: задолженность отсутствовала).

В соответствии с российским законодательством Организация распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

**15. Выручка**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Выручка от продажи товаров	237 005 349	191 982 620
Выручка от предоставления услуг	4 476 406	3 326 246
<b>Итого</b>	<b>241 481 755</b>	<b>195 308 866</b>

---

**16. Себестоимость продаж**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Покупная цена товаров	207 904 479	164 968 570
Сырье и материалы	2 424 850	2 092 379
Расходы по доставке товара до склада	560 289	420 851
Расходы на оплату труда	263 134	238 207
Расходы на лицензии и сертификацию	206 615	145 683
Услуги по производству	204 191	174 970
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	149 400	251 017
Амортизация прочих нематериальных активов	132 652	107 730
Амортизация основных средств	48 747	53 520
Прочие	159 166	110 611
<b>Итого</b>	<b>212 053 523</b>	<b>168 563 538</b>

---

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 39 698 тыс. руб. (2015 г.: 35 399 тыс. руб.).

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**17. Коммерческие расходы**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Расходы на оплату труда	7 975 672	6 908 088
Аренда складов и помещений под аптечные учреждения	2 677 284	2 132 346
Транспортные услуги	951 837	856 467
Маркетинговые расходы	767 137	673 663
Расходы на рекламу	610 916	463 804
Амортизация основных средств	537 618	410 820
Услуги финансовых организаций	328 015	221 336
Коммунальные услуги	303 838	227 894
Упаковочные материалы	199 037	163 594
Охранные услуги	173 339	179 357
Техническое обслуживание транспортных средств	88 376	93 383
Амортизация прочих нематериальных активов	51 256	31 992
Текущий ремонт основных средств	46 340	40 245
(Сторно резерва)/резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(60 063)	596 742
Прочие	79 535	68 186
<b>Итого</b>	<b>14 730 137</b>	<b>13 067 917</b>

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 1 204 539 тыс. руб. (2015 г.: 1 093 674 тыс. руб.).

**18. Общие и административные расходы**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Расходы на оплату труда	3 423 992	2 846 570
Расходы на текущий ремонт	243 025	224 310
Амортизация основных средств	239 894	220 033
Расходы на материалы	222 168	188 254
Коммунальные услуги	205 788	172 540
Налоги, кроме налога на прибыль	182 037	152 542
Аренда	138 885	143 923
Охранные услуги	115 212	115 553
Связь	96 385	81 177
Амортизация прочих нематериальных активов	86 799	92 842
Услуги финансовых организаций	86 586	73 326
Резерв под потенциальные налоговые обязательства	41 265	37 600
Прочие	309 179	285 684
<b>Итого</b>	<b>5 391 215</b>	<b>4 634 354</b>

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 462 152 тыс. руб. (2015 г.: 397 952 тыс. руб.).

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**19. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто**

	2016 г.	2015 г.
Доход от аренды	246 015	227 367
Прибыль от выбытия контролируемой доли дочерней организации	168 943	-
Благотворительность	(50 997)	(65 837)
Начисление резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(8 648)	(24 294)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	11 586	(7 121)
Прочие операционные доходы	110 844	177 179
Прочие операционные расходы	(321 109)	(385 020)
<b>Итого</b>	<b>156 634</b>	<b>(77 726)</b>

**20. Налог на прибыль**

	2016 г.	2015 г.
Текущий налог на прибыль	2 000 507	2 659 302
Отложенный налог	(226 159)	112 288
<b>Итого</b>	<b>1 774 348</b>	<b>2 771 590</b>

Большинство организаций Группы уплачивают налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за 2016 г. (за 2015 г.: 20%). Общая сумма налога на прибыль, уплаченная в 2016 г., составила 1 895 026 тыс. руб. (в 2015 г.: 3 003 407 тыс. руб.).

