

**Публичное
акционерное общество
«Аптечная сеть 36,6»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и аудиторское заключение**

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-50

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 29 апреля 2016 года от имени руководства:



Кинцурашвили В.В.
Генеральный директор

Москва, Россия
29 апреля 2016 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

1. В 2015 году Группа приобрела товарный знак «ГорЗдрав» за денежное вознаграждение в размере 2,153 млн. руб. и признала его в составе нематериальных активов. Мы не смогли получить достаточных надлежащих аудиторских доказательств, подтверждающих, что приобретение было осуществлено у третьих сторон на полностью рыночных условиях. Соответственно, мы не смогли оценить влияние данных обстоятельств на первоначальную стоимость нематериальных активов, признанных Группой в связи с приобретением товарного знака.
2. В составе нематериальных активов консолидированного отчета о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года отражено право Группы на будущую скидку в стоимости аренды по ряду долгосрочных договоров, с первоначальной стоимостью 877 млн руб. и балансовой стоимостью 772 млн руб. Данное право было получено Группой в первом полугодии 2015 года в ходе неденежной сделки, которая предполагала отчуждение в пользу арендодателей Группы помещений, находившихся в собственности Группы. Справедливая стоимость данных помещений, определенная аккредитованным независимым оценщиком ЗАО «РОССИЙСКАЯ ОЦЕНКА» по состоянию на 31 декабря 2014 года, составляла 633 млн руб. Таким образом, по нашему мнению указанные нематериальные активы были признаны в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости, превышающей справедливую стоимость отчужденных Группой помещений, что привело к завышению балансовой стоимости нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2015 года и суммы прочих операционных доходов за 2015 год.
3. Группа не проводила инвентаризации на оптовом складе своего дочернего предприятия ООО «Ориола», которое было приобретено в декабре 2014 года. Согласно данным бухгалтерского учета, балансовая стоимость товаров для перепродажи, находившихся на данном складе по состоянию на 31 декабря 2014 года, составляла 6,762 млн руб., в том числе балансовая стоимость запасов в зоне разгрузки – 1,330 млн руб. Мы не смогли подтвердить данные о количественных остатках запасов, находившихся в зоне разгрузки на складе ООО «Ориола», по состоянию на 31 декабря 2014 года и на дату приобретения ООО «Ориола», поскольку не имели возможности наблюдать за проведением инвентаризации данных запасов или с помощью альтернативных процедур, в связи с чем мы также не смогли оценить влияние возможного искажения остатка товарно-материальных запасов на себестоимость реализованной продукции ООО «Ориола» за 2014 и 2015 годы, остаток нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также на прибыль от приобретения дочернего предприятия за 2014 год.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в абзаце 2, а также возможного влияния обстоятельств, изложенных в абзацах 1 и 3 раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

DELOITTE & TOUCHE

29 апреля 2016 года
Москва, Российская Федерация

Седов А.В., Партнер
(квалификационный аттестат № 01-000487 от 13 февраля 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудируемое лицо: ПАО «Аптечная сеть 36,6»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 000904068, выдано 15.07.2002 г. Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 22 по Юго-Восточному административному округу г. Москвы.

Место нахождения: Российская Федерация, 111024, Москва, ул. Авиамоторная, д. 50, стр. 2, помещение 11 комн. 10.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482. Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2015 год	2014 год
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	10	31,890	19,071
Себестоимость реализации	11	(22,679)	(13,569)
Валовая прибыль		9,211	5,502
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	12	(9,971)	(6,404)
Прочие операционные доходы	13	1,784	444
Доход от приобретения дочернего предприятия по цене ниже справедливой стоимости	8	-	1,295
Прибыль от операционной деятельности		1,024	837
Финансовые расходы	14	(2,023)	(1,343)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	7	(440)	-
Доходы/(расходы) по курсовым разницам, нетто		109	(73)
Убыток до налогообложения		(1,330)	(579)
Доход по налогу на прибыль	15	170	384
Убыток и совокупный убыток за год от продолжающейся деятельности		(1,160)	(195)
Прекращенная деятельность			
Прибыль и совокупный доход за год от прекращенной деятельности	7	-	238
(Убыток)/прибыль и совокупный (убыток)/доход за год		(1,160)	43
Принадлежащий:			
Акционерам материнской компании			
От продолжающейся деятельности		(178)	(240)
От прекращенной деятельности		-	125
		(178)	(115)
Неконтрольным долям владения			
От продолжающейся деятельности		(982)	45
От прекращенной деятельности		-	113
		(982)	158
(Убыток)/прибыль и совокупный (убыток)/доход за год		(1,160)	43
Средневзвешенное количество акций в обращении для целей определения базовой и разводненной прибыли: ¹		936,170,502	907,122,453
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию, принадлежащий акционерам материнской компании (в российских рублях на акцию)			
От продолжающейся деятельности		(1.2)	0.1
От прекращенной деятельности		-	(0.2)
			0.3

¹ Показатели размера прибыли на акцию и средневзвешенного количества акций в обращении для целей определения базовой и разводненной прибыли для всех представленных в данной отчетности периодов отражают на ретроспективной основе дополнительную эмиссию обыкновенных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6» в ноябре 2015 года, в результате которой было завершено объединение ПАО «Аптечная сеть 36,6» с аптечной сетью «А.в.е», отраженное ретроспективно как сделка под общим контролем (Примечания 1 и 6).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	1,004	1,584
Инвестиционное имущество	18	-	469
Гудвил	6	9,527	9,527
Прочие нематериальные активы	17	6,752	2,170
Займы выданные	19	145	225
Прочие внеоборотные активы	20	271	-
Отложенные налоговые активы	15	357	122
Итого внеоборотные активы		18,056	14,097
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	21	4,272	9,486
Торговая дебиторская задолженность	22	1,602	5,844
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	23	1,449	2,712
Займы выданные	19	1,651	19
Денежные средства и их эквиваленты	24	284	392
Итого оборотные активы		9,258	18,453
ИТОГО АКТИВЫ		27,314	32,550
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	25	625	67
Добавочный капитал	25	8,007	6,260
Непокрытый убыток		(7,245)	(6,985)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	25	-	(82)
		1,387	(740)
Неконтрольные доли владения		-	982
Итого капитал		1,387	242
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	12,315	7,747
Отложенные налоговые обязательства	15	420	519
Итого долгосрочные обязательства		12,735	8,266
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	892	4,710
Торговая кредиторская задолженность	27	11,018	17,370
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	28	1,047	1,493
Обязательства по налогу на прибыль		-	35
Прочие налоговые обязательства	29	234	434
Итого краткосрочные обязательства		13,191	24,042
Итого обязательства		25,927	32,308
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		27,314	32,550

