

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

**Сокращенная консолидированная промежуточная  
финансовая информация и  
Отчет об обзорной проверке**

**30 июня 2016 г.**

## Содержание

### ОТЧЕТ ОБ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

#### СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

#### Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

1. Общие сведения.....	5
2. Основные положения учетной политики.....	5
3. Денежные средства и их эквиваленты .....	8
4. Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев .....	9
5. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	9
6. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	10
7. Запасы.....	11
8. Основные средства.....	11
9. Гудвил .....	12
10. Прочие нематериальные активы .....	12
11. Кредиты и займы .....	12
12. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	13
13. Акционерный капитал .....	14
14. Выручка .....	14
15. Себестоимость продаж.....	15
16. Коммерческие расходы.....	15
17. Общие и административные расходы.....	16
18. Прочие операционные (расходы)/доходы, чистые.....	16
19. Налог на прибыль.....	16
20. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	17
21. Информация по сегментам .....	19
22. Прибыль на акцию.....	26
23. Условные обязательства.....	26
24. Договорные обязательства .....	27
25. Оценка по справедливой стоимости .....	28



## **Отчет об обзорной проверке промежуточной финансовой информации**

Акционерам и Совету директоров ПАО «ПРОТЕК»

### **Вступление**

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «ПРОТЕК» и его дочерних организаций (далее - «Группа») по состоянию на 30 июня 2016 года и соответствующих сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в предоставлении вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, которую проводит независимый аудитор компании». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации ограничивается опросом должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и аналитическими и прочими процедурами обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторское заключение.

### **Вывод**

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

*AO PricewaterhouseCoopers Audit*

24 августа 2016 года  
Москва, Российская Федерация

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

	Прим.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3	2 909 908	12 426 317
Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	4	11 259 818	4 047 336
Займы, выданные связанным сторонам	20	1 806 150	1 753 800
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5	607 858	597 749
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	35 800 077	32 489 950
Дебиторская задолженность по продаже собственных акций	20	347 446	-
Предоплата по текущему налогу на прибыль		192 468	261 652
Запасы	7	37 736 931	40 140 108
Прочие краткосрочные активы		73 256	64 845
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>90 733 912</b>	<b>91 781 757</b>
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	8	9 523 441	8 596 071
Предоплаты, выданные на приобретение основных средств		566 325	286 184
Гудвил	9	4 817 258	4 817 258
Прочие нематериальные активы	10	2 372 645	2 103 671
Инвестиции в ассоциированные организации		2 438	472
Займы, выданные связанной стороне	20	-	52 350
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль		484 541	236 264
Прочие долгосрочные активы		350 629	64 520
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>18 117 277</b>	<b>16 156 790</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>108 851 189</b>	<b>107 938 547</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	11	1 394 226	330 062
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	68 833 518	71 999 971
Кредиторская задолженность по дивидендам	13, 20	5 676 990	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль		365 556	36 013
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>76 270 290</b>	<b>72 366 046</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы		-	2 027
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль		1 145 257	1 040 889
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 145 257</b>	<b>1 042 916</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>77 415 547</b>	<b>73 408 962</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	13	5 271	5 271
Эмиссионный доход	13	5 793 821	5 793 821
Выкупленные собственные акции	13	-	(2 064 131)
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		2 033	(2 367)
Нераспределенная прибыль		25 357 626	30 558 729
<b>Капитал, относимый на собственников Организации</b>		<b>31 158 751</b>	<b>34 291 323</b>
Неконтролирующая доля участия		276 891	238 262
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>31 435 642</b>	<b>34 529 585</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>108 851 189</b>	<b>107 938 547</b>

Одобрено к выпуску и подписано 24 августа 2016 года.