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

	2016 г.	2015 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>7 887 289</b>	<b>13 741 778</b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной российским законом ставке 20% (2015 г.: 20%)	1 577 458	2 748 356
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы	-	110 582
- необлагаемый доход	(38 805)	(143 764)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	235 695	56 416
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>1 774 348</b>	<b>2 771 590</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2015 г.: 20%):

	1 января 2016 г.	Приобре- тение активов	(Отнесено)/ Восстанов- лено в составе прибылей и убытков	Отложенные налоговые обязательства/ (активы) выбывших дочерних организаций	Отнесено в состав прочего совокуп- ного дохода	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:						
Основные средства	(646 744)	(141 109)	(74 777)	39 485	-	(823 145)
Прочие нематериальные активы	(287 029)	(1 190)	29 891	-	-	(258 328)
Дебиторская задолженность	229 597	-	82 385	-	-	311 982
Кредиторская задолженность	(886 777)	-	(192 685)	-	-	(1 079 462)
Начисления и прочие обязательства	218 505	-	108 914	(255)	-	327 164
Запасы	413 751	-	162 691	-	-	576 442
Убыток прошлых лет	50 032	17 668	159 039	-	-	226 739
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	592	-	-	-	(885)	(293)
Прочее	103 448	-	(49 299)	-	-	54 149
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(804 625)</b>	<b>(124 631)</b>	<b>226 159</b>	<b>39 230</b>	<b>(885)</b>	<b>(664 752)</b>
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>236 264</b>					<b>644 388</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 040 889)</b>					<b>(1 309 140)</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

	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
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(692 929)</b>	<b>(112 288)</b>	<b>592</b>	<b>(804 625)</b>
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>274 171</b>			<b>236 264</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(967 100)</b>			<b>(1 040 889)</b>

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.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
- которые будут возмещены в течение периода, превышающего 12 месяцев	258 419	48 931
- которые будут возмещены в течение 12 месяцев	385 969	187 333
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>644 388</b>	<b>236 264</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
- которые будут погашены в течение периода, превышающего 12 месяцев	(845 424)	(798 937)
- которые будут погашены в течение 12 месяцев	(463 716)	(241 952)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 309 140)</b>	<b>(1 040 889)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(664 752)</b>	<b>(804 625)</b>

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, сумма которых составила 16 501 512 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 17 411 441 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.

**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. Ассоциированные организации.

Ниже приведены сальдо по расчетам и операции со связанными сторонами на 31 декабря 2016 г. и за 2016 год.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**21. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Собственники Организации**

<b>Сальдо</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>	<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>
Дивиденды	-	2 324 351	-	-
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>2 324 351</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Более подробная информация о продаже выкупленных собственных акций и дивидендах объявленных представлена в Примечании 14.

**Конечная контролирующая сторона**

<b>Сальдо</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>	<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>
Проценты	-	-	17 154	-
Прочее	-	-	216	-
<b>Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 370</b>	<b>-</b>
Краткосрочные займы (процентная ставка 7,4%)	-	-	1 750 000	-
<b>Итого займы</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 750 000</b>	<b>-</b>

<b>Операции</b>	<b>2016 г.</b>		<b>2015 г.</b>	
	<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>	<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>
Услуги	216	-	1 198	-
Проценты	72 517	-	17 154	-
<b>Итого</b>	<b>72 733</b>	<b>-</b>	<b>18 352</b>	<b>-</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**21. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Другие организации, контролируемые Конечной контролирующей стороной**

Сальдо	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Торговая	-	-	714	-
Проценты	-	12 540	99	-
Прочее	204 008	362	333	277
<b>Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность (Примечание 6, 12)</b>	<b>204 008</b>	<b>12 902</b>	<b>1 146</b>	<b>277</b>
Краткосрочные займы	-	107 610	3 800	-
<b>Итого займы</b>	<b>-</b>	<b>107 610</b>	<b>3 800</b>	<b>-</b>

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

Указанные выше займы на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. были выражены в российских рублях.