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	2015 год	2014 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(1,330)	(579)
Корректировки:		
Финансовые расходы, нетто	2,023	1,343
Амортизация основных средств и нематериальных активов	424	163
Убыток от выбытия дочерних предприятий	440	-
Переоценка инвестиционного имущества	-	(3)
Прибыль от приобретения дочернего предприятия по цене ниже справедливой стоимости	-	(1,295)
Убыток от выбытия нематериальных активов	148	-
Убыток от выбытия основных средств	109	370
Прибыль от выбытия инвестиционного имущества	(340)	-
(Доходы)/Расходы по курсовым разницам, нетто	(109)	73
Расходы по списанию товарно-материальных запасов	359	265
Изменение резерва по сомнительным долгам (Примечание 22, 23)	65	60
Списание дебиторской задолженности	66	14
Списание кредиторской задолженности по согласованию с поставщиками	(1,553)	(258)
Прочие операционные доходы, за исключением списания кредиторской задолженности	-	(555)
Прочие неденежные доходы, нетто	(82)	(12)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	220	(414)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	4,537	(525)
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности	(38)	2,168
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	1,316	(847)
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности	(1,638)	1,145
Уменьшение обязательств по договорам факторинга	-	(382)
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	843	127
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	5,240	1,272
Налог на прибыль уплаченный	(28)	(153)
Проценты по кредитам и займам уплаченные	(1,406)	(1,073)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:		
Продолжающаяся деятельность	3,806	46
Прекращенная деятельность	-	(402)
Итого по операционной деятельности	3,806	(356)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(178)	(255)
Приобретение нематериальных активов	(4,383)	(513)
Предоставление займов	(1,451)	(113)
Приобретение дочерних компаний	-	(3,350)
Увеличение доли в дочернем предприятии	-	(126)
Поступления от выбытия основных средств	85	37
Поступления от выбытия инвестиционного имущества	33	-
Денежные средства, поступившие от/(выбывшие при) продажи дочерних предприятий, нетто (Примечание 7)	(460)	866
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности:		
Продолжающаяся деятельность	(6,354)	(3,454)
Прекращенная деятельность	-	-
Итого по инвестиционной деятельности	(6,354)	(3,454)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	8,310	12,019
Погашение кредитов и займов	(8,175)	(8,313)
Выпуск дополнительных акций (Примечание 25)	2,305	-
Приобретение собственных акций (Примечание 25)	-	(82)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности:		
Продолжающаяся деятельность	2,440	3,624
Прекращенная деятельность	-	-
Итого по финансовой деятельности	2,440	3,624
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(108)	(186)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	392	578
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	284	392

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого (дефицит капитала)/ капитал
Остаток на 31 декабря 2013 года		67	6,260	(6,907)	-	(580)	987	407
Совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(115)	-	(115)	158	43
Выкуп собственных акций Компании		-	-	66	(82)	(16)	(66)	(82)
Приобретение Бенефициарами дополнительных акций Компании		-	-	97	-	97	(97)	-
Увеличение доли владения дочерним предприятием		-	-	(126)	-	(126)	-	(126)
Остаток на 31 декабря 2014 года		67	6 260	(6,985)	(82)	(740)	982	242
Совокупный убыток за год		-	-	(178)	-	(178)	(982)	(1,160)
Выпуск дополнительных акций Компании	25	558	1,747	-	-	2,305	-	2,305
Продажа акций Компании, ранее выкупленных Группой	25	-	-	(82)	82	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 года		625	8,007	(7,245)	-	1,387	-	1,387

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ПАО «Аптечная сеть 36,6» (далее – «Компания 36,6») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 15 июля 2002 года.

Основным видом деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее «Группы») является продажа лекарственных средств в розничной сети аптек в Российской Федерации под торговыми марками «36,6», «Аптеки ГОРЗДРАВ», «A.V.E», «Старый Лекарь», а также оптовые продажи лекарственных средств.

Подробная информация о характере деятельности и дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 34.

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов зарегистрированные акционеры ПАО «Аптечная сеть 36,6», а также доли их владения представлены следующим образом:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
«Палесора Лимитед»	78,96%	51%
Различные акционеры	21,04%	49%
Итого	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Конечные собственники

«Палесора Лимитед» контролирует 78,96% голосующих обыкновенных акций Компании. «Палесора Лимитед» зарегистрирована на Кипре и является материнской компанией самого высокого уровня по отношению к Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания не имела конечного контролирующего собственника, однако мажоритарные акционеры г-н Владимир Кинцурашвили и г-н Иван Саганелидзе (далее – «Бенефициары») оказывают существенное влияние на Компанию и ее дочерние предприятия.

Формирование Группы

В ноябре 2013 года контролирующие акционеры Компании достигли соглашения с владельцами аптечной сети «А.в.е» о слиянии. Согласно достигнутым договоренностям, в конце 2013 года операционный контроль над Компанией перешел к владельцам «А.в.е», а операционное управление перешло к менеджменту «А.в.е». В начале 2014 года Совет директоров Группы был переизбран, а г-н Владимир Кинцурашвили был назначен Генеральным директором ПАО «Аптечная сеть 36,6». Объединение Компании с аптечной сетью «А.в.е» было завершено в ноябре 2015 года в рамках дополнительной эмиссии акций ПАО «Аптечная сеть 36,6», которое остается головной компанией объединенной группы. Палесора Лимитед в рамках реализации преимущественного права приобретения дополнительных акций Компании в ходе эмиссии внесла в качестве оплаты приобретаемых акций 100% долей операционных компаний группы «А.в.е» – ООО «АПТЕКА-А.в.е» и ООО «АПТЕКА-А.в.е-1». Таким образом, аптечная сеть «А.в.е» теперь является частью Группы компаний 36,6. Оставшаяся часть была предложена для свободного приобретения текущим акционерам ПАО «Аптечная сеть 36,6» и иным инвесторам. Более подробно информация о дополнительной эмиссии акций Компании представлена в Примечании 25.

Указанная сделка отражена как сделка по обратному приобретению, в которой для целей учета де-факто покупателем выступал бизнес «А.в.е», а приобретаемым бизнесом – «36,6». Сделка отражена путем ретроспективного представления финансового положения и финансовых результатов Группы, как если бы сделка произошла в момент возникновения общего контроля Бенефициаров над объединившимися компаниями, то есть в конце 2013 года. Таким образом, данные за 2014 год, приведенные в данной консолидированной финансовой отчетности, отражают результаты деятельности как «36,6», так и «А.в.е».

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ГРУППЫ И ПРИМЕНИМОСТЬ ДОПУЩЕНИЯ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовывать свои активы и выполнять обязательства в ходе своей обычной деятельности в обозримом будущем.