В. Г. Музяев  
Президент

Т. Н. Прокопов  
Вице-президент

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

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Выручка	14	110 176 369	84 231 831
Себестоимость продаж	15	(96 353 063)	(70 156 264)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>13 823 306</b>	<b>14 075 567</b>
Коммерческие расходы	16	(6 852 974)	(6 022 840)
Общие и административные расходы	17	(2 419 145)	(2 123 809)
Прочие операционные (расходы)/доходы, чистые	18	(5 238)	27 413
<b>Операционная прибыль</b>		<b>4 545 949</b>	<b>5 956 331</b>
Доля в результатах ассоциированной организации		1 966	(38)
Процентные доходы		353 046	287 152
Процентные расходы		(27 148)	(7 100)
Прибыль от курсовых разниц		1 537 983	3 102 298
Убыток от курсовых разниц		(3 168 411)	(3 222 839)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 243 385</b>	<b>6 115 804</b>
Расходы по налогу на прибыль	19	(751 546)	(1 300 314)
<b>Прибыль за период</b>		<b>2 491 839</b>	<b>4 815 490</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	5	5 500	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(1 100)	-
<b>Прочий совокупный доход за период</b>		<b>4 400</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>2 496 239</b>	<b>4 815 490</b>
<b>Прибыль, относимая на:</b>			
- собственников Организации		2 411 301	4 764 077
- неконтролирующую долю участия		80 538	51 413
<b>Прибыль за период</b>		<b>2 491 839</b>	<b>4 815 490</b>
<b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>			
- собственников Организации		2 415 701	4 764 077
- неконтролирующую долю участия		80 538	51 413
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>2 496 239</b>	<b>4 815 490</b>
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Организации, базовая и разводненная (в российских рублях)	22	4,82	9,37

Примечания на стр. 5-29 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

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

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за период</b>		<b>2 491 839</b>	<b>4 815 490</b>
Корректировки:			
Амортизация основных средств	15,16,17	370 009	320 579
Амортизация прочих нематериальных активов	15,16,17	129 460	118 621
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи (Восстановление)/обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	15	53 389	111 473
	16, 18	(27 004)	79 143
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	18	8 262	(13)
Доля в результатах ассоциированной организации		(1 966)	38
Процентные расходы		27 148	7 100
Процентные доходы		(353 046)	(287 152)
Курсовые разницы		1 551 418	(106 348)
Расходы по налогу на прибыль	19	751 546	1 300 314
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>5 001 055</b>	<b>6 359 245</b>
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(3 301 247)	3 525 601
Уменьшение/(увеличение) запасов		2 351 126	(4 200 570)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(3 040 254)	1 643 034
<b>Изменения в оборотном капитале</b>		<b>(3 990 375)</b>	<b>968 065</b>
Проценты уплаченные		(23 667)	(7 405)
Налог на прибыль уплаченный		(498 517)	(1 404 374)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>488 496</b>	<b>5 915 531</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов		(2 122 578)	(658 602)
Поступления от продажи основных средств		11 199	12 426
Проценты полученные		218 526	277 698
Предоставление займов третьим лицам		(396 318)	(515 024)
Предоставление займов связанным сторонам		(2 450)	(1 188 253)
Размещение депозитов со сроком погашения более трех месяцев		(9 166 978)	(7 747 899)
Поступления от погашения выданных займов третьим лицам и депозитов		593 829	481 460
Поступления от погашения выданных займов связанным сторонам		2 450	2 845 610
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(10 862 320)</b>	<b>(6 492 584)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов		-	32 479
Погашение кредитов и займов		(21 349)	(293 122)
Выплата дивидендов собственникам Организации		(2 757 300)	-
Выплата дивидендов неконтролирующей доле участия		(30 469)	(26 339)
Поступление денежных средств от продажи собственных акций		2 538 567	-
Выкуп собственных акций		-	(223 761)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(270 551)</b>	<b>(510 743)</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		145 955	(22 966)
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(10 498 420)</b>	<b>(1 110 762)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>3</b>	<b>12 108 036</b>	<b>3 920 014</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>3</b>	<b>1 609 616</b>	<b>2 809 252</b>

Примечания на стр. 5-29 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

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

Прим.	Причитается собственникам Организации					Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2015 г.	5 271	5 793 821	(794 657)	-	19 711 605	24 716 040	191 405	24 907 445
Прибыль за период	-	-	-	-	4 764 077	4 764 077	51 413	4 815 490
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	4 764 077	4 764 077	51 413	4 815 490
Выкуп собственных акций	-	-	(223 761)	-	-	(223 761)	-	(223 761)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(26 339)	(26 339)
Остаток на 30 июня 2015 г.	5 271	5 793 821	(1 018 418)	-	24 475 682	29 256 356	216 479	29 472 835
Остаток на 1 января 2016 г.	5 271	5 793 821	(2 064 131)	(2 367)	30 558 729	34 291 323	238 262	34 529 585
Прибыль за период	-	-	-	-	2 411 301	2 411 301	80 538	2 491 839
Прочий совокупный доход	-	-	-	4 400	-	4 400	-	4 400
Итого совокупный доход за период	-	-	-	4 400	2 411 301	2 415 701	80 538	2 496 239
Продажа собственных акций	13	-	2 064 131	-	821 882	2 886 013	-	2 886 013
Дивиденды объявленные	13	-	-	-	(8 434 286)	(8 434 286)	(41 909)	(8 476 195)
Остаток на 30 июня 2016 г.	5 271	5 793 821	-	2 033	25 357 626	31 158 751	276 891	31 435 642

Примечания на стр. 5-29 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

---

**1. Общие сведения**

**Общие сведения о Группе и ее деятельности**

Основными направлениями деятельности ПАО «ПРОТЕК» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») являются оптовая и розничная продажа лекарственных средств, товаров для красоты и здоровья, а также производство лекарственных препаратов в России.