Операции	2016 г.		2015 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Товары	2 238	-	4 899	-
Услуги	207	47 764	763	46 234
Проценты	333	12 540	10 813	-
Курсовые разницы	-	-	368 787	136 394
Благотворительность	-	26 451	-	7 485
<b>Итого</b>	<b>2 778</b>	<b>86 755</b>	<b>385 262</b>	<b>190 113</b>

**Выбытие дочерней организации**

31 декабря 2016 г. организация, контролируемая Конечной контролирующей стороной, приобрела у Группы 51% в уставном капитале ее дочерней организации ЗАО «Фирма «Коман». Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах дочерней организации:

	Прим.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		5 328
Основные средства	8	280 216
Прочие активы		7 352
Прочие обязательства		(61 839)
<b>Чистые активы дочерней организации</b>		<b>231 057</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**21. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Выбытие дочерней организации (продолжение)**

Прибыль от продажи дочерней организации:

	31 декабря 2016 г.
<b>Общая сумма к получению за проданные активы</b>	<b>204 000</b>
Справедливая стоимость доли чистых активов дочерней организации, оставшейся у Группы	196 000
За вычетом выбывших чистых активов	(231 057)
<b>Прибыль от продажи дочерней организации</b>	<b>168 943</b>

После продажи контролирующей доли в дочерней организации Группа сохранила над ней существенное влияние и стала учитывать ее как ассоциированную организацию.

**Ключевой управленческий персонал**

Вознаграждение членам Совета директоров Организации и прочему ключевому управленческому персоналу Группы в количестве 43 человек (2015 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 1 087 753 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 110 030 тыс. руб. (2015 г.: 754 226 тыс. руб. и 76 705 тыс. руб. соответственно).

Сальдо	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Проценты	-	-	2 466	-
<b>Итого торговая и прочая дебиторская/кредитор- ская задолженность</b>	-	-	<b>2 466</b>	-
Долгосрочные займы (процентная ставка 6%)	-	-	52 350	-
<b>Итого займы</b>	-	-	<b>52 350</b>	-

Займы, выданные Группой члену ключевого управленческого персонала на 31 декабря 2015 г., были номинированы в российских рублях.

Операции	2016 г.		2015 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Проценты	2 729	-	2 498	-
<b>Итого</b>	<b>2 729</b>	<b>-</b>	<b>2 498</b>	<b>-</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**21. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Ассоциированные организации**

Сальдо по расчетам и операции с ассоциированными организациями Группы ООО «Живика Центр» и ЗАО «Фирма «Коман» представлены следующим образом:

Сальдо	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Торговая и прочая задолженность	23	1 963	305	66
Проценты	-	357	20	-
<b>Итого</b>	<b>23</b>	<b>2 320</b>	<b>325</b>	<b>66</b>

Операции	2016 г.		2015 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	-	9 622	-	6 454
Проценты	24	-	41	-
<b>Итого</b>	<b>24</b>	<b>9 622</b>	<b>41</b>	<b>6 454</b>

**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 Организации.

**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».

## **22. Информация по сегментам (продолжение)**

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

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

Финансовая информация сегмента, анализируемая 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 следующие показатели: выручка, валовая прибыль, операционная прибыль, прибыль до налогообложения и прибыль 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».

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 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:

<b>2016 год</b>	<b>Дистри- буция</b>	<b>Розница</b>	<b>Произ- водство</b>	<b>Нераспре- деленные статьи</b>	<b>Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами</b>	<b>Итого</b>
Выручка от реализации третьим лицам	195 819 163	39 759 998	5 902 594	-	-	241 481 755
Выручка от прочих сегментов	15 279 448	421 188	4 753 709	170 413	(20 624 758)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>211 098 611</b>	<b>40 181 186</b>	<b>10 656 303</b>	<b>170 413</b>	<b>(20 624 758)</b>	<b>241 481 755</b>
Себестоимость продаж	(198 603 690)	(28 843 279)	(4 556 727)	-	19 950 173	(212 053 523)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>12 494 921</b>	<b>11 337 907</b>	<b>6 099 576</b>	<b>170 413</b>	<b>(674 585)</b>	<b>29 428 232</b>
Доход по судебному иску	-	-	27 414	-	-	27 414
<b>Операционная прибыль</b>	<b>5 223 775</b>	<b>1 626 604</b>	<b>3 141 219</b>	<b>(257 950)</b>	<b>(389 099)</b>	<b>9 344 549</b>
Доля в результатах ассоциированных организаций	-	(52)	-	-	-	(52)
Доход по дивидендам	5	-	-	7 366 860	(7 366 865)	-
Процентные доходы	196 861	175 700	66 687	767 163	(575 939)	630 472
Процентные расходы	(83 446)	(237 689)	(280 520)	-	556 459	(45 196)
Чистый убыток от курсовых разниц	(71 809)	(5 819)	(48 785)	(1 916 071)	-	(2 042 484)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>5 265 386</b>	<b>1 558 744</b>	<b>2 878 601</b>	<b>5 960 002</b>	<b>(7 775 444)</b>	<b>7 887 289</b>
Расходы по налогу на прибыль	(1 091 009)	(329 515)	(606 965)	171 150	81 991	(1 774 348)
<b>Прибыль за год</b>	<b>4 174 377</b>	<b>1 229 229</b>	<b>2 271 636</b>	<b>6 131 152</b>	<b>(7 693 453)</b>	<b>6 112 941</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

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

<b>2015 год</b>	<b>Дистри- буция</b>	<b>Розница</b>	<b>Произ- водство</b>	<b>Нераспре- деленные статьи</b>	<b>Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами</b>	<b>Итого</b>
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)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>168 288 397</b>	<b>30 321 873</b>	<b>8 651 097</b>	<b>158 234</b>	<b>(12 110 735)</b>	<b>195 308 866</b>
Себестоимость продаж	(154 993 263)	(21 479 522)	(4 017 535)	-	11 926 782	(168 563 538)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>13 295 134</b>	<b>8 842 351</b>	<b>4 633 562</b>	<b>158 234</b>	<b>(183 953)</b>	<b>26 745 328</b>
Доход по судебному иску	-	-	1 662 905	-	-	1 662 905
<b>Операционная прибыль</b>	<b>5 909 676</b>	<b>1 198 584</b>	<b>3 595 161</b>	<b>(239 635)</b>	<b>95 100</b>	<b>10 558 886</b>
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
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>6 359 426</b>	<b>1 023 155</b>	<b>3 212 843</b>	<b>8 830 318</b>	<b>(5 683 964)</b>	<b>13 741 778</b>
Расходы по налогу на прибыль	(1 468 623)	(226 540)	(671 379)	(386 070)	(18 978)	(2 771 590)
<b>Прибыль за год</b>	<b>4 890 803</b>	<b>796 615</b>	<b>2 541 464</b>	<b>8 444 248</b>	<b>(5 702 942)</b>	<b>10 970 188</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

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

<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>Дистри- буция</b>	<b>Розница</b>	<b>Произ- водство</b>	<b>Нерас- преде- ленные статьи</b>	<b>Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами</b>	<b>Итого</b>
Прочие активы сегмента	91 831 664	16 510 816	10 911 984	5 392 915	(10 275 223)	114 372 156
Инвестиции в ассоциированные организации	-	420	-	196 000	-	196 420
Предоплата по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы	175 131	73 094	153 924	341 810	-	743 959
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные, банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	100 000	3 357 369	6 333	7 724 446	(5 789 480)	5 398 668
<b>Итого активы</b>	<b>92 106 795</b>	<b>19 941 699</b>	<b>11 072 241</b>	<b>13 655 171</b>	<b>(16 064 703)</b>	<b>120 711 203</b>
Прочие обязательства сегмента	81 467 358	11 089 511	1 973 016	2 601 982	(9 231 407)	87 900 460
Обязательства по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	842 438	297 791	367 169	-	-	1 507 398
Краткосрочные займы полученные	1 076 455	3 368 880	1 590 000	-	(5 789 480)	245 855
<b>Итого обязательства</b>	<b>83 386 251</b>	<b>14 756 182</b>	<b>3 930 185</b>	<b>2 601 982</b>	<b>(15 020 887)</b>	<b>89 653 713</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