Как указано в Примечании 1, в сентябре 2015 году было завершено объединение Компании с аптечной сетью «А.в.е», после чего объединенная группа продолжила реализовывать стратегию, направленную на дальнейший экстенсивный рост, повышение эффективности операционной деятельности и возврат к устойчивой прибыльности. В частности, в течение 2015 года Группа реализовала следующее:

- Дальнейшая оптимизация юридической структуры Группы путём сокращения количества юридических лиц с 37 до 14;
- органическое открытие новых аптек и приобретение прав аренды на новые аптеки у других участников рынка;
- интеграция оптового бизнеса, приобретенного Группой в декабре 2014 года у Oriola-KD Corporation;
- достигнуты соглашения с кредиторами о существенных дополнительных премиях;
- реструктуризацию кредитного портфеля и перевод практически всех кредитов и займов в разряд долгосрочных.

В результате, по результатам 2015 года Группа получила операционную прибыль в размере 1,024 млн руб., а также сгенерировала положительный поток денежных средств от операционной деятельности в размере 3,806 млн руб.

При этом, как указано в Примечании 26, по состоянию на 31 декабря 2015 года Группой были нарушенные некоторые из финансовых ограничений (ковенант), содержащихся в условиях кредитных соглашений с Банком 3, и было получено письмо от Банка 3 об отсутствии намерения предъявлять требования о частичном или полном погашении задолженности в связи с нарушением данных финансовых показателей.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочные обязательства Группы превышали её оборотные активы на 3,933 млн руб. Согласно прогнозам, утвержденным руководством Группы, Группа в течение 2016 года сгенерирует денежный поток от операционной деятельности, достаточный для погашения обязательств, срок исполнения которых приходится на данный период. В результате предпринятых действий и анализа имеющихся у Группы ресурсов, руководство Группы пришло к выводу об обоснованности подготовки данной финансовой отчетности на основе принципа непрерывности деятельности.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

В отчетном периоде Группой были применены следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Выплаты сотрудникам» – Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2010-2012 годов;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2011-2013 годов.

Принятие вышеуказанных поправок к стандартам и интерпретациям не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Стандарты и интерпретации, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*»²;
- МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с клиентами*»²;
- МСФО (IFRS) 16 «*Аренда*»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «*Учет приобретения долей в совместных операциях*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «*Инициатива в сфере раскрытия информации*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «*Разъяснение допустимых методов амортизации*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «*Сельское хозяйство: плодовые культуры*»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «*Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием*»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «*Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации*»¹;
- МСФО (IFRS) 14 «*Счета отложенных тарифных разниц*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «*Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности*»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.¹.

Группа оценивает влияние новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность и планирует их применение с момента вступления их в силу или ранее, если ранее применение разрешено и это позволит более достоверно представить консолидированную финансовую отчетность.

4. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Принципы учетной политики, представленные ниже, были применены при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, а также сравнительной информации, представленной в данной консолидированной финансовой отчетности.

Принципы подготовки отчетности

Как указано в Примечании 2, настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовывать свои активы и выполнять обязательства в ходе своей обычной деятельности в обозримом будущем.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством, правилами бухгалтерского учета и отчетности стран, в которых они были учреждены и зарегистрированы. Принципы бухгалтерского учета, существующие в странах, в которых зарегистрированы компании Группы, могут существенно отличаться от общепринятых принципов и процедур, соответствующих МСФО. В финансовую отчетность таких предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств приобретаемых дочерних предприятий, в соответствии с МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса» («МСФО 3»), отдельных финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСФО 39») и оценкой инвестиционного имущества по справедливой стоимости в соответствии с МСБУ 40 «Инвестиционное имущество».

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (включая предприятия специального назначения). Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгод от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение отчетного года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Компании. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между собственниками Компании и держателями неконтрольных долей владения, даже если это приводит к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

Все операции между компаниями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- Отложенные налоговые обязательства и активы, а также активы (обязательства) по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 19, соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях (BOA), или с соглашениями Группы по BOA, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтролирующие доли, представляющие собой доли владения, и дающие право на пропорциональную долю чистых активов предприятия при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или по пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтролирующих долей оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях в соответствии с другими МСФО.

Условное вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее вознаграждение, переданное по сделке объединения бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 «Резервы предстоящих расходов, условные обязательства и условные активы». При этом возникающая разница относится в прибыль или убыток.

При поэтапном объединении бизнеса ранее принадлежавшие Группе долевые ценные бумаги приобретенного дочернего предприятия переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки доли в приобретенном дочернем предприятии до даты получения контроля, учитываемые в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в отчет о прибылях и убытках, если такой подход должен был бы применяться при выбытии этой доли.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются оценочные величины по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные величины корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Гудвил

Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения по меньшей мере раз в год. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка на предмет обесценения единиц, генерирующих денежные потоки, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочерней компании относящийся к ней гудвил учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимая компания – компания, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, но которая не является ни дочерним предприятием, ни совместным предприятием Группы. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Активы и обязательства, а также финансовые результаты деятельности зависимых компаний включены в данную финансовую отчетность на основе метода долевого участия за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО 5. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимые компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по фактической стоимости, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимых компаний после приобретения, за вычетом обесценения инвестиций в зависимую компанию. Убытки зависимых компаний принимаются к учету в финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие зависимые компании не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в том объеме, в котором Группа имеет обязательства по оказанию финансовой поддержки таким зависимым компаниям.

Если стоимость приобретения превышает долю Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимой компании на дату приобретения, сумма такого превышения отражается в качестве гудвила. Гудвил включается в балансовую стоимость инвестиций и проверяется на обесценение в составе инвестиций. Если на момент приобретения доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, сумма такого превышения сразу же отражается в прибылях или убытках.

Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми компаниями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых компаний.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность каждой из компаний Группы представлена в функциональной валюте соответствующей компании. Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, финансовые результаты и финансовое положение каждого дочернего предприятия Группы выражены в российских рублях («руб.» или «рубль»). Российский рубль является функциональной валютой Компании и её наиболее существенных дочерних предприятий и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, действующему на дату операции. На каждую отчетную дату денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в составе прибыли и убытков того периода, в котором они возникли, за исключением тех курсовых разниц, которые связаны с кредитами и займами, деноминированными в иностранной валюте, полученными Группой на финансирование активов, находящихся в стадии строительства, для дальнейшего использования в производственной деятельности, которые признаются в качестве процентных расходов по таким кредитам и займам.

Обменные курсы российского рубля по отношению к основным иностранным валютам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом (в российских рублях):

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Доллар США		
Курс на конец периода	72.88	56.26
Средний курс за год	60.96	38.42
Евро		
Курс на конец периода	79.70	68.34
Средний курс за год	67.78	50.82

Признание выручки

Группа получает выручку от реализации товаров и оказания услуг клиентам (за вычетом налога на добавленную стоимость). Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка отражается за вычетом соответствующих скидок, налога на добавленную стоимость и экспортных пошлин.

