

Открытое акционерное общество «Протек»

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая информация и
Отчет по результатам обзора**

30 июня 2012 года

Содержание

Отчет по результатам обзора сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе.....	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменении капитала.....	4

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

1. Общие сведения.....	5
2. Основные положения учетной политики.....	5
3. Денежные средства и их эквиваленты.....	9
4. Краткосрочные займы выданные.....	9
5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	9
6. Запасы.....	10
7. Основные средства.....	10
8. Прочие нематериальные активы.....	10
9. Гудвил.....	10
10. Инвестиции в ассоциированные компании.....	11
11. Кредиты и займы.....	11
12. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.....	12
13. Акционерный капитал.....	12
14. Выручка от реализации.....	12
15. Себестоимость реализации.....	13
16. Коммерческие расходы.....	13
17. Общехозяйственные и административные расходы.....	13
18. Прочие операционные (доходы)/расходы, чистая сумма.....	14
19. Налог на прибыль.....	14
20. Операции со связанными сторонами.....	14
21. Информация по сегментам.....	16
22. Прибыль на акцию.....	19
23. Условные обязательства.....	19
24. Договорные обязательства.....	21
25. Операционный риск.....	21



Отчет аудитора по результатам обзора сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.

Акционерам и членам Совета директоров Открытого акционерного общества «Протек»:

Введение

Нами проведен обзор прилагаемого сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Открытого акционерного общества «Протек» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых - «Группа») по состоянию на 30 июня 2012 года и относящихся к нему сокращенных консолидированных отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года. Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша обязанность заключается в подготовке отчета о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основе проведенного обзора.

Объем работ по обзору

Мы провели наш обзор в соответствии с Международным стандартом № 2410 «Проведение обзора промежуточной финансовой информации независимым аудитором компании». Обзор промежуточной финансовой информации включает в основном опрос сотрудников, ответственных за финансовые и учетные вопросы, проведение аналитических и иных процедур обзора. Обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не обеспечивает уверенность в том, что нам станет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, аудиторского заключения мы не предоставляем.

Вывод

В ходе проведения обзора нами не были замечены факты, из которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не была должным образом подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

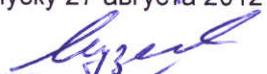
ЗАО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

27 августа 2012 г.
Москва, Россия

ОАО «ПРОТЕК»
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Примечания	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	3 521 072	2 273 070
Краткосрочные займы выданные	4	189 363	212 986
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	5	16 033 146	16 868 710
Предоплата по налогу на прибыль		91 388	72 659
Запасы	6	19 774 626	20 177 148
Прочие оборотные активы		174 529	157 967
Итого оборотные активы		39 784 124	39 762 540
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	7 908 090	8 104 528
Авансы, выплаченные за приобретение основных средств		19 525	47 530
Прочие нематериальные активы	8	2 195 308	2 253 332
Гудвил	9	4 817 258	4 816 609
Инвестиции в ассоциированные компании	10	105	211
Прочие внеоборотные активы		5 901	2 744
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	19	109 513	79 677
Итого внеоборотные активы		15 055 700	15 304 631
ИТОГО АКТИВЫ		54 839 824	55 067 171
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	11	138 142	157 530
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	12	31 509 756	32 875 172
Кредиторская задолженность по дивидендам		941 281	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		81 143	99 093
Итого краткосрочные обязательства		32 670 322	33 131 795
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	11	10 299	13 641
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	19	685 839	710 025
Итого долгосрочные обязательства		696 138	723 666
Итого обязательства		33 366 460	33 855 461
Капитал			
Акционерный капитал	13	5 271	5 271
Резерв по пересчету валют		3 544	3 585
Эмиссионный доход		5 793 821	5 793 821
Собственные выкупленные акции		(85 007)	(85 007)
Нераспределенная прибыль		15 593 187	15 329 562
Капитал, относимый на счет акционеров Компании		21 310 816	21 047 232
Доля участия, не обеспечивающая контроль		162 548	164 478
Итого капитал		21 473 364	21 211 710
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		54 839 824	55 067 171

Утверждено к выпуску 27 августа 2012 года.


 / В. Г. Музяев, Президент /


 / Т. Н. Прокопов, Вице-президент /

ОАО «ПРОТЕК»
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Примечания	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Выручка от реализации	14	56 844 084	47 511 445
Себестоимость	15	(49 635 184)	(41 206 412)
Валовая прибыль		7 208 900	6 305 033
Коммерческие расходы	16	(3 747 723)	(3 898 298)
Общехозяйственные и административные расходы	17	(2 045 052)	(1 934 567)
Прочие операционные доходы/(расходы), чистая сумма	18	47 864	(10 798)
Операционная прибыль		1 463 989	461 370
Доля в финансовом результате ассоциированной компании после налогообложения	10	(106)	175
Процентные доходы		45 142	72 501
Процентные расходы		(14 216)	(16 675)
Прибыль от курсовых разниц		348 649	340 421
Убыток от курсовых разниц		(316 009)	(302 154)
Прибыль до налогообложения		1 527 449	555 638
Налог на прибыль	19	(305 887)	(156 570)
Прибыль за период		1 221 562	399 068
Прочий совокупный убыток		(41)	(24)
Итого совокупный доход за период		1 221 521	399 044
Распределение прибыли:			
Акционеры Компании		1 204 906	388 698
Доля участия, не обеспечивающая контроль		16 656	10 370
Прибыль за период		1 221 562	399 068
Распределение совокупного дохода:			
Акционеры Компании		1 204 865	388 674
Доля участия, не обеспечивающая контроль		16 656	10 370
Итого совокупный доход за период		1 221 521	399 044
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на долю акционеров Компании, базовая и разводненная (в российских рублях за акцию)	22	2,29	0,74