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

<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>Дистри- буция</b>	<b>Розница</b>	<b>Произ- водство</b>	<b>Нерас- преде- ленные статьи</b>	<b>Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами</b>	<b>Итого</b>
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
<b>Итого активы</b>	<b>78 479 950</b>	<b>16 620 122</b>	<b>11 382 100</b>	<b>16 532 499</b>	<b>(15 076 124)</b>	<b>107 938 547</b>
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
<b>Итого обязательства</b>	<b>68 237 431</b>	<b>12 585 940</b>	<b>5 270 867</b>	<b>183 440</b>	<b>(12 868 716)</b>	<b>73 408 962</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

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

<b>2016 г.</b>	<b>Дистрибуция</b>	<b>Розница</b>	<b>Производство</b>	<b>Нераспределенные статьи</b>	<b>Исключаемые взаиморасчеты между сегментами</b>	<b>Итого</b>
Капиталовложения	3 140 334	1 294 305	438 673	434	(4 126)	4 869 620
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	428 408	406 418	276 231	142	(880)	1 110 319
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(64 319)	20 995	(8 091)	-	-	(51 415)
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	120 328	26 650	2 422	-	-	149 400
Прочие неденежные (доходы)/расходы	(20 833)	13 013	179 119	1 936 444	-	2 107 743

<b>2015 г.</b>	<b>Дистрибуция</b>	<b>Розница</b>	<b>Производство</b>	<b>Нераспределенные статьи</b>	<b>Исключаемые взаиморасчеты между сегментами</b>	<b>Итого</b>
Капиталовложения	741 205	735 732	394 569	167	-	1 871 673
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)

Капиталовложения представляют собой поступления основных средств и прочих нематериальных активов.

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

<b>2016 г.</b>	<b>Дистрибуция</b>	<b>Розница</b>	<b>Производство</b>	<b>Итого</b>
Выручка от продажи товаров	193 851 191	37 282 277	5 871 881	237 005 349
Выручка от предоставления услуг	1 967 972	2 477 721	30 713	4 476 406
<b>Итого</b>	<b>195 819 163</b>	<b>39 759 998</b>	<b>5 902 594</b>	<b>241 481 755</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

**Анализ выручки от продажи товаров и услуг от внешних покупателей (продолжение)**

<b>2015 г.</b>	<b>Дистрибуция</b>	<b>Розница</b>	<b>Производство</b>	<b>Итого</b>
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
<b>Итого</b>	<b>158 939 248</b>	<b>30 066 530</b>	<b>6 303 088</b>	<b>195 308 866</b>

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

**Географическая информация об операциях Группы**

География операций Группы представлена территорией Российской Федерации.

**Информация об основных клиентах**

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

**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 2016 г. количество обыкновенных акций составило 527 142 857 (на 31 декабря 2015 г.: 527 142 857, включая выкупленные собственные акции в количестве 46 341 164) (Примечание 14).

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Прибыль за год, относимая на собственников Организации	5 922 035	10 853 529
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	513 708	499 014
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)</b>	<b>11,53</b>	<b>21,75</b>

**24. Условные обязательства**

**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.

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

##### ***Налоговое законодательство (продолжение)***

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 невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2016 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.

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 2016 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 172 537 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 133 772 тыс. руб.). Также Группа полагает, что на 31 декабря 2016 г. у нее имеются потенциальные обязательства по налоговым рискам, в основном относящимся к НДС, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок на сумму 138 264 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 124 757 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.

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.

##### ***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.

В марте 2016 г. организациями 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 1 470 797 тыс. руб. 17 ноября 2016 г. Арбитражный суд отозвал в иске полностью, 15 февраля 2017 г. апелляционный суд подтвердил решение первой инстанции. Считая требования истцов необоснованными, руководство Группы оценивает вероятность возникновения убытков в результате указанного судебного иска как невысокую, в связи с чем резерв в данной консолидированной финансовой отчетности создан не был.