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

На 30 июня 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 30 июня 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 30 июня 2016 г. 11,79 % акций Организации находятся в свободном обращении на Московской бирже (на 31 декабря 2015 г.: 20,58%, из них 8,79% акций были 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
ООО «АнвиЛаб»	Фармацевтическое производство
ООО «Ригла»	Аптечная сеть
ООО «Аптечная сеть ОЗ»	Аптечная сеть
ООО «ПРОТЕК ФИНАНС»	Финансовая деятельность
ООО «ПРОТЕК-СВМ»	Оптовая продажа сырья для фармацевтического производства
ЗАО ТСТ «Транссервис»	Логистические услуги

**2. Основные положения учетной политики**

**2.1. Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Принятые принципы учетной политики, важные оценочные значения и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценочным значениям и суждениям, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2015 год и в ней описаны.



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

### **2.2. Иностранная валюта и методика пересчета**

Функциональной валютой Организации и ее дочерних организаций является российский рубль – валюта основной экономической среды, в которой данные организации осуществляют свою деятельность. Российский рубль («руб.») был также выбран в качестве валюты представления для данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

#### ***Пересчет из иностранной валюты в функциональную***

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 каждого месяца. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на отчетную дату отражаются в прибыли или убытке за период. Пересчет по курсу на конец периода не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

На 30 июня 2016 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 64,2575 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2015 г.: 72,8827 руб. за 1 долл. США) и 71,2102 руб. за 1 евро (31 декабря 2015 г.: 79,6972 руб. за 1 евро).

### **2.3. Сезонный характер деятельности**

Результаты деятельности Группы подвержены влиянию сезонных факторов. Основная часть выручки концентрируется в период с августа по декабрь. В течение этих месяцев спрос на лекарственные средства возрастает в связи с увеличением случаев простудных заболеваний. Резкое сокращение выручки приходится на январь, преимущественно, из-за длинных новогодних и рождественских каникул в России, когда некоторые аптеки закрываются и сокращается общий спрос на лекарственные средства. В феврале-марте выручка возрастает также в связи с увеличением заболеваемости гриппом и респираторными вирусными инфекциями, хотя объем продаж в этот период ниже, чем в сентябре-декабре. Сезонное сокращение выручки приходится на апрель и май. В целом, объем выручки стабилизируется в период с мая по август. Сезонные колебания объемов выручки соответственно влияют на объем закупок. Сезонность не влияет на политику Группы в отношении признания выручки и затрат.

### **2.4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений**

Перечисленные ниже стандарты и поправки к стандартам были приняты в Российской Федерации, являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г., и не оказали влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11;
- «Разъяснение допустимых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38;
- «Сельское хозяйство. Плодоносящие растения» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41;
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27;

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

**2.4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 г.;
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1;
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28.

Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) опубликовал ряд новых стандартов, 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);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены СМСФО в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены СМСФО 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен СМСФО в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные стандарты и поправки к стандартам повлияют на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены СМСФО 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, определенной СМСФО, или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 (выпущены СМСФО 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**3. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Текущие счета	1 106 237	439 930
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	1 644 400	11 844 006
<b>Итого денежные средства в банке</b>	<b>2 750 637</b>	<b>12 283 936</b>
Денежные средства в кассе	159 271	142 381
<b>Итого без учета овердрафта</b>	<b>2 909 908</b>	<b>12 426 317</b>

Группа имела следующие валютные позиции:

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	2 742 180	4 275 666
Доллары США	105 998	7 980 811
Евро	61 730	169 840
<b>Итого</b>	<b>2 909 908</b>	<b>12 426 317</b>

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	<b>Процентная ставка</b>	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>Процентная ставка</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	7,09%-10,50%	1 644 400	4,00%-11,04%	3 759 325
Доллары США		-	0,38%-1,05%	7 926 547
Евро		-	0,01%-0,14%	158 134
<b>Итого</b>		<b>1 644 400</b>		<b>11 844 006</b>

Ограничений на использование денежных средств нет.