Прилагаемые примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

ОАО «ПРОТЕК»
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Примечания	6 месяцев, закончившихся 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 2011 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль за период		1 221 562	399 068
Корректировки:			
Амортизация основных средств	7	346 314	343 141
Амортизация прочих нематериальных активов	8	92 722	46 119
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение запасов (Восстановление резерва)/резерв под обесценение дебиторской задолженности от основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	6	12 492	(49 914)
	16,18	(50 118)	5 194
Прибыль от выбытия основных средств	18	(3 791)	(10 651)
Доля в финансовом результате ассоциированной компании после налогообложения	10	106	(175)
Процентные расходы		14 216	16 675
Процентные доходы		(45 142)	(72 501)
Нереализованные курсовые разницы		42 315	3 418
Расходы по налогу на прибыль	19	305 887	156 570
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		1 936 563	836 944
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов		883 641	(146 927)
Изменение запасов		392 867	885 294
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(1 384 351)	(720 227)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 828 720	855 084
Проценты уплаченные		(13 845)	(16 256)
Налог на прибыль уплаченный		(396 587)	(174 181)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		1 418 288	664 647
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(161 388)	(561 621)
Поступления от продажи основных средств		5 706	17 913
Приобретение дочерних компаний, за вычетом поступивших в их составе денежных средств		(349)	(18 707)
Проценты полученные		29 666	68 215
Предоставление займов		(783 044)	(1 625 156)
Поступления от погашения выданных займов		806 639	1 631 773
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(102 770)	(487 583)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от привлеченных кредитов и займов		3 651 350	3 758 354
Погашение кредитов и займов полученных		(3 700 902)	(3 567 226)
Выплата дивидендов акционерам с долей участия, не обеспечивающей контроль		(17 964)	(10 692)
Чистая сумма денежных средств,(использованных в) / поступивших от финансовой деятельности		(67 516)	180 436
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 248 002	357 500
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3	2 273 070	3 073 432
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	3	3 521 072	3 430 932

Прилагаемые примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

**ОАО «ПРОТЕК»
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

	Приходится на долю акционеров Компании					Итого	Доля участия, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по пересчету валют	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2011	5 271	5 793 821	(85 007)	3 771	13 482 852	19 200 708	145 273	19 345 981
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(24)	388 698	388 674	10 370	399 044
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(10 692)	(10 692)
Остаток на 30 июня 2011	5 271	5 793 821	(85 007)	3 747	13 871 550	19 589 382	144 951	19 734 333
Остаток на 1 января 2012	5 271	5 793 821	(85 007)	3 585	15 329 562	21 047 232	164 478	21 211 710
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(41)	1 204 906	1 204 865	16 656	1 221 521
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(941 281)	(941 281)	(17 962)	(959 243)
Доля участия, не обеспечивающая контроль, возникшая в результате объединения бизнеса	-	-	-	-	-	-	(624)	(624)
Остаток на 30 июня 2012	5 271	5 793 821	(85 007)	3 544	15 593 187	21 310 816	162 548	21 473 364

Прилагаемые примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. Общие сведения

Описание финансово-хозяйственной деятельности

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

Офис Компании находится по адресу: 127282, Россия, г. Москва, ул. Чермянская, д. 2.

На 30 июня 2012 г. и на протяжении всего отчетного периода, Группа контролировалась конечным владельцем г-ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 30 июня 2012 года Конечная контролирующая сторона владела напрямую 27,91% акций Компании (на 31 декабря 2011 г.: 27,91%) и контролировала акционеров Компании: компании Tantarra Holdings Ltd, Streitum Investments Ltd, Sekrozon Investments Ltd (все зарегистрированы на Кипре), которым в совокупности принадлежит 46,51% акций Компании (на 31 декабря 2011 г.: 46,51%). Ни один из акционеров Группы, контролируемых Конечной контролирующей стороной, не имеет контроля или существенного влияния на Группу.

В Группу входят 56 юридических лиц (57 на 31 декабря 2011 года). Основные дочерние компании Группы зарегистрированы в Российской Федерации и указаны ниже:

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

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 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 2011 г.

Принятые принципы учетной политики соответствуют тем принципам, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2011 год и в ней описаны, за исключением указанных ниже.

Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 г.:

- *Возмещение балансовой стоимости актива – изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее);*
- *«Раскрытие информации – Передача финансовых активов» – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты);*
- *Высокая гиперинфляция и устранение ссылок на фиксированные даты для компаний, применяющих МСФО впервые – Изменения к МСФО (IFRS) 1 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).*

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Следующие новые стандарты, изменения к ним и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 30 июня 2012 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, с возможностью раннего применения). В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью раннего применения). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую информацию Группы;
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью раннего применения);
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, с возможностью раннего применения);
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью раннего применения). В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на консолидированную финансовую информацию Группы;
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты). Руководство Группы ожидает, что изменения к стандарту изменят представление консолидированной финансовой информации Группы, но не окажут влияния на оценку операций и балансов;
- Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущено в июне 2011 г. и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты);
- МСФО (IAS) 27, «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение окажет воздействие на раскрытие информации, но не окажет воздействие на оценку и признание финансовых инструментов.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия данного изменения Группой;

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

- *Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2012 г. и вступает в силу с 1 января 2013 г.).* Изменения коснулись пяти стандартов. В МСФО (IFRS) 1 внесены поправки, уточняющие следующие моменты: i) компании, которые продолжают подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО, могут либо повторить применение МСФО (IFRS) 1, либо применить все МСФО ретроспективно, как если бы они никогда не прекращали их применение, (ii) при первом применении МСФО разрешено не применять ретроспективно МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». В МСФО (IAS) 1 внесены поправки, уточняющие, что пояснения не требуются для третьего баланса, представленного в начале предыдущего периода из-за существенного влияния ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике, изменение классификации для целей презентации, в то время как пояснения потребуются, когда компания добровольно решит раскрывать дополнительные сравнительные данные. В МСФО (IAS) 16 внесены поправки, уточняющие, что вспомогательное оборудование, которое используется более одного периода, классифицируется как основные средства, а не как запасы. В МСФО (IAS) 32 внесены поправки, уточняющие, что определенные налоговые последствия распределения собственникам должны быть учтены в отчете о прибылях и убытках, как это было всегда в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12. В МСФО (IAS) 34 внесены поправки, приводящие требования в соответствии с МСФО (IFRS) 8. МСФО (IAS) 34 требует раскрытия метода оценки активов и обязательств для операционного сегмента, только если данная информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему управленческие решения и имеет место существенное изменение в оценке с момента последней годовой финансовой отчетности;
- *Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» по займам от правительства (выпущены в марте 2012 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);*
- *Изменения к руководству по переходу к IFRS (МСФО) 10, IFRS (МСФО) 11 и IFRS (МСФО) 12 (выпущены 28 июня 2012 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты).* В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую информацию;
- *ПКИ (IFRIC) 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» (выпущена в октябре 2011 год и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).*

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

2.2. Основные оценки и суждения, используемые при применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на показатели, признанные в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, а также балансовые суммы активов и обязательств в следующем отчетном периоде. Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2. Основные оценки и суждения, используемые при применении учетной политики (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств является предметом суждений, основанных на опыте эксплуатации схожих активов. Будущая экономическая выгода от активов реализуется, главным образом, через их эксплуатацию. Тем не менее, другие факторы, такие как техническое и коммерческое устаревание и износ, часто ведут к уменьшению будущей экономической выгоды от активов. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. Рассматриваются следующие основные факторы: (а) предполагаемое использование активов (б) ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации и обслуживания, и (в) техническое и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий. Если бы предполагаемый срок полезного использования отклонился на 10% от оценок руководства, сумма амортизации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., увеличилась бы на 38 479 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 38 127 тыс. руб.) или уменьшилась бы на 31 483 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 31 195 тыс. руб.).

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает возможность различных толкований (см. Примечание 23).

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.

2.3. Сезонный характер деятельности

Результаты деятельности Группы подвержены влиянию сезонных факторов. Основная часть выручки от реализации концентрируется в период с сентября по декабрь. В течение этих месяцев спрос на лекарственные средства возрастает в связи с увеличением числа 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 апреля по август. Сезонные колебания объемов выручки соответственно влияют на объем закупок. Сезонность не влияет на политику Группы в отношении признания выручки и затрат.

ОАО «ПРОТЕК»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

3. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущие счета	1 434 055	1 467 659
Банковские депозиты	2 007 239	715 891
Итого денежные средства в банке	3 441 294	2 183 550
Денежные средства в кассе	79 778	89 520
Итого	3 521 072	2 273 070

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	30 июня 2012 г.	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.
Российские рубли	5,2% - 6,75%	1 902 900	4,7% - 6,47%	685 050
Доллары США	1% - 1,28%	89 499	1,06% - 1,21%	15 928
Евро	0,62%	14 840	0,97% - 1,01%	14 913
Итого		2 007 239		715 891

Ограничений на использование денежных средств нет.

4. Краткосрочные займы выданные

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Займы, выданные третьим лицам (процентная ставка в пределах от 8,5% до 9,5%)	287 249	308 384
Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 20)	25 372	27 860
Минус: резерв под обесценение займов выданных	(123 258)	(123 258)
Итого	189 363	212 986

5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	14 284 684	14 982 095
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (см. Примечание 20)	16 078	14 442
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов	171 143	395 902
Прочая дебиторская задолженность	527 220	506 846
Минус: резерв под обесценение	(348 456)	(447 664)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	14 650 669	15 451 621
Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	1 279 053	1 255 221
Авансы на оплату таможенных платежей	56 544	115 831
Авансы на приобретение запасов	46 880	46 037
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	16 033 146	16 868 710

Расчет резерва под обесценение дебиторской задолженности производится руководством на основании анализа информации по каждому покупателю, данных об изменении отраслевых платежных трендов, последующих поступлений денежных средств и расчетов с контрагентами, а также ожидаемых будущих денежных потоков. Финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности выражены, главным образом, в российских рублях.