## **25. Договорные обязательства**

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

На 31 декабря 2016 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 1 433 639 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 965 906 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:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Не более 1 года	3 342 442	2 708 361
От 1 года до 5 лет	14 817 701	12 423 741
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>18 160 143</b>	<b>15 132 102</b>

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.

### **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 эквивалентам денежных средств, займам выданным и банковским депозитам, инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, дебиторской и кредиторской задолженности и заемным средствам (см. Примечания 3, 4, 5, 6, 11 и 12). С целью минимизации данного риска Группа может заключать форвардные контракты. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 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 2016 г. ослаб/укрепился на 20% (2015 г.: 30%) при сохранении значений прочих переменных характеристик, прибыль за год после вычета налогов увеличилась/уменьшилась бы на 1 208 867 тыс. руб. (2015 г.: 2 757 712 тыс. руб.). Более низкая чувствительность прибыли к изменению курса доллара США в 2016 году по сравнению с 2015 годом объясняется уменьшением объема денежных средств и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США.

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

**Рыночный риск (продолжение)**

**Валютный риск (продолжение)**

Если бы курс российского рубля по отношению к евро на 31 декабря 2016 г. ослаб/укрепился на 20% (2015 г.: 30%) при сохранении значений прочих переменных, прибыль за год после налогообложения уменьшилась/увеличилась бы на 75 540 тыс. руб. (2015 г.: 88 810 тыс. руб.). Более высокая чувствительность прибыли к изменению курса евро в 2016 году по сравнению с 2015 годом объясняется увеличением объема денежных средств и эквивалентов денежных средств, выраженных в евро.

**Процентный риск**

Риск изменения процентной ставки возникает при использовании Группой 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 эквивалентов денежных средств, 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 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Сбербанк РФ	Fitch Standard &	BBB-	8 723 926	BBB-	14 815 684
ВТБ	Poor's	BB+	1 686 728	BB+	914 535
UBS AG	Fitch	A+	32 352	A	31 587
Райффайзенбанк	Fitch Standard &	BBB-	98 921	BBB-	17 927
БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	Poor's	BB-	300 096		
Прочие			357 572		191 863
<b>Итого денежные средства в банке и банковские депозиты со сроком погашения более 3 месяцев (Примечание 3 и 4)</b>			<b>11 199 595</b>		<b>15 971 596</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

---

**26. Управление финансовыми рисками (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:

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Денежные средства в банке (Примечание 3)	8 018 441	12 283 936
Долгосрочные и краткосрочные займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	3 613 702	4 047 336
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 21)	-	1 806 150
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 5)	1 784 966	597 749
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 6)	36 062 447	29 703 916
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 6)	277 118	280 061
Дебиторская задолженность по услугам (Примечание 6)	790 882	259 968
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечания 6, 21)	204 031	21 307
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 6)	613 332	735 463
<b>Итого</b>	<b>51 364 919</b>	<b>49 735 886</b>

Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на внутренний рынок Российской Федерации.

Группа не подвержена иным существенным концентрациям кредитного риска на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

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

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

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	3 613 702	4 047 336
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 21)	-	1 806 150
<b>Итого не просроченные и не обесцененные финансовые активы в составе займов выданных и банковских депозитов со сроком погашения более трех месяцев</b>	<b>3 613 702</b>	<b>5 853 486</b>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 5)	1 784 966	597 749
<b>Итого не просроченные и не обесцененные финансовые активы в составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>1 784 966</b>	<b>597 749</b>
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 6)	33 144 852	27 197 974
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 6)	277 118	280 061
Дебиторская задолженность по услугам (Примечание 6)	790 882	259 968
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 6, 21)	204 031	21 307
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 6)	613 332	735 463
<b>Итого не просроченные и не обесцененные финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>35 030 215</b>	<b>28 494 773</b>
<b>Итого</b>	<b>40 428 883</b>	<b>34 946 008</b>