На 30 июня 2016 г. средневзвешенная эффективная ставка процента по денежным средствам на банковских счетах составляла 5,22% (на 31 декабря 2015 г.: 3,58%).

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

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты без учета овердрафта	2 909 908	12 426 317
Банковские овердрафты (Примечание 11)	(1 300 292)	(318 281)
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 609 616</b>	<b>12 108 036</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	10 916 218	3 687 660
Займы, выданные третьим лицам (процентная ставка в пределах от 6,0% до 13,7%)	361 600	482 934
Минус: резерв под обесценение займов выданных	(18 000)	(123 258)
<b>Итого</b>	<b>11 259 818</b>	<b>4 047 336</b>

Указанные выше займы на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. были выданы в российских рублях.

Ниже представлена информация о банковских депозитах со сроком погашения более трех месяцев, которые по состоянию на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 г. были размещены в Сбербанке РФ:

	<b>Процентная ставка</b>	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>Процентная ставка</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Доллары США	1,58%-3,29%	10 916 218	1,12%-3,29%	3 659 288
Евро		-	1,46%	28 372
<b>Итого</b>		<b>10 916 218</b>		<b>3 687 660</b>

Представленные выше депозиты на 30 июня 2016 г. подлежат погашению в период с июля 2016 г. по декабрь 2016 г. (31 декабря 2015 г.: в период с января 2016 г. по декабрь 2016 г.).

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

	<b>Рейтин- говое агентство</b>	<b>30 июня 2016 г.</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
		<b>Рейтинг</b>	<b>Остаток</b>	<b>Рейтинг</b>	<b>Остаток</b>
<b>Облигации российских коммерческих банков</b>					
Рублевые облигации: доходность к дате ближайшей оферты 11,99% годовых, срок погашения - октябрь 2020 г., ближайшая оферта - октябрь 2016 г.	Fitch	BBB-	306 369	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+	301 489	BB+	298 157
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>			<b>607 858</b>		<b>597 749</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>597 749</b>	<b>-</b>
Приобретения	-	-
Начисленный процентный доход	33 959	-
Получен купонный доход	(29 350)	-
Чистая прибыль от переоценки по справедливой стоимости	5 500	-
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>	<b>607 858</b>	<b>-</b>

Вышеуказанные долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

**6. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	34 519 974	30 887 648
Дебиторская задолженность по услугам	387 536	262 922
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов	353 488	280 061
Дебиторская задолженность по процентам к получению от третьих лиц	127 427	39 653
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	62 171	21 307
Прочая дебиторская задолженность	582 067	733 054
Минус: резерв под обесценение	(1 147 081)	(1 223 930)
<b>Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>34 885 402</b>	<b>31 000 715</b>
Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	356 522	799 852
Предоплата за услуги	341 901	593 726
Предоплата таможен	127 230	37 041
Предоплата за приобретение запасов	89 022	58 616
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>35 800 077</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.

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**6 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Общая сумма признанного на 30 июня 2016 г. резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности включает специальный резерв в сумме 446 855 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 467 850 тыс. руб.), созданный Группой, исходя из принципа осмотрительности, в отношении не погашенной в установленные договором сроки торговой дебиторской задолженности, которая составляет на 30 июня 2016 года 1 376 786 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 489 565 тыс. руб.). Данная задолженность возникла в 2015 году по покупателям, входящим в группу компаний «36,6», включая аптечную сеть «А.в.е», а также организациям аптечной сети «А5». Начиная с декабря 2015 г. Группа ведет разбирательства по истребованию данной задолженности в суде. На момент подготовки данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации по ряду исков, поданных Группой, судами различных инстанций были вынесены положительные решения о взыскании долга в сумме 817 495 тыс. руб. Судебные слушания по остальным искам ожидаются во втором полугодии 2016 г. Руководство Группы приложит все возможные усилия по истребованию вышеуказанной задолженности в полном объеме.