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни дальнейших управленческих функций, которые обычно ассоциируются с правом собственности, ни реального контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой; и
- величина затрат, которые понесены или должны быть понесены в связи с данной операцией, может быть определена с достаточной степенью достоверности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

У Группы имеются две основные категории выручки от реализации товаров: розничные продажи и оптовые продажи лекарственных средств.

- выручка от розничной реализации признается в момент продажи и оплаты товара наличными денежными средствами или кредитной картой;
- оптовая выручка признается при получении покупателем товаров со склада или по факту доставки товаров и их приемки на складе покупателя, а также при соблюдении приведенных выше критериев признания выручки.

Выручка от предоставления услуг признается, когда Группа полностью оказала услуги, или существует вероятность получения экономической выгоды от сделки, и сумма выручки может быть достоверно определена.

Скидки и бонусы поставщиков

Группа получает скидки и бонусы от поставщиков. Все предоставляемые поставщиками товаров скидки и бонусы рассматриваются Группой как скидки за объем закупок, кроме случаев, когда они предоставляются по условиям отдельных соглашений в виде возмещения прямых, дополнительных и идентифицируемых расходов. Скидки и бонусы поставщиков предоставляются по достижении Группой определенного объема закупок и отражаются в учете, когда существует разумная уверенность в том, что Группа достигнет соответствующих объемов закупок. Скидки и бонусы поставщиков за объем закупок учитываются как уменьшение себестоимости товарно-материальных запасов, к которым они относятся. Скидки поставщиков, предоставленные в виде возмещения прямых, дополнительных и идентифицируемых расходов, понесенных с целью продвижения продукции поставщика, учитываются в виде снижения расходов (или стоимости актива) по мере возникновения таких расходов.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе равными долями в течение срока аренды, за исключением тех случаев, когда использование другого систематического способа учета позволяет более репрезентативно отразить характер получения выгоды от арендованных активов. Расходы по условной операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся.

Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством и созданием квалифицируемых активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо длительное время («квалифицируемые активы»), включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Процентные доходы, полученные от временного инвестирования заёмных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, учитываются как уменьшение расходов, связанных с данными заёмными средствами.

Все прочие расходы по кредитам и займам учитываются в составе расходов в том периоде, к которому они относятся.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает текущий и отложенный налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законами стран, в которых зарегистрированы для целей налогообложения дочерние предприятия Группы. Для целей консолидированной финансовой отчетности, задолженности и переплаты по налогу на прибыль представляют собой сумму задолженностей и переплат по налогу на прибыль всех компаний Группы.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, утвержденных законом или фактически установленных на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированный отчет о финансовом положении. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения предприятий) активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки использования временной разницы и если представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой смогут быть использованы данные временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового актива, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках и налоговом законодательстве, которые были установлены на отчетную дату. Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, связанные с методом, который Группа планирует использовать при возмещении или погашении балансовой стоимости своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относящихся к капиталу (в этом случае соответствующий налог признается напрямую в составе капитала), или если они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект от объединения предприятий учитывается при расчете гудвила, а также при определении того, насколько доля приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия превышает стоимость приобретения.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость входят расходы, напрямую относящиеся к приобретению активов, и существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезного использования имущества или повысить его способность приносить доход. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Основные средства, помимо земли и незавершенного строительства, амортизируются линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов.

Срок полезного использования, балансовая стоимость, а также метод амортизации анализируются руководством Группы на ежегодной основе. Если оценка данных показателей меняется, то данные изменения применяются только к последующим периодам (перспективно). Амортизация начисляется равномерно в течение следующих сроков полезного использования:

	<u>Розничная и оптовая продажа лекарственных средств</u>
Здания	40 лет
Машины и оборудование (коммерческое и торговое оборудование для розничного сегмента)	8 лет
Хозяйственный инвентарь	2-5 лет
Компьютерное оборудование	3 года
Неотделимые улучшения арендованных основных средств	5 лет

Неотделимые улучшения арендованных основных средств амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования или срока аренды аптек.

На земельные участки в собственности Группы амортизация не начисляется.

Незавершенное строительство отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения и включает в себя фактические затраты на здания и оборудование, которые не были введены в эксплуатацию или по которым требуется монтаж/установка. Амортизация данных активов начинается с момента их ввода в эксплуатацию тем же способом, что и для прочих объектов основных средств.

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются тем же способом, что и объекты основных средств в собственности Группы, в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования или срока аренды.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия какого-либо объекта основных средств, определяется как разница между чистой выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в периоде возникновения.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционного имущества первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они отражаются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают, и отражаются в составе «Прочих операционных доходов».

Объект инвестиционного имущества списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

Приобретенные нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы признаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования данных активов. Срок полезного использования и метод амортизации анализируются руководством Группы на ежегодной основе. Если оценка данных показателей меняется, то данные изменения применяются только к последующим периодам (перспективно).

Приобретенные нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, права аренды помещений аптек и торговые марки. Они амортизируются в течение определенного срока полезного использования, за исключением торговых марок, которые не амортизируются:

Права аренды помещений	15 лет
Программное обеспечение	3-10 лет

Права аренды помещений представляют собой права операционной аренды конкретных удачно расположенных торговых помещений, приобретенные за плату у третьих лиц. Такие права первоначально признаются по стоимости приобретения.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Группа проводит проверку стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату, чтобы определить, существуют ли индикаторы, свидетельствующие об их обесценении. В случае обнаружения таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. При наличии разумной и последовательной основы для распределения, стоимость активов Группы распределяется на конкретные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования или не готовые к использованию проверяются на предмет обесценения ежегодно, а также при существовании индикаторов, свидетельствующих об их обесценении.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. При оценке эксплуатационной ценности предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива, неучтенные при оценке будущих денежных потоков.

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения/производства или чистой цены реализации.

Сырье и материалы, а также приобретенные товары первоначально оцениваются по фактической стоимости приобретения.

Незавершенное производство и готовая продукция учитываются по производственной себестоимости. Производственная себестоимость включает прямые затраты и часть накладных производственных расходов, а также амортизацию оборудования.

Списание сырья и материалов и приобретенных товаров оценивается по методу фактической себестоимости. Метод средневзвешенной стоимости используется в отношении остальных товарно-материальных запасов.

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и ожидаемых расходов на реализацию.