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.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

**Финансовые активы, не просроченные и не обесцененные на отчетную дату (продолжение)**

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Крупные аптечные сети	23 136 107	18 219 732
Оптовые покупатели	6 397 736	6 105 643
Средние аптечные сети	2 148 032	1 893 991
Отдельные аптеки	1 394 675	1 156 177
Государственные больницы	516 352	154 021
Государственные организации	277 118	643 344
Связанные стороны (Примечание 6, 21)	204 031	21 307
Прочие покупатели	956 164	300 558
<b>Итого</b>	<b>35 030 215</b>	<b>28 494 773</b>

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	не более 3 месяцев	Нет	2 617 478	2 406 846
	от 3 до 6 месяцев	Нет	192 446	30 687
	от 6 месяцев до 1 года	Нет	107 671	68 409
<b>Итого просроченные, но не обесцененные финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности</b>			<b>2 917 595</b>	<b>2 505 942</b>
<b>Итого</b>			<b>2 917 595</b>	<b>2 505 942</b>

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

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**26. Управление финансовыми рисками (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:

	<b>Факторы обесценения</b>	<b>Обеспечение</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Займы, выданные третьим лицам	Специальный резерв	Нет	18 000	123 258
<b>Итого обесцененные финансовые активы в составе займов, выданных третьим лицам, и банковских депозитов со сроком погашения более трех месяцев</b>			<b>18 000</b>	<b>123 258</b>
Торговая дебиторская задолженность	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	567 889	715 882
	Специальный резерв	Нет	380 632	467 850
Дебиторская задолженность по услугам	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	-	2 954
Прочая дебиторская задолженность	Просроченная более чем на 6 месяцев	Нет	42 638	37 244
<b>Итого обесцененные финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b>			<b>991 159</b>	<b>1 223 930</b>
<b>Итого</b>			<b>1 009 159</b>	<b>1 347 188</b>

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

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

На 31 декабря 2016 и 2015 г. у Группы не было финансовых активов, которые были бы обесценены, если бы их условия не были пересмотрены.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

**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 2016 г. (Примечание 6)	1 183 732	40 198	1 223 930
(Восстановлено)/признано через прибыль или убыток (Примечания 17,19)	(60 063)	8 648	(51 415)
Использовано	(175 148)	(6 208)	(181 356)
<b>На 31 декабря 2016 г. (Примечание 6)</b>	<b>948 521</b>	<b>42 638</b>	<b>991 159</b>

	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)
<b>На 31 декабря 2015 г. (Примечание 6)</b>	<b>1 183 732</b>	<b>40 198</b>	<b>1 223 930</b>

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

	2016 г.	2015 г.
На 1 января (Примечание 4)	123 258	123 258
Использовано	(105 258)	-
<b>На 31 декабря (Примечание 4)</b>	<b>18 000</b>	<b>123 258</b>

**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.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

**Риск ликвидности (продолжение)**

Неиспользованный кредитный лимит по кредитным линиям на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

<b>Банк</b>	<b>Валюта кредита</b>	<b>Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2015 г.</b>
Сбербанк	Руб.	1 440 077	881 719
Банк ВТБ	Руб.	250 000	-
Райффайзенбанк	Долл. США	57 718	70 953
<b>Итого</b>		<b>1 747 795</b>	<b>952 672</b>

Неиспользованный кредитный лимит по банковским гарантиям на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

<b>Банк</b>	<b>Валюта кредита</b>	<b>Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2015 г.</b>
Райффайзенбанк	Долл. США, Руб.	2 594 942	3 075 141
ВТБ	Руб.	-	3 000 000
Сбербанк	Руб.	2 519 824	2 863 718
Росбанк (BSGV)	Руб.	860 000	1 037 093
ОТП Банк	Руб.	270 000	500 000
<b>Итого</b>		<b>6 244 766</b>	<b>10 475 952</b>

В таблице ниже анализируются финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. В таблице раскрыты контрактные недисконтированные денежные потоки, включая проценты. Контрактные денежные потоки по беспроцентной финансовой кредиторской задолженности к получению в течение 12 месяцев равны их балансовой стоимости, так как потенциальный эффект дисконтирования незначителен.