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

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	34 052 438	30 447 357
Доллары США	647 160	521 710
Евро	185 804	31 648
<b>Итого</b>	<b>34 885 402</b>	<b>31 000 715</b>

**7. Запасы**

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Сырье и материалы	659 071	945 112
Незавершенное производство	223 873	201 875
Готовая продукция	896 768	465 091
Товары для перепродажи	36 095 503	38 697 033
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	(138 284)	(169 003)
<b>Итого</b>	<b>37 736 931</b>	<b>40 140 108</b>

**8. Основные средства**

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>8 596 071</b>	<b>7 780 716</b>
Поступления	1 343 944	636 933
Выбытия	(24 848)	(17 480)
Износ за период	(391 726)	(320 579)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>	<b>9 523 441</b>	<b>8 079 590</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**9. Гудвил**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 30 июня	5 247 974	5 247 974
Накопленные убытки от обесценения на 30 июня	(430 716)	(430 716)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>	<b>4 817 258</b>	<b>4 817 258</b>

**10. Прочие нематериальные активы**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>2 103 671</b>	<b>2 023 362</b>
Поступления	399 819	92 429
Выбытия	(46)	(196)
Амортизация за период	(130 799)	(118 621)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>	<b>2 372 645</b>	<b>1 996 974</b>

**11. Кредиты и займы**

**Краткосрочные кредиты и займы**

	Процентная ставка	30 июня 2016 г.	Процентная ставка	31 декабря 2015 г.
<b>Овердрафты:</b>				
Сбербанк РФ	12,55%	1 300 292	12,50%	318 281
<b>Займы:</b>				
Райффайзенбанк	LIBOR 6M-9M + 5,4%	89 205	LIBOR 6M-9M + 5,4%	5 539
<b>Обязательства по финансовой аренде:</b>				
Хьюлетт Паккард	10,78%	4 729	10,78%	6 242
<b>Итого</b>		<b>1 394 226</b>		<b>330 062</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**11. Кредиты и займы (продолжение)**

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	1 300 292	318 281
Доллары США	93 934	11 781
<b>Итого</b>	<b>1 394 226</b>	<b>330 062</b>

**12. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	65 873 842	68 801 568
Задолженность по процентам	4 296	815
Кредиторская задолженность связанным сторонам	534	343
Прочая кредиторская задолженность	733 236	676 706
<b>Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>66 611 908</b>	<b>69 479 432</b>
Начисления и резервы	962 572	1 348 680
Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	708 821	645 148
Кредиторская задолженность перед работниками	413 976	387 411
Предоплаты полученные	136 241	139 300
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>68 833 518</b>	<b>71 999 971</b>

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

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российские рубли	65 473 594	68 221 993
Доллары США	587 122	657 534
Евро	551 192	599 905
<b>Итого</b>	<b>66 611 908</b>	<b>69 479 432</b>



**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**13. Акционерный капитал**

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
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.

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., Организация объявила следующие дивиденды (Примечание 20):

	<b>Дивиденды до удержаний</b>	<b>Рублей на одну обыкновенную акцию</b>	<b>Источник</b>
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
<b>Итого</b>	<b>8 434 286</b>	<b>16</b>	

На 30 июня 2016 г. задолженность по дивидендам объявленным составила 5 676 990 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: задолженность отсутствовала).

**14. Выручка**

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</b>
Выручка от продажи товаров	108 432 324	82 836 976
Выручка от предоставления услуг	1 744 045	1 394 855
<b>Итого</b>	<b>110 176 369</b>	<b>84 231 831</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**15. Себестоимость продаж**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Покупная цена товаров	94 475 261	68 699 063
Сырье и материалы	1 237 548	846 391
Расходы по доставке товара	256 237	181 585
Расходы на оплату труда	81 158	105 285
Расходы на лицензии и сертификацию	61 030	64 902
Амортизация прочих нематериальных активов	60 897	53 188
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	53 389	111 473
Услуги по производству	51 098	42 443
Амортизация основных средств	22 069	17 185
Прочие	54 376	34 749
<b>Итого</b>	<b>96 353 063</b>	<b>70 156 264</b>

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 11 899 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 15 881 тыс. руб.).

**16. Коммерческие расходы**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Расходы на оплату труда	3 781 494	3 422 888
Аренда складов и помещений под аптечные учреждения	1 263 305	1 007 765
Транспортные услуги	428 971	387 837
Маркетинговые расходы	334 034	270 811
Амортизация основных средств	240 726	192 451
Расходы на рекламу	227 223	179 952
Коммунальные услуги	149 130	110 762
Услуги финансовых организаций	147 275	94 869
Упаковочные материалы	103 146	75 642
Охранные услуги	84 333	89 619
Техническое обслуживание транспортных средств	41 918	48 141
Амортизация прочих нематериальных активов	19 889	13 934
Текущий ремонт основных средств	18 937	23 644
(Сторно резерва)/резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(21 558)	73 116
Прочие	34 151	31 409
<b>Итого</b>	<b>6 852 974</b>	<b>6 022 840</b>

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 617 702 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 604 142 тыс. руб.).