ОАО «ПРОТЕК»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

6. Запасы

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье и материалы	366 097	534 321
Незавершенное производство	46 254	37 897
Готовая продукция	311 418	351 658
Товары для перепродажи	19 214 226	19 404 149
Резерв под обесценение запасов	(163 369)	(150 877)
Итого	19 774 626	20 177 148

7. Основные средства

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Остаточная стоимость на 1 января	8 104 528	7 875 254
Поступления	161 519	276 251
Приобретения при объединении бизнеса	20	-
Выбытия	(11 663)	(10 560)
Амортизация за период	(346 314)	(343 141)
Остаточная стоимость на 30 июня	7 908 090	7 797 804

8. Прочие нематериальные активы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Остаточная стоимость на 1 января	2 253 332	626 175
Поступления	34 464	43 415
Приобретения при объединении бизнеса	247	-
Выбытия	(13)	(722)
Амортизация за период	(92 722)	(46 119)
Остаточная стоимость на 30 июня	2 195 308	622 749

9. Гудвил

	6 месяцев, закон- чившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закон- чившихся 30 июня 2011 г.
Первоначальная стоимость на 1 января	5 247 325	4 916 440
Накопленный убыток от обесценения на 1 января	(430 716)	(430 716)
Балансовая стоимость на 1 января	4 816 609	4 485 724
Приобретение дочерних компаний	649	-
Балансовая стоимость на 30 июня	4 817 258	4 485 724

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., компания ООО «Альфа Живика», в которой Группа имеет 51% долю владения, приобрела 100% долю компании ООО «НПО Карат», которая представляет собой аптечную сеть. Балансовая стоимость активов и обязательств ООО «НПО Карат» приблизительно равна их справедливой стоимости. Гудвил, возникший при приобретении, главным образом относится к ожидаемой прибыльности приобретенного бизнеса на основе уже созданной сети розничных аптек.

ОАО «ПРОТЕК»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

10. Инвестиции в ассоциированные компании

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Балансовая стоимость на 1 января	211	7
Доля в финансовом результате после налогообложения	(106)	175
Балансовая стоимость на 30 июня	105	182

Ассоциированная компания	Доля Группы в акционерном капитале и голосующих акциях	Страна, в которой ведется операция	Страна регистрации	Основная деятельность
ООО «Живика-Центр»	25	Россия	Россия	Управляющая компания

Информация об ассоциированной компании Группы представлена в Примечании 20.

Агрегированные активы и обязательства, отраженные в отчетности ассоциированной компании на отчетную дату, представлены следующим образом:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Итого активы	9 310	7 466
Итого обязательства	(8 690)	(6 423)
Чистые активы	620	1 043
Доля Группы	155	261

Выручка от реализации и финансовый результат после налогообложения, отраженные в отчетности ассоциированной компании за период, закончившийся 30 июня 2012 г., представлены ниже:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Итого выручка от реализации	20 869	17 357
Доля Группы	5 217	4 339
Итого (убыток)/прибыль после налогообложения	(423)	699
Доля Группы	(106)	175

11. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	% ставка	30 июня 2012 г.	% ставка	31 декабря 2011 г.
Кредиты:				
Сбербанк РФ	7,95%	99 931	7,95%	142 942
Райффайзенбанк	LIBOR6M+4,8%	24 283	-	-
Прочие		5 000		3 100
Обязательства по финансовой аренде:				
Европлан	33,14%	5 285	33,14%	4 485
Hewlett Packard	10,78%	2 339	10,78%	3 880
BSGV Leasing	LIBOR6M + 7%	1 304	LIBOR6M + 7% до 7,8%	1 824
BSGV Leasing	-	-	EURIBOR6M + 7% до 7,8%	1 299
Итого		138 142		157 530

ОАО «ПРОТЕК»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

11. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы

	% ставка	30 июня 2012 г.	% ставка	31 декабря 2011 г.
Обязательства по финансовой аренде				
Европлан	33,14%	10 299	33,14%	13 158
BSGV Leasing	-	-	LIBOR6M + 7% до 7,8%	330
Hewlett Packard	-	-	10,78%	153
Итого		10 299		13 641

12. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	29 837 818	31 294 275
Задолженность по процентам	2 006	1 634
Кредиторская задолженность связанным сторонам (см. Примечание 20)	202	117
Прочая кредиторская задолженность	398 317	427 822
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	30 238 343	31 723 848
Начисления и резервы	487 612	390 552
Кредиторская задолженность перед работниками	305 376	347 099
Авансы полученные	98 690	109 517
Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	379 735	304 156
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	31 509 756	32 875 172

13. Акционерный капитал

По состоянию на 30 июня 2012 г. разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал составил 5 271 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 5 271 тыс. руб.) и представлен 527 142 857 (на 31 декабря 2011 г.: 527 142 857) обыкновенными акциями с номинальной стоимостью каждой акции 0,01 руб. Каждая обыкновенная акция дает акционеру право одного голоса.

В июне 2012 г. Собрание акционеров Компании утвердило распределение прибыли прошлых лет, а также прибыли за 1 квартал 2012 г. в виде дивидендов, предложенное Советом директоров в общей сумме 943 586 тыс. руб. (1,79 руб. на одну обыкновенную акцию) до удержаний, включая 2 305 тыс. руб., относящиеся к акциям, приобретенным Группой на рынке в сентябре – октябре 2010 года и учитываемым как собственные выкупленные акции.