Резервы

Резервы отражаются в учете, когда у Группы имеются текущие обязательства (юридически оформленные или вытекающие из практики), возникшие в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения текущего обязательства, определенную по состоянию на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данного обязательства. В том случае, когда величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью резерва является дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если, как ожидается, экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии, что существует достаточная уверенность в получении возмещения и что сумма этой дебиторской задолженности может быть надежно оценена.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения, не более трех месяцев, которые свободно конвертируются в денежные средства, при этом риск изменения их стоимости является незначительным.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете в момент совершения сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают в себя: имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения и торговые инвестиции, займы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность; денежные средства и их эквиваленты. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных поступлений (в том числе затрат по сделке и прочих премий или дисконтов) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок.

Доходы, относящиеся к долговым ценным бумагам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является незначительной.

Дебиторская задолженность отражается по первоначальной стоимости за вычетом резерва по сомнительным долгам. Такой резерв создается либо в связи с конкретными обстоятельствами, либо исходя из оценок, основанных на данных о вероятности погашения задолженности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату на основе рыночных котировок дилера за вычетом затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием подходящих методик оценки, которые включают в себя использование данных о рыночных сделках; данные о текущей справедливой стоимости других аналогичных инструментов; анализа дисконтированных денежных потоков, и другие модели оценки.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: цены на аналогичные активы или обязательства, определяемые активными рынками (некорректированные);
- Уровень 2: методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;
- Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных; оценки, использующие исходные данные, которые оказывают существенное влияние на оценку справедливой стоимости и которые не являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Отдельные категории финансовых активов, такие как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности были признаны необесцененными, впоследствии оцениваются на предмет обесценения на групповой основе. Объективным признаком снижения стоимости дебиторской задолженности может служить опыт Группы в области ее погашения, увеличение числа задержек при погашении задолженности за период, превышающий средний, а также видимые изменения в национальной или местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет созданного резерва. В случае признания торговой дебиторской задолженности безнадежной такая задолженность списывается также за счет резерва. Полученное впоследствии возмещение ранее списанных сумм отражается по кредиту счета резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва относятся на финансовый результат.

За исключением долевого инструмента, предназначенного для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив и также отражает обеспеченный заем по полученным поступлениям.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая обязательства по кредитам и займам, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства, или, где применимо, более короткого периода.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

Кредиты и займы полученные

Займы и кредиты первоначально отражаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом непосредственно связанных с их получением транзакционных издержек. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Разница между первоначальной справедливой стоимостью полученного вознаграждения (за вычетом расходов по совершению сделки) и стоимостью погашения признается в качестве процентных расходов в течение периода заимствования.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по номинальной стоимости.

Уставный капитал, добавочный капитал и прочие резервы

Выпускаемые долевые инструменты, в том числе уставный капитал и эмиссионный доход, учитываются в размере полученных средств за вычетом расходов, непосредственно связанных с выпуском, и налога на прибыль, связанного с выпуском. Добавочный капитал также включает прочие вложения в капитал контролирующих акционеров Группы.

Выкуп собственных долевых инструментов Компаний относится на уменьшение капитала. Выгоды или потери от покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Группы не отражаются в прибылях и убытках.

Дивиденды

Обязательства по выплате дивидендов, включая соответствующий налог, отражаются в том периоде, в котором они утверждены общим собранием акционеров, и подлежат выплате в соответствии с законодательством. Размер нераспределенной прибыли, которая может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности отдельных предприятий Группы. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Информация по сегментам

Отчетность по сегментам представлена с позиции видения руководства и относится к компонентам Группы, которые определяются как операционные сегменты. Операционные сегменты определены на основе внутренних отчетов, предоставляемых высшему руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений («ВРООПОР»). Группа определила генерального директора в качестве ВРООПОР, а внутренние отчеты, используемые высшим руководством для оценки операций и принятия решений по распределению ресурсов, взяла за основу для раскрытия информации по сегментам. Данные внутренние отчеты составляются на такой же основе, как и данная консолидированная финансовая отчетность.

Вся операционная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 4, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые нельзя получить напрямую из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже перечислены существенные допущения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы и наиболее существенно повлиявшие на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение активов, за исключением гудвила

Группа проводит проверку стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату, чтобы определить, существуют ли индикаторы, свидетельствующие об их обесценении. В случае обнаружения таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. При наличии разумной и последовательной основы для распределения, стоимость активов Группы распределяется на конкретные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования или не готовые к использованию проверяются на предмет обесценения ежегодно, а также при существовании индикаторов, свидетельствующих об их обесценении.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. При оценке эксплуатационной ценности предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива, неучтенные при оценке будущих денежных потоков.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Обесценение гудвила

Группа произвела оценку возмещаемой стоимости гудвила на 31 декабря 2015 года и не выявила обесценения гудвила.

В целях проверки на обесценение возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (аптеки бренда «36,6»), была определена на основании расчета ценности использования. Расчет ценности использования основан на прогнозах будущих денежных потоков и соответствующей ставке дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и риски, присущие Группе.

Основные допущения, использованные при расчете приведенной стоимости, включают:

- Прогноз будущих денежных потоков охватывает период равный пяти годам, по истечении которых темпы роста денежных потоков принимались равными 3%;
- Прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- При оценке приведенной стоимости применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 14,6% годовых. Ставка дисконтирования в размере 14,6% была рассчитана в номинальном выражении на основании средневзвешенной стоимости капитала до налогообложения для Группы;
- В расчете показателя выручки в модели участвуют как существующие, так и аптеки, планируемые к открытию в каждом из прогнозных периодов, 2016 – 2020 гг.

Средние темпы роста выручки в уже существующих аптеках бренда «36,6» соответствуют ожидаемым темпам роста российского фармацевтического рынка и являются экспертной оценкой руководства Компании, отражающей оценку перспектив развития сети (см. Таблица 1).

Таблица 1 «Плановый рост выручки по существующим аптекам сети»

	2016	2017	2018	2019	2020
Рост Выручки, %	10,0	10,8	10,2	8,6	8,6

При прогнозе выручки по вновь открываемым объектам закладывались аналогичные темпы роста, но применялась корректировка на план по выходу на полную проектную мощность. В результате совокупные темпы роста выручки в модели составляют (см. Таблица 2):

Таблица 2 «Совокупные темпы роста выручки по существующим и новым аптекам сети»

	2016	2017	2018	2019	2020
Рост Выручки, %	12,6	16,8	15,0	13,2	13,0

- Валовая маржа была спрогнозирована на основе фактических результатов и не подвергалась дополнительным корректировкам;
- Руководство ожидает, что операционные расходы будут расти согласно базовому сценарию Минэкономразвития по индексу потребительских цен.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Оценка дисконтированных будущих денежных потоков и результаты проверки на обесценение чувствительны к изменению ставки дисконтирования и изменению прогноза выручки: при увеличении ставки дисконтирования на 1% и сохранении прогноза по выручке обесценения гудвилла не наблюдаются; при увеличении ставки дисконтирования на 1% и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение составит (1,6) млрд. руб.; при сохранении ставки дисконтирования и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение составит (0,5) млрд. руб.