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

**17. Общие и административные расходы**

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</b>
Расходы на оплату труда	1 457 946	1 240 000
Расходы на материалы	120 863	96 004
Расходы на текущий ремонт	111 243	104 742
Амортизация основных средств	107 214	109 194
Коммунальные услуги	96 452	88 203
Налоги, кроме налога на прибыль	94 007	98 263
Аренда	71 779	72 485
Охранные услуги	58 828	58 919
Услуги финансовых организаций	58 281	38 606
Амортизация прочих нематериальных активов	48 674	51 021
Связь	44 435	38 710
Резерв под потенциальные налоговые обязательства	17 000	19 510
Прочие	132 423	108 152
<b>Итого</b>	<b>2 419 145</b>	<b>2 123 809</b>

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 224 743 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 204 628 тыс. руб.).

**18. Прочие операционные (расходы)/доходы, чистые**

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</b>
Доход от аренды	122 981	111 941
Расходы на исследования и разработки	(59 515)	(40 852)
Благотворительность	(19 339)	(11 876)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(8 262)	13
Сторно резерва/(резерв) под обесценение прочей дебиторской задолженности	5 446	(6 027)
Прочие операционные доходы	78 097	76 802
Прочие операционные расходы	(124 646)	(102 588)
<b>Итого</b>	<b>(5 238)</b>	<b>27 413</b>

**19. Налог на прибыль**

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</b>
Текущий налог на прибыль	897 340	1 232 627
Отложенный налог на прибыль	(145 794)	67 687
<b>Итого</b>	<b>751 546</b>	<b>1 300 314</b>

## **19. Налог на прибыль (продолжение)**

Большинство организаций Группы уплачивают налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 20%).

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, сумма которых на 30 июня 2016 г. составила 15 594 000 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 23.

## **20. Расчеты и операции со связанными сторонами**

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

Связанные стороны Группы разделяются на следующие категории:

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

Ниже приведена информация о существенных сальдо по расчетам на 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. и операциях за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г.

### **Собственники Организации**

<b>Сальдо</b>	<b>30 июня 2016 г.</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Дебиторская задолжен- ность</b>	<b>Кредиторская задолжен- ность</b>	<b>Дебиторская задолжен- ность</b>	<b>Кредиторская задолжен- ность</b>
Продажа собственных акций	347 446	-	-	-
Дивиденды	-	3 617 306	-	-
<b>Итого</b>	<b>347 446</b>	<b>3 617 306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

Более подробная информация о продаже собственных акций и дивидендах объявленных представлена в Примечании 13.

**Конечная контролирующая сторона**

<b>Сальдо</b>	<b>30 июня 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	-	2 059 684	-	-
Проценты	57 473	-	17 154	-
Прочее	-	-	216	-
<b>Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность</b>	<b>57 473</b>	<b>2 059 684</b>	<b>17 370</b>	<b>-</b>
Краткосрочные займы (процентная ставка 7,4%)	1 750 000	-	1 750 000	-
<b>Итого займы</b>	<b>1 750 000</b>	<b>-</b>	<b>1 750 000</b>	<b>-</b>

  

<b>Операции</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</b>		<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</b>	
	<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>	<b>Доходы</b>	<b>Расходы</b>
Услуги	216	-	-	-
Проценты	64 396	-	1 397	-
<b>Итого</b>	<b>64 612</b>	<b>-</b>	<b>1 397</b>	<b>-</b>

Краткосрочные займы, выданные Группой Конечной контролирующей стороне на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г., являются необеспеченными, номинированы в российских рублях.

**Ключевой управленческий персонал**

Вознаграждение членам Совета директоров Организации и прочему ключевому управленческому персоналу Группы в количестве 41 человек (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 321 687 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 34 568 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 230 302 тыс. руб. и 25 646 тыс. руб., соответственно).

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

<b>Сальдо</b>	<b>30 июня 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	4 029	-	2 466	-
<b>Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторс- кая задолженность</b>	<b>4 029</b>	<b>-</b>	<b>2 466</b>	<b>-</b>
Займы (процентная ставка 6%)	52 350	-	52 350	-
<b>Итого займы</b>	<b>52 350</b>	<b>-</b>	<b>52 350</b>	<b>-</b>

Указанные выше займы являются краткосрочными, необеспеченными и номинированы в российских рублях.

**21. Информация по сегментам**

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Президент Группы.

**Описание товаров и услуг, от реализации которых отчетные сегменты получают 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, приобретенными у сегмента Дистрибуция и третьих лиц, 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 выполняет функции головного офиса и получает доход, который является несущественным с точки зрения деятельности Группы, учитывается в колонке под заголовком «Нераспределенные статьи».