14. Выручка от реализации

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Выручка от реализации товаров	56 236 774	46 686 889
Выручка от реализации услуг	607 310	824 556
Итого	56 844 084	47 511 445

ОАО «ПРОТЕК»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

15. Себестоимость реализации

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Покупная цена товаров	48 288 241	40 080 147
Сырье и материалы	1 002 953	795 934
Расходы по доставке товара	145 741	168 179
Расходы на оплату труда	53 267	36 726
Амортизация основных средств и нематериальных активов	26 496	21 345
Услуги по производству	22 245	-
Расходы на лицензии и сертификацию	18 659	35 301
Таможенные пошлины	4 430	5 341
Прочие	73 152	63 439
Итого	49 635 184	41 206 412

16. Коммерческие расходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Расходы на оплату труда	2 496 992	2 310 500
Аренда складов и помещений под аптечные учреждения	544 436	526 636
Транспортные услуги	314 381	306 718
Амортизация основных средств и нематериальных активов	148 097	144 479
Маркетинговые расходы	129 077	111 296
Расходы на рекламу	59 290	368 370
Техническое обслуживание транспортных средств (Восстановление резерва)/резерв под обесценение дебитор- ской задолженности по основной деятельности	48 373	45 705
	(56 154)	6 665
Прочие	63 231	77 929
Итого	3 747 723	3 898 298

Расходы на оплату труда включают пенсионные отчисления в сумме 391 090 тыс. руб. (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 400 850 тыс. руб.).

17. Общехозяйственные и административные расходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Расходы на оплату труда	948 197	893 002
Амортизация основных средств и нематериальных активов	263 884	221 273
Коммунальные услуги	167 786	159 525
Охранные услуги	127 077	114 773
Услуги финансовых организаций	91 497	106 038
Расходы на текущий ремонт	87 142	86 400
Расходы на материалы	74 087	93 937
Аренда	66 379	45 648
Налоги, кроме налога на прибыль	66 079	66 647
Связь	41 140	44 901
Резерв под потенциальные налоговые обязательства	18 000	14 000
Прочие	93 784	88 423
Итого	2 045 052	1 934 567

Расходы на оплату труда включают пенсионные отчисления в сумме 139 843 тыс. руб. (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 142 628 тыс. руб.).

18. Прочие операционные (доходы)/расходы, чистая сумма

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Благотворительность	10 355	10 120
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение прочей дебиторской задолженности	6 036	(1 471)
Прибыль от выбытия основных средств	(3 791)	(10 651)
Доход от аренды	(109 523)	(76 429)
Прочие операционные расходы, чистая сумма	49 059	89 229
Итого	(47 864)	10 798

19. Налог на прибыль

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Текущий налог на прибыль	359 335	142 617
Отложенный налог на прибыль	(53 448)	13 953
Налог на прибыль	305 887	156 570

Большинство компаний Группы уплачивает налог на прибыль на территории России и применяет налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 20%).

Группа не признавала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, сумма которых составила 10 869 882 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 10 494 759 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, поскольку Группа контролирует срок восстановления данных временных разниц и не намеревается восстанавливать их в обозримом будущем. Группа не планирует уменьшать собственный капитал дочерних компаний, будущие дивиденды, если таковые будут иметь место, будут выплачиваться из будущей прибыли.

20. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать существенное влияние на принятие финансовых или операционных решений другой стороной, или стороны находятся под общим контролем. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны основное внимание уделяется содержанию взаимоотношений, а не только их юридической форме. 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. Акционеры Группы (Примечание 1);
2. Конечная контролирующая сторона (Примечание 1);
3. Другие компании, контролируемые Конечной контролирующей стороной;
4. Члены Совета директоров и прочий ключевой управленческий персонал;
5. Ассоциированная компания (Примечание 10).

ОАО «ПРОТЕК»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже приведены сальдо по расчетам на 30 июня 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. и операции в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. и 30 июня 2011 г.:

Прочие компании, контролируемые Конечной контролирующей стороной

Сальдо	30 июня 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Проценты	15 917	-	14 378	-
Прочая	153	190	64	20
Итого дебиторская/кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская/кредиторская задолженность (Примечания 5, 12)	16 070	190	14 442	20
Краткосрочные займы	25 360	-	25 360	-
Итого займы	25 360	-	25 360	-

Операции	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.		6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	492	19 701	689	17 530
Проценты	1 539	-	1 535	-
Благотворительность	-	4 375	-	3 000
Итого	2 031	24 076	2 224	20 530

Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение членам Совета директоров Компании и прочему ключевому управленческому персоналу Группы в количестве 30 человек (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 32 человека) включено в расходы на оплату труда и состоит из краткосрочного вознаграждения, представленного заработной платой, единовременными премиями и прочими краткосрочными выплатами, общая сумма которых составляет 176 220 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 19 527 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 100 853 тыс. руб. и 4 093 тыс. руб., соответственно).

Ассоциированная компания

Подробнее единственная ассоциированная компания Группы рассмотрена в Примечании 10.