Возмещаемость займов выданных

Группа считает, что займы выданные, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 года, в размере 1,796 млн руб. будут полностью возвращены денежными средствами в соответствии с условиями договоров.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль в различных юрисдикциях. Оценка обязательств по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени зависит от субъективных суждений в связи со сложностью российского налогового законодательства и налоговых законодательств других стран, в которых оперируют компании Группы. Имеется большое число сделок и расчетов, по которым окончательное налоговое обязательство не может быть точно определено. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценок о возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она была выявлена.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено частым изменениям. При этом трактовка налоговыми органами положений налогового законодательства применительно к операциям и деятельности предприятий Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. В результате, порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пеней, суммы которых могут быть значительными. Налоговые и таможенные органы имеют право проводить проверку данных по налогообложению за три календарных года, предшествующих дате проведения проверки.

Права аренды

Группа приобретает права аренды на большое количество аптек и затем распределяет права аренды на индивидуальные аптеки на основе ряда факторов, таких как выгодное местоположение, площадь и другие. Базис распределения является областью суждения Группы, который основывается на опыте прошлых лет и экономической составляющей каждой сделки по приобретению прав аренды.

Сроки амортизации прав аренды помещений

Права аренды помещений, отражаемые в составе нематериальных активов, амортизируются линейно в течение срока в 15 лет, который является наилучшей оценкой руководства того срока, в течение которого в среднем такие помещения будут оставаться коммерчески выгодными с точки зрения местоположения и других факторов.

Бонусы поставщиков

Группа получает различные типы бонусов от поставщиков в форме бонусов за достижение определенного объема закупок, а также вознаграждений за продвижение и рекламу товаров. По заключению руководства практически все бонусы поставщиков, полученные или ожидаемые к получению Группой, должны расцениваться как бонусы, привязанные к объему закупок, и отражаться в виде снижения стоимости товаров, приобретенных у поставщиков, а не как возмещение прямых расходов, понесенных Группой.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При оценке суммы скидок и бонусов к получению Группа применяет консервативный подход, основанный на историческом опыте Группы по собираемости бонусов.

6. ФОРМИРОВАНИЕ ВХОДЯЩИХ ОСТАТКОВ КОМПАНИИ 36,6 И ЕЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Как указано в Примечании 1, данные отчета о финансовом положении Компании и ее дочерних предприятий на 31 декабря 2013 года включены в данную консолидированную отчетность в оценке, соответствующей допущению, что аптечная сеть «А.в.е» приобрела бизнес Компании «36,6» в эту дату, с применением требований МСФО 3 «Объединение бизнеса».

Справедливая стоимость приобретенных активов и принятых обязательств Компании 36,6 и ее дочерних предприятий на 31 декабря 2013 года представлены следующим образом:

	<u>На дату приобретения</u>
Оборотные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	489
Торговая и прочая дебиторская задолженность	466
Запасы	1,705
Внеоборотные активы	
Основные средства	1,909
Инвестиционное имущество	466
Нематериальные активы*	1,262
Отложенные налоговые активы	100
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(1,709)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6,210)
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(6,433)
Отложенные налоговые обязательства	(585)
Итого справедливая стоимость приобретенных отрицательных чистых активов	<u>(8,540)</u>

* Из указанной суммы нематериальных активов, 1 240 млн. руб. приходится на товарный знак «36,6».

При отражении сделки Группа признала в консолидированном отчете о финансовом положении гудвил в размере 9,527 млн. руб., который представляет собой синергию между бизнесами 36,6 и А.в.е:

Сумма вознаграждения	-
Неконтрольные доли владения	987
Минус: отрицательные чистые активы на дату приобретения	8,540
Итого гудвил	<u>9,527</u>

Неконтрольные доли владения на дату сделки представляют собой долю в акциях Компании, которая не перешла под контроль Бенефициаров в результате сделки по объединению бизнеса. Они были измерены по справедливой стоимости акций Компании 36,6, которые не перешли под контроль Бенефициаров. Справедливая стоимость была определена на основе биржевых котировок акций Компании на ММВБ.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. ВЛОЖЕНИЯ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Выбытие региональных аптечных сетей в 2014 году

В течение 2014 года Группа продала третьим сторонам 100% долей участия в дочерних предприятиях, осуществлявших свою деятельность в регионах, а именно ООО «Мегастиль», ООО «Мега-стиль», ООО «Тайга Фудс», ООО «Аист АС», ООО Фирма «Аванта», ООО «Мульти-Фарма», ООО «Аптеки 36,6 «Северо-Запад», ООО «Астра-Трейд», ОАО «Фармация», ООО «Аптеки 36,6 «Центр», ООО «ФармФирма «Аптучный склад «Новый», ООО «Рикс», ООО «Парацельс», ООО «Аквимекс», ООО «Аптечная сеть «Южный Урал», ООО «Башмедснаб», ООО «Фармацевтическая Фирма «Илья», ООО «Вита Плюс», ООО «Оптовая компания «Вита Плюс», ООО «Фирма «ИКА», ООО ФК «Медитек», ООО «Юнит-П», ООО «Чаша Здоровья», ООО «Фармация 5», ООО «Фармация 4», ООО «Фармация», ООО «Аптека «Сервис+», ООО «Аптечная сеть «Атолл-Фарм», ООО «Оптовый склад «Атолл-фарм», ООО «Юнит-Е», ООО «Фармацевтический Центр», ООО «Аптеки 36,6 «Тюмень», ООО «Аптеки 36,6 «Поволжье», ООО «Экорос-фарм», ООО «Аптеки 36,6 «Нижний Новгород», ООО «Нижегородский Аптечный Дом», ООО «Центр», ООО «Аптеки 36,6 «Юг», ООО «Три Фарма», ООО «Три Фарма-С», ООО «Аптеки 36,6 «Волгоград», ООО «Аптеки 36,6 «Краснодар», ООО «Аптеки 36,6 «Ростов», ООО «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь», ООО «Суперлаб» и ЗАО «Время».