## **21. 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, 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 показатели: выручка, валовая прибыль, операционная прибыль, прибыль до налогообложения и прибыль за отчетный период.

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 СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

Ниже представлена информация по отчетным операционным сегментам Группы:

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспре- деленные статьи	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	89 372 793	18 010 246	2 793 330	-	-	110 176 369
Выручка от прочих сегментов	6 438 019	111 311	2 214 006	74 430	(8 837 766)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>95 810 812</b>	<b>18 121 557</b>	<b>5 007 336</b>	<b>74 430</b>	<b>(8 837 766)</b>	<b>110 176 369</b>
Себестоимость продаж	(89 922 813)	(13 033 601)	(2 103 857)	-	8 707 208	(96 353 063)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>5 887 999</b>	<b>5 087 956</b>	<b>2 903 479</b>	<b>74 430</b>	<b>(130 558)</b>	<b>13 823 306</b>
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>2 475 147</b>	<b>589 863</b>	<b>1 609 923</b>	<b>(145 169)</b>	<b>16 185</b>	<b>4 545 949</b>
Доля в результатах ассоциированной организации	-	1 966	-	-	-	1 966
Доход по дивидендам	5	-	-	5 811 837	(5 811 842)	-
Процентные доходы	107 554	98 524	42 838	406 415	(302 285)	353 046
Процентные расходы	(33 700)	(124 402)	(157 134)	-	288 088	(27 148)
Чистый убыток от курсовых разниц	(31 923)	(4 367)	(76 983)	(1 517 155)	-	(1 630 428)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 517 083</b>	<b>561 584</b>	<b>1 418 644</b>	<b>4 555 928</b>	<b>(5 809 854)</b>	<b>3 243 385</b>
Расходы по налогу на прибыль	(522 274)	(114 980)	(289 800)	175 998	(490)	(751 546)
<b>Прибыль за период</b>	<b>1 994 809</b>	<b>446 604</b>	<b>1 128 844</b>	<b>4 731 926</b>	<b>(5 810 344)</b>	<b>2 491 839</b>



**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</b>	<b>Дистрибуция</b>	<b>Розница</b>	<b>Производство</b>	<b>Нераспре- деленные статьи</b>	<b>Исключаемые взаиморас- четы между сегментами</b>	<b>Итого</b>
Выручка от реализации третьим лицам	67 309 024	14 162 615	2 760 192	-	-	84 231 831
Выручка от прочих сегментов	3 731 238	23 884	966 216	78 741	(4 800 079)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>71 040 262</b>	<b>14 186 499</b>	<b>3 726 408</b>	<b>78 741</b>	<b>(4 800 079)</b>	<b>84 231 831</b>
Себестоимость продаж	(63 345 796)	(9 992 473)	(1 568 172)	-	4 750 177	(70 156 264)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>7 694 466</b>	<b>4 194 026</b>	<b>2 158 236</b>	<b>78 741</b>	<b>(49 902)</b>	<b>14 075 567</b>
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>4 376 903</b>	<b>572 899</b>	<b>979 795</b>	<b>(58 495)</b>	<b>85 229</b>	<b>5 956 331</b>
Доля в результатах ассоциированной организации	-	(38)	-	-	-	(38)
Доход по дивидендам	-	-	-	4 143 745	(4 143 745)	-
Процентные доходы	209 148	67 371	15 336	391 181	(395 884)	287 152
Процентные расходы	(8 599)	(169 698)	(224 687)	-	395 884	(7 100)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц	(69 446)	(52 832)	45 787	(44 050)	-	(120 541)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>4 508 006</b>	<b>417 702</b>	<b>816 231</b>	<b>4 432 381</b>	<b>(4 058 516)</b>	<b>6 115 804</b>
Расходы по налогу на прибыль	(938 791)	(96 294)	(174 526)	(73 624)	(17 079)	(1 300 314)
<b>Прибыль за период</b>	<b>3 569 215</b>	<b>321 408</b>	<b>641 705</b>	<b>4 358 757</b>	<b>(4 075 595)</b>	<b>4 815 490</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>Дистри- буция</b>	<b>Розница</b>	<b>Произ- водство</b>	<b>Нераспре- деленные статьи</b>	<b>Исключа- емые взаимора- счеты между сегментами</b>	<b>Итого</b>
Прочие активы сегмента	75 128 225	13 724 106	9 953 121	3 289 071	(7 596 607)	94 497 916
Инвестиции в ассоциированную организацию	2 438	-	-	-	-	2 438
Предоплата по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы	103 027	91 868	107 942	374 172	-	677 009
Краткосрочные займы выданные, банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 813 539	3 438 515	451 905	15 502 219	(7 532 352)	13 673 826
<b>Итого активы</b>	<b>77 047 229</b>	<b>17 254 489</b>	<b>10 512 968</b>	<b>19 165 462</b>	<b>(15 128 959)</b>	<b>108 851 189</b>
Прочие обязательства сегмента	65 620 784	8 211 653	1 902 162	5 739 493	(6 963 584)	74 510 508
Обязательства по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	755 540	221 857	475 835	57 581	-	1 510 813
Краткосрочные займы полученные	2 400 826	4 390 412	2 135 340	-	(7 532 352)	1 394 226
<b>Итого обязательства</b>	<b>68 777 150</b>	<b>12 823 922</b>	<b>4 513 337</b>	<b>5 797 074</b>	<b>(14 495 936)</b>	<b>77 415 547</b>

**ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>Дистри- буция</b>	<b>Розница</b>	<b>Произ- водство</b>	<b>Нераспре- деленные статьи</b>	<b>Исключаемые взаиморас- четы 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 СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ – 30 ИЮНЯ 2016 Г.**  
*(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)*

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

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	Дистрибуция	Розница	Производ- ство	Нераспре- деленные статьи	Исключаемые взаиморас- четы между сегментами	Итого
Капиталовложения	797 975	735 938	209 799	51	-	1 743 763
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов (Восстановление резерва) /резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	208 962	179 787	117 609	60	(6 949)	499 469
Списание/(восстановление) стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	(31 147)	6 365	(2 222)	-	-	(27 004)
Прочие неденежные (доходы)/расходы	50 191	7 138	(3 940)	-	-	53 389
	(62 495)	9 374	90 782	1 522 019	-	1 559 680

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	Дистрибуция	Розница	Производ- ство	Нераспре- деленные статьи	Исключаемые взаиморас- четы между сегментами	Итого
Капиталовложения	244 359	240 951	243 990	62	-	729 362
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов Резерв/ (восстановление резерва) под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	203 421	133 102	109 421	52	(6 796)	439 200
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	77 360	3 787	(2 004)	-	-	79 143
Прочие неденежные расходы/(доходы)	75 123	26 703	9 647	-	-	111 473
	11 541	(12 259)	(2 899)	(102 744)	-	(106 361)

Капиталовложения представляют собой поступления основных средств и нематериальных активов.

## **22. 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 отчетного периода, 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 30 июня 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 13).

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</b>
Прибыль за отчетный период, относимая на собственников Организации	2 411 301	4 764 077
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	500 126	508 662
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)</b>	<b>4,82</b>	<b>9,37</b>

## **23. Условные обязательства**

### ***Условия осуществления деятельности Группы***

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. 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 отчетном периоде.

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.

### ***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. 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.

## **23. Условные обязательства (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 независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в отчетном и предшествующих периодах цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Учитывая большое внимание, уделяемое 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.

Руководство полагает, что его интерпретация налогового и таможенного законодательства является правомерной, и позиции, занятые Группой, во всех существенных аспектах будут подтверждены. Тем не менее, на 30 июня 2016 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 147 672 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 133 772 тыс. руб.). Также Группа полагает, что на 30 июня 2016 г. у нее имеются потенциальные обязательства по налоговым рискам, в основном относящимся к НДС, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок, на сумму 144 924 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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, если они будут оспорены налоговыми органами.

### **Судебные разбирательства**

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

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. Считая требования истцов необоснованными, руководство Группы оценивает вероятность возникновения убытков в результате указанного судебного иска как невысокую, в связи с чем резерв в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации создан не был. Предварительное судебное заседание назначено на 29 августа 2016 г.

## **24. Договорные обязательства**

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

На 30 июня 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 787 504 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.

## **25. Оценка по справедливой стоимости**

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

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

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

### **(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

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

Имеющиеся в наличии для продажи инвестиции, представленные корпоративными облигациями, отражены в сокращенном консолидированном промежуточном 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 методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость финансовых активов Группы, включенных в категорию «займы и дебиторская задолженность» приблизительно соответствует их текущей балансовой стоимости. Это значение справедливой стоимости относится ко 2 Уровню оценки в иерархии справедливой стоимости.

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

**25. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)**

В течение отчетного периода, закончившегося 30 июня 2016 г., изменений в методах определения оценок справедливой стоимости 2 уровня не произошло (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: не произошло).