Сальдо по расчетам и операции с ассоциированной компанией были следующими:

Сальдо	30 июня 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Задолженность по основной деятельности и прочая задолженность (Примечания 5, 12)	8	12	-	97
Краткосрочные займы	12	-	2 500	-
Итого	20	12	2 500	97

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ассоциированная компания (продолжение)

Операции	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.		6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.	
	Реализация	Приобретение	Реализация	Приобретение
Приобретение услуг	-	2 190	-	7 351
Итого	-	2 190	-	7 351

21. Информация по сегментам

Группа готовит сегментный анализ в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Операционными сегментами являются компоненты Группы, осуществляющие деятельность, от которой они могут получать выручку или нести расходы, операционные результаты которых на регулярной основе анализируются ответственным лицом, принимающим операционные решения (ОЛПОР) и в отношении которых имеется отдельная финансовая информация. ОЛПОР – это лицо или группа лиц, которые распределяют ресурсы на сегменты и оценивают результаты их деятельности. Функцию ОЛПОР выполняет Президент Группы.

Описание товаров и услуг каждого отчетного сегмента, от которых они 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 у сегмента Производство, оптовую реализацию товаров третьим лицам и сегменту Розница;
- Розница – представляет собой розничную торговлю указанными выше товарами через собственную аптечную сеть;
- Производство – представляет собой производство и реализацию фармацевтических препаратов третьим лицам и сегменту Дистрибуция.

Определенные предприятия Группы, которые оказывают услуги, отличные от маркетинговых, не включены в отчетные сегменты, так как они не входят в отчеты, предоставляемые на рассмотрение ОЛПОР. Результаты их деятельности включены в колонку под заголовком «Нераспределенный». Компания, которая представляет головной офис и получает доход, являющийся несущественным с точки зрения деятельности Группы, учитывается в колонке под заголовком «Нераспределенный».

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 ОЛПОР, включает Отчет о совокупном доходе и Отчет о финансовом положении, консолидированный на сегментной основе (Дистрибуция, Розница, Производство и прочие).

ОАО «ПРОТЕК»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

21. Информация по сегментам (продолжение)

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента

ОЛПОР 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 совокупном доходе, анализируемый ОЛПОР, включает четыре показателя оценки прибыли: валовая прибыль, операционная прибыль, прибыль до налогообложения и прибыль за отчетный период. ОЛПОР оценивает деятельность операционных сегментов на основе прибыли за отчетный период.

Операции и остатки по операциям внутри отчетных сегментов исключаются из финансовой информации для ОЛПОР. Операции и остатки по операциям между отчетными сегментами включены в колонку «Корпоративные и исключения».

Ниже представлена информация по отчетным операционным сегментам Группы:

6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспределенный	Корпоративные и исключения	Группа
Выручка от реализации третьим лицам	47 392 799	7 716 747	1 734 538	-	-	56 844 084
Выручка от реализации прочим сегментам	1 992 034	25 841	1 185 935	61 645	(3 265 455)	-
Итого выручка от реализации	49 384 833	7 742 588	2 920 473	61 645	(3 265 455)	56 844 084
Себестоимость реализации	(45 504 127)	(5 393 833)	(1 760 801)	-	3 023 577	(49 635 184)
Валовая прибыль	3 880 706	2 348 755	1 159 672	61 645	(241 878)	7 208 900
Операционная прибыль/(убыток)	923 908	224 830	459 004	(5 900)	(137 853)	1 463 989
Доля в финансовом результате ассоциированной компании после налогообложения	-	(106)	-	-	-	(106)
Доход по дивидендам	5 637	-	-	903 120	(908 757)	-
Процентные доходы	128 599	6 733	2 404	234 649	(327 243)	45 142
Процентные расходы	(112 433)	(159 293)	(69 451)	-	326 961	(14 216)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	26 385	(41)	(756)	7 052	-	32 640
Прибыль до налогообложения	972 096	72 123	391 201	1 138 921	(1 046 892)	1 527 449
Налог на прибыль	(205 849)	(19 388)	(82 321)	(23 611)	25 282	(305 887)
Прибыль за период	766 247	52 735	308 880	1 115 310	(1 021 610)	1 221 562

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Информация по сегментам (продолжение)

6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.	Дистрибуция	Розница	Производство	Нераспре- деленный	Корпора- тивные и исключения	Группа
Выручка от реализации треть- им лицам	39 168 044	6 742 778	1 600 623	-	-	47 511 445
Выручка от реализации прочим сегментам	2 307 304	6 603	882 522	58 531	(3 254 960)	-
Итого выручка от реализации	41 475 348	6 749 381	2 483 145	58 531	(3 254 960)	47 511 445
Себестоимость реализации	(38 102 884)	(4 626 886)	(1 573 732)	-	3 097 090	(41 206 412)
Валовая прибыль	3 372 464	2 122 495	909 413	58 531	(157 870)	6 305 033
Операционный (убыток)/ прибыль	(10 479)	155 343	389 550	(10 530)	(62 514)	461 370
Доля в прибыли ассоциированной компании после налогообложения	-	175	-	-	-	175
Доход по дивидендам	3 501	-	-	415 561	(419 062)	-
Процентные доходы	153 644	2 687	341	177 230	(261 401)	72 501
Процентные расходы	(77 978)	(148 795)	(51 164)	(129)	261 391	(16 675)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	42 793	(42)	(3 145)	(1 339)	-	38 267
Прибыль до налогообложения	111 481	9 368	335 582	580 793	(481 586)	555 638
Налог на прибыль	(25 537)	(48 934)	(79 118)	(14 215)	11 234	(156 570)
Прибыль/(убыток) за период	85 944	(39 566)	256 464	566 578	(470 352)	399 068