Совокупная балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств на дату выбытия представлена ниже:

	На дату выбытия
Основные средства	791
Нематериальные активы	10
Товарно-материальные запасы	763
Дебиторская задолженность	227
Денежные средства и их эквиваленты	131
Займы и кредиты	(381)
Кредиторская задолженность	(1,264)
Отложенные налоговые обязательства	(80)
Стоимость выбывших чистых активов	197
Сумма вознаграждения	(999)
Налог на прибыль от выбытия	160
Прибыль от выбытия	(642)
Сумма полученного денежного вознаграждения	999
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывших дочерних компаний	(133)
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов при выбытии	866

Выбытие региональных дочерних предприятий в 2014 году представлено как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности Группы. Финансовый результат по прекращенной деятельности региональных дочерних предприятия за 2014 год представлен ниже:

	2014 год
Выручка от реализации	2,501
Расходы	(2,960)
Убыток до налогообложения	(399)
Налог на прибыль	(5)
Чистый убыток	(404)
Прибыль от выбытия	642
Прибыль и совокупный доход за год от прекращенной деятельности	238

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выбытие дочерних предприятий в 2015 году

В течение 2015 года из Группы были следующие дочерние предприятия, доли в которых составляли 100%, а именно ООО «Проект», ООО «Аптеки 36,6 «Область», ЗАО «Атлант», ООО «Незабудка», ОАО «Аптека №98», ОАО «Аптека 188 Пресненская», ООО «ПОС-Холдинг», ООО «ПОС-Холдинг Регион», ООО «Санрайз», ООО «Сервис-комплект», ООО «Дон-лав», ООО «ЗЕМ фарм», ООО «ЛеММ», ЗАО «Фармакон-Центр», ООО «Медпроект», ООО «Медлюкс», ОАО «Аптека 19», ЗАО «Интерлек», ООО «Фармтраст», ООО «Сервис-Центр 36,6», Mollen Trading Limited, Simison Holdings Limited, WEBB Trade S.A., ООО «Фармопт», ООО «Витим и Ко», ООО «Рентсервис», ООО «03 АПТЕКА». При этом на момент выбытия эти дочерние предприятия не вели основной деятельности, поэтому нет существенных операций, подлежащих представлению как прекращенная деятельность в связи с выбытиями.

Совокупная балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств на дату выбытия представлена ниже:

	На дату выбытия
Основные средства	48
Нематериальные активы	10
Товарно-материальные запасы	318
Дебиторская задолженность	4,227
Денежные средства и их эквиваленты	460
Кредиторская задолженность	(4,215)
Резерв по налоговым рискам	(237)
Отложенные налоговые обязательства	(171)
Стоимость выбывших чистых активов	440
Сумма вознаграждения	-
Убыток от выбытия	440
Сумма полученного денежного вознаграждения	-
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывших дочерних компаний	(460)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии	(460)

Руководство Группы не считает вероятным, что в результате завершения переговоров с поставщиками по задолженности выбывших дочерних предприятий, которая включена в строку «Кредиторская задолженность» выше, Группа будет вынуждена оплатить полную или частичную сумму задолженности перед ними.

8. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

В 2014 году Группа приобрела следующие дочерние предприятия, представлявшие собой российский бизнес группы «Ориола»:

	Основной вид деятельности	Дата приобретения	Приобретенная доля акций (%)	Сумма уплаченного денежного вознаграждения
ООО «Ориола»	Оптовая торговля лекарственными средствами	08.12.2014	100	798
ООО «03 Аптека»	Розничная торговля лекарственными средствами	08.12.2014	100	887
ООО «Витим и Ко»	Розничная торговля лекарственными средствами	08.12.2014	100	2,015
				3,700

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Результаты деятельности ООО «Ориола», ООО «О3 Аптека» и ООО «Витим и Ко» включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения. Приобретение было учтено по балансовой стоимости в качестве предварительного значения, основываясь на допущении, что балансовая стоимость эквивалентна справедливой стоимости на дату приобретения. Группа находится в процессе оценки справедливой стоимости некоторых приобретенных активов и обязательств и, соответственно, эти значения являются предварительными и могут быть изменены. В связи с этим, определенная величина превышения справедливой стоимости активов и обязательств над ценой приобретения является предварительной и может быть пересмотрена, когда оценка справедливой стоимости активов будет завершена.

Приобретенные активы и принятые обязательства на дату приобретения представлены следующим образом:

	<u>На дату приобретения</u>
Оборотные активы	
Денежные средства	350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8,563
Запасы	6,994
Внеоборотные активы	
Сооружения и оборудование	568
Нематериальные активы	35
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11,379)
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(136)
Итого справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u><u>4,995</u></u>

Превышение справедливой стоимости чистых активов над ценой приобретения:

Сумма вознаграждения	3,700
За вычетом: Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов	(4,995)
Итого	<u><u>(1,295)</u></u>

При приобретении Группа признала в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе доход за 2014 год в размере 1,295 млн. руб., представляющий собой превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой приобретения. Такое превышение образовалось в результате стратегического решения руководства Ориола об уходе с российского рынка и продаже российских компаний в сложных рыночных условиях, что позволило Группе иметь сильную переговорную позицию при согласовании цены приобретения.

Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий:

	<u>2014 год</u>
Оплата денежными средствами	3,700
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	(350)
Итого	<u><u>3,350</u></u>

9. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Генеральный директор Группы, являющийся ВРООПОР, не получает и не анализирует отдельно информацию по оптовой компании на регулярной основе с целью принятия операционных решений. Кроме того, финансовая информация по деятельности Группы также представляются и анализируются ВРООПОР в совокупности. Следовательно, деятельность Группы включает только один операционный сегмент – розничная и оптовая продажа лекарственных средств. В связи с этим раскрытие информации по операционным сегментам не приводится.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. ВЫРУЧКА

	2015 год	2014 год
Розничная выручка	27,827	18,360
Оптовая выручка	4,063	711
Итого	31,890	19,071

11. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 год	2014 год
Товары для перепродажи	22,320	13,304
Списание товарно-материальных запасов	359	265
Итого	22,679	13,569

12. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Расходы на аренду	4,265	2,486
Заработная плата и соответствующие налоги	4,035	2,284
Амортизация нематериальных активов	250	48
Банковские услуги	229	103
Амортизация основных средств	174	115
Профессиональные услуги	153	126
Ремонт и техническое обслуживание	153	675
Списание прав аренды по закрытым аптекам	148	-
Расходы на рекламу	78	80
Командировочные и транспортные расходы	69	13
Списание дебиторской задолженности (Примечание 22, 23)	66	14
Изменение резервов по сомнительной ДЗ	65	60
Офисные расходы	62	32
Налоги, кроме налога на прибыль	62	14
Расходы на охрану	61	28
Расходы по цессии	-	164
Прочие расходы	101	162
Итого	9,971	6,404

13. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2015 год	2014 год
Дополнительные премии, согласованные с поставщиками	1,553	258
Доход от продажи инвестиционного имущества (Примечание 18)	340	-
Убыток от выбытия основных средств	(109)	(369)
Списание не востребовавшейся задолженности по займам полученным	-	388
Восстановление резерва по вероятному расторжению договоров аренды в связи со снижением вероятности расторжения	-	88
Погашение ранее списанной дебиторской задолженности	-	76
Переоценка инвестиционного имущества	-	3
Итого	1,784	444

В течение 2015 года Группа получила дополнительные премии по согласованию с поставщиками в форме кредит-нот в сумме 1,553 млн руб.