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Контрактные денежные потоки</b>	<b>До 1 года</b>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>			
Кредиты банков и займы полученные с фиксированной процентной ставкой (Примечание 11)	167 533	185 568	185 568
Кредиты банков с плавающей процентной ставкой (Примечание 11)	76 394	76 944	76 944
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 12)	82 597 164	82 597 164	82 597 164
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 11)	1 928	1 964	1 964
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>82 843 019</b>	<b>82 861 640</b>	<b>82 861 640</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

**Риск ликвидности (продолжение)**

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Контрактные денежные потоки</b>	<b>До 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>				
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
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>69 811 521</b>	<b>69 823 234</b>	<b>69 821 164</b>	<b>2 070</b>

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

	<b>1 месяц</b>	<b>3 месяца</b>	<b>6 месяцев</b>	<b>1 год</b>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>				
LIBOR доллары США	0,77%	0,82%	0,99%	1,32%
LIBOR евро	(0,38)%	(0,35)%	(0,34)%	(0,23)%
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>				
LIBOR доллары США	0,42%	0,61%	0,83%	1,16%
LIBOR евро	(0,20)%	(0,13)%	(0,04)%	0,06%

Группа не имеет генеральных соглашений о взаимозачете либо аналогичных соглашений, дающих право на осуществление взаимозачетов на регулярной основе. В течение 2016 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 5 277 343 тыс. руб. (2015 г.: 5 956 618 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.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**27. Управление капиталом (продолжение)**

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

Отношение заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств к капиталу на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. составило:

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	245 855	330 062
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 12)	85 575 967	71 999 971
Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственниками Организации	2 324 493	-
Долгосрочные кредиты и займы	-	2 027
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств (Примечание 3)	(8 228 099)	(12 426 317)
<b>Заемные средства за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств</b>	<b>79 918 216</b>	<b>59 905 743</b>
Итого собственный капитал	31 057 490	34 529 585
<b>Итого капитал</b>	<b>110 975 706</b>	<b>94 435 328</b>
Отношение заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств к капиталу	72%	63%

Руководство Группы не устанавливает целевой уровень отношения заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств к капиталу. При этом фактическое значение данного показателя на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. оценивается руководством как приемлемое.

**28. Раскрытие информации о справедливой стоимости**

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

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (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).

## **28. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

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

### **(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 государственными и 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.

**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 модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят 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 2016 г., изменений в методах определения оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (2015 г.: не произошло).

## **29. События после окончания отчетного периода**

### ***Приобретение производственного комплекса***

17 апреля 2017 г. Группа заключила соглашение по приобретению 100% акций АО «Рафарма», в собственности которого находится фармацевтический комплекс полного цикла по производству лекарственных средств в соответствии со стандартом GMP Евросоюза. Руководство Группы ожидает, что данная сделка позволит увеличить производственные мощности сегмента Производство и расширить линейку выпускаемых лекарственных средств. Одновременно с заключением соглашения по приобретению акций, право требования по долгу АО «Рафарма» перед банком по кредитам полученным и процентам начисленным в размере 5 004 819 тыс. руб. (82 793 тыс. евро) и 1 682 945 тыс. руб. на дату сделки соответственно было переуступлено банком по договору цессии организациям Группы.

**29. События после окончания отчетного периода (продолжение)**

***Приобретение производственного комплекса (продолжение)***

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности стоимость приобретения окончательно не утверждена и может быть скорректирована по результатам инвентаризации активов и обязательств АО «Рафарма». Чистые активы АО «Рафарма» на 31 декабря 2016 г. по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составляют отрицательную величину в размере 3 076 558 тыс. руб., включая основные средства в сумме 3 002 372 тыс. руб. Оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств планируется провести в течение 2017 г. после вступления в силу соглашения по приобретению акций.