6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	Дистри- буция	Розница	Производ- ство	Нераспре- деленный	Корпора- тивные и исключения	Итого
Капиталовложения	87 080	80 345	31 292	-	(1 818)	196 899
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Восстановление резер- ва)/резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженно- сти	241 607	102 232	104 226	34	(9 063)	439 036
(Восстановление резерва)/ ре- зерв под обесценение запасов	(53 695)	4 631	(1 054)	-	-	(50 118)
Прочие неденежные расходы	(17 410)	23 627	6 275	-	-	12 492
	26 442	390	11 692	-	-	38 524

6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.	Дистри- буция	Розница	Производ- ство	Нераспре- деленный	Корпора- тивные и исключения	Итого
Капиталовложения	135 927	163 204	21 719	-	(1 184)	319 666
Амортизация основных средств и нематериальных активов	251 553	85 109	59 833	34	(7 269)	389 260
Резерв /(восстановление ре- зерва) под обесценение деби- торской задолженности по ос- новной деятельности и прочей дебиторской задолженности	6 462	(2 544)	1 276	-	-	5 194
(Восстановление резерва)/ ре- зерв под обесценение запасов	(45 086)	3 838	(8 666)	-	-	(49 914)
Прочие неденежные (доходы)/расходы	(6 793)	1 639	(2 079)	-	-	(7 233)

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

22. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на долю акционеров Компании		1 204 906	388 698
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	13	525 728	525 728
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)		2,29	0,74

23. Условные обязательства

Условия осуществления деятельности Группы

Российской Федерации присущи некоторые признаки развивающегося рынка, в том числе сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки, а также периодическое изменение курса рубля по отношению к другим валютам. Руководство не имеет возможности надежно определить степень влияния на деятельность Группы дальнейшего развития экономической ситуации, которое может повлиять на операционную деятельность Группы, и, следовательно, на будущее финансовое положение Группы.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям, а также существует ряд прочих юридических и налоговых проблем, с которыми приходится сталкиваться предприятиям, осуществляющим свою операционную деятельность на территории Российской Федерации. Будущее экономическое развитие в Российской Федерации в значительной степени зависит от эффективности экономических, финансовых и кредитно-денежных мер, предпринятых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Уделяя большее внимание защите конкуренции в Российской Федерации и проверке соответствия антимонопольному законодательству в различных секторах экономики, руководство Группы не исключает перспективы подачи претензий со стороны Федеральной антимонопольной службы РФ (ФАС) или жалоб против компаний Группы на основании подозрений в нарушении антимонопольного законодательства, в частности, осуществления согласованных действий или участия в определенных соглашениях с другими участниками рынка, результат которых нарушает законодательство по защите конкуренции. Руководство Группы предпринимает все возможные действия с целью исключить любое нарушение антимонопольного законодательства компаниями Группы.

Налоговое законодательство

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими государственными органами.

ОАО «ПРОТЕК»
ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 Г.
(ВСЕ СУММЫ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

23. Условные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство (продолжение)

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию и применить более сложный подход при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. В сочетании с возможными мерами по повышению сумм налоговых поступлений в целях пополнения государственного бюджета, указанные выше обстоятельства могут значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций. В частности, существует вероятность того, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

С 1 января 2012 г. вступило в силу новое законодательство в области трансфертного ценообразования в РФ. Новые правила трансфертного ценообразования становятся более проработанными технически и в большей степени соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). В случае если налоговые органы докажут факт отклонения цены, примененной в сделке, от рыночного уровня, новые правила трансфертного законодательства позволяют им делать корректировки налоговой базы и начислять дополнительную сумму налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок налогоплательщика (сделок с взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок с лицами, не являющимися взаимозависимыми). Руководство Группы самостоятельно определяет, насколько документация, подготовленная для обоснования рыночного уровня цен, установленного по контролируемым сделкам (как того требуют новые правила трансфертного ценообразования), является достаточной для подтверждения налоговых обязательств Группы и, соответственно, налоговых деклараций. Принимая во внимание тот факт, что на данный момент практика по применению новых правил трансфертного ценообразования находится в процессе формирования, последствия возможного оспаривания трансфертных цен, установленных Группой, не могут быть достаточно объективно оценены в рамках промежуточной проверки. Однако они могут оказать существенное влияние на финансовое положение и/или операционную деятельность Группы в целом.

Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правомерной, и позиции, занятые Группой в связи с налоговым и таможенным законодательством, будут подтверждены. Тем не менее, на 30 июня 2012 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 43 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 25 000 тыс. руб.). Также Группа полагает, что на 30 июня 2012 года у нее имеются потенциальные обязательства по налоговым рискам, в основном относящимся к НДС, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок на сумму 74 636 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 52 477 тыс. руб.). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Дополнительно, Группа может быть подвержена прочим потенциальным налоговым рискам, относящимся к НДС, за исключением маловероятных, оценить которые надежно руководство не может в силу недостаточности судебной практики по данным вопросам. 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

В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются иски. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резерва, отраженного в настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

23. Условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

В период с июня 2009 г. по апрель 2010 г. ЗАО «ФармФирма «Сотекс» (здесь и далее «Сотекс»), дочерняя компания Группы, была вовлечена в судебный процесс, инициированный компанией «Гриндекс Рус», дочерней компанией АО «Гриндекс» (держатель регистрационного удостоверения на производство препарата Милдронат), в отношении возмещения убытков, полученных от препарата Милдронат, произведенного компанией «Сотекс» и, как утверждается, способного оказать неблагоприятное воздействие на здоровье пациентов. В апреле 2010 г. Московский Арбитражный Суд отклонил иск компании «Гриндекс Рус» к компании «Сотекс». По результатам рассмотрения в апелляционной и кассационной инстанциях данное решение было оставлено в силе. В декабре 2011 года компанией «Гриндекс Рус» было подано новое исковое заявление о взыскании убытков с компании «Сотекс» в размере 270 303 тыс. руб. В августе 2012 года данное исковое заявление было оставлено Московским Арбитражным Судом без рассмотрения, в связи с чем в сокращенной консолидированной финансовой информации на 30 июня 2012 года резерв по данному иску создан не был.

24. Договорные обязательства

Договорные обязательства по капиталовложениям

На 30 июня 2012 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам на приобретение или строительство основных средств, по которым Группа должна будет осуществить платежи в размере 8 322 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 9 769 тыс. руб.).

25. Операционный риск

В июле 2011 года Группа приобрела контроль над ООО «АнвиЛаб», которое владеет рядом торговых марок и патентов на производство лекарственных средств, включая противогриппозные препараты «Антигриппин-АНВИ» и «Антигриппин-максимум». В состав активов ООО «АнвиЛаб», помимо прочего, входят патенты на промышленные образцы, удостоверяющие права на дизайн упаковок данных препаратов, патенты на изобретения, удостоверяющие исключительное право на состав указанных препаратов, а также регистрационное удостоверение, свидетельствующее о внесении данных лекарственных средств в государственный реестр.

ООО «АнвиЛаб» не владеет правами на торговые марки производимых препаратов, название которых содержит словесный элемент «Антигриппин», в связи с историей отказов Федеральной службы по интеллектуальной собственности в регистрации данных торговых марок на основании их неохраноспособности, вытекающей из их всеобщего употребления. Данная практика подтверждалась рядом отказов, вынесенных в адрес ООО «АнвиЛаб» и многих прочих участников рынка, производящих продукты, в названии которых использовалось слово «Антигриппин».

После приобретения стало известно, что в апреле 2010 года компания ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» зарегистрировала обозначение «Антигриппин» как торговую марку с целью вытеснения конкурентов с рынка. Руководство ООО «АнвиЛаб» оценило данный факт как акт недобросовестной конкуренции и в июле 2011 года обратилось с заявлением по данному вопросу в Федеральную Антимонопольную Службу (ФАС) совместно с ЗАО «НПО «Антивирал». В июле 2011 года ЗАО «НПО «Антивирал», бывший собственник ООО «АнвиЛаб», совместно с другими производителями препаратов, на которых размещены обозначения, содержащие словесный элемент «Антигриппин», также подало в ФАС возражения против предоставления правовой охраны товарному знаку ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл».

В августе 2011 года ФАС издала приказ о возбуждении дела в отношении ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл». В результате рассмотрения данного дела, в ноябре 2011 года ФАС приняла решение, подтверждающее нарушение ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» антимонопольного законодательства. Решение было передано в Федеральную службу по интеллектуальной собственности для инициирования отмены процедуры регистрации обозначения «Антигриппин» в качестве торговой марки ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл». В ответ, в декабре 2011 года ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» подало иск в Арбитражный Суд г. Москвы о признании решения ФАС недействительным. 19 марта 2012 года требование истца было удовлетворено и обжалуется в настоящий момент ответчиком в кассационном порядке.

25. Операционный риск (продолжение)

В апреле 2012 года ЗАО «НПО «Антивирал» подало заявление в Арбитражный Суд г. Москвы с требованием признать отказ Федеральной службы по интеллектуальной собственности недействительным и аннулировать регистрацию обозначения «Антигриппин» в качестве торговой марки ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл». Дело в настоящий момент приостановлено для проведения необходимых экспертиз. ООО «АнвиЛаб» в данном разбирательстве является третьей стороной.

В это же время ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл» подало исковое заявление в Арбитражный Суд г. Санкт-Петербурга и Ленинградской области к ООО «АнвиЛаб» и ЗАО «НПО «Антивирал» с требованиями прекратить использовать в любой форме обозначения, содержащего словесный элемент «Антигриппин» или иным образом сходного до степени смешения с обозначением «Антигриппин», в том числе прекратить производство и реализацию лекарственных средств с использованием обозначений «Антигриппин-АНВИ» и «Антигриппин-максимум», а также изъять с рынка весь нереализованный товар. В мае 2012 г. суд вынес решение в пользу ЗАО «Натур Продукт Интернэшнл», в настоящее время ООО «АнвиЛаб» оспаривает решение в апелляционном порядке.

Руководство Группы оценивает вероятность благоприятного исхода вышеупомянутых разбирательств для ООО «АнвиЛаб» и Группы как высокую. Тем не менее, учитывая сложную правовую природу прав на интеллектуальную собственность и большое число участников разбирательств, существует вероятность негативных последствий для Группы по имеющимся и возможным искам и судебным решениям, которые могут повлиять на финансовое положение Группы и её операционную деятельность. Влияние таких последствий не может быть надежно оценено на дату выпуска сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, но может быть существенным.