Доход от продажи инвестиционного имущества представляет собой разницу между его балансовой стоимостью на дату выбытия и справедливой стоимостью нематериального актива, полученного взамен. Данный нематериальный актив является правом на скидку в ряде долгосрочных договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам	1,856	1,121
Проценты по рублевым облигациям	120	63
Проценты по векселям	50	133
Списание переоценки займов	-	25
Комиссионные расходы по договорам факторинга	-	1
Процентные доходы по банковским депозитам, вкладам и займам выданным	(3)	-
Итого	<u>2,023</u>	<u>1,343</u>

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Доход по текущему налогу на прибыль	(7)	(6)
Изменение резервов по налоговым рискам	-	(305)
доход по отложенному налогу на прибыль	(163)	(73)
Итого	<u>(170)</u>	<u>(384)</u>

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, где расположены основные компании Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Убыток до налогообложения	(1,330)	(579)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(266)	(116)
Изменение резерва по налоговым рискам	-	(305)
Доход от приобретения дочернего предприятия, не подлежащий налогообложению	-	(259)
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	-	(99)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	88	-
(Использование налоговых убытков, не признанных ранее в качестве отложенных налоговых активов) / эффект не признанных налоговых убытков	(74)	229
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению, нетто	82	166
Доход по налогу на прибыль	<u>(170)</u>	<u>(384)</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным бухгалтерского учета и их налоговой стоимостью. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, приведен ниже:

	31 декабря 2014	Отнесено по (дебету)/кредит у счета прибылей и убытков	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2015
Основные средства и нематериальные активы	(489)	23	28	(438)
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность и расходы будущих периодов	31	(95)	256	192
Инвестиционное имущество	(94)	94	-	-
Кредиты и займы	(3)	-	3	-
Запасы	158	141	(116)	183
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	(397)	163	171	(63)

	31 декабря 2013	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	Отражено в прекращенной деятельности	Приобретение/ Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2014
Основные средства и нематериальные активы	(539)	(53)	107	(4)	(489)
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность и расходы будущих периодов	148	147	(20)	(244)	31
Инвестиционное имущество	(93)	(1)	-	-	(94)
Кредиты и займы	(5)	2	-	-	(3)
Запасы	75	(22)	(7)	112	158
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	(414)	73	80	(136)	(397)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам, относящимся к вложениям в дочерние предприятия, так как Группа контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не имеет намерения восстанавливать их в обозримом будущем.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Торговое оборудование и хозяйственный инвентарь	Компьютерное оборудование	Капитало- вложения в арендованные основные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2014 года	620	515	31	223	289	1,678
Поступления	-	163	6	3	7	179
Выбытия	(346)	(20)	(1)	(7)	(3)	(377)
Реклассификация в состав нематериальных активов	-	-	-	-	(242)	(242)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	(7)	(9)	-	-	(34)	(50)
Остаток на 31 декабря 2015 года	267	649	36	219	17	1,188
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
Остаток на 31 декабря 2014 года	(13)	(48)	(7)	(26)	-	(94)
Амортизационные отчисления за год	(4)	(111)	(15)	(44)	-	(174)
Списание при выбытии	14	47	-	21	-	82
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	1	1	-	-	-	2
Остаток на 31 декабря 2015 года	(2)	(111)	(22)	(49)	-	(184)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2014 года	607	467	24	197	289	1,584
Остаток на 31 декабря 2015 года	265	538	14	170	17	1,004

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Земля и здания	Торговое оборудование и хозяйственный инвентарь	Компьютерное оборудование	Капитало- вложения в арендованные основные средства	Незавершенное строительство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2013 года	1,728	222	30	10	9	1,999
Поступления	-	122	13	213	-	348
Выбытия	(414)	-	(17)	-	-	(431)
Поступление при объединении бизнеса	70	205	13	-	280	568
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	(764)	(34)	(8)	-	-	(806)
Остаток на 31 декабря 2014 года	620	515	31	223	289	1 678
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
Остаток на 31 декабря 2013 года	-	(15)	(1)	(1)	-	(17)
Амортизационные отчисления за год	(34)	(33)	(23)	(25)	-	(115)
Списание при выбытии	6	-	17	-	-	23
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	15	-	-	-	-	15
Остаток на 31 декабря 2014 года	(13)	(48)	(7)	(26)	-	(94)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2013 года	1,728	207	29	9	9	1,982
Остаток на 31 декабря 2014 года	607	467	24	197	289	1,584

При проведении оценки возмещаемой стоимости ЕГДП по состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не выявила обесценения основных средств, принадлежавших данным ЕГДП.

В течение отчетного периода Группа не капитализировала процентные расходы.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не имеет основных средств в залоге.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Капитализи- рованные расходы на разработки	Торговые марки	Права аренды помещений	Программное обеспечение	Прочие	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2014 года	5	1,240	928	89	33	2,295
Поступления	9	2,153	1,715	236	877	4,990
Выбытия	-	-	(167)	-	(28)	(195)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 8)	(10)	-	-	(43)	(4)	(57)
Остаток на 31 декабря 2015 года	4	3,393	2,476	282	878	7,033
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ						
Остаток на 31 декабря 2014 года	(4)	-	(43)	(49)	(29)	(125)
Начисления за год	(3)	-	(119)	(11)	(117)	(250)
Списание при выбытии	-	-	8	-	39	47
Выбытие дочерних компаний (Примечание 8)	4	-	-	40	3	47
Остаток на 31 декабря 2015 года	(3)	-	(154)	(20)	(104)	(281)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2014 года	1	1,240	885	40	4	2,170
Остаток на 31 декабря 2015 года	1	3,393	2,322	262	774	6,752

В составе поступлений торговых марок 2,153 млн. руб. относится к бренду «Аптеки Горздрав». Компания приобрела торговую марку «Аптеки Горздрав» у третьих лиц за денежное вознаграждение, которое полностью было уплачено в 2015 году.

В течение 2015 года Группа приобрела отдельные аптечные учреждения (105 единиц/аптек) у третьих лиц в основном за денежное вознаграждение. Данные сделки учтены не как приобретение бизнеса, а как приобретение прав аренды помещений исходя из сути транзакций.

В составе прочих нематериальных активов 877 млн руб. представляет собой сумму скидки (приведенная стоимость) по арендуемым объектам недвижимости, которая Группа получила в 2015 году в результате продажи инвестиционного имущества, справедливая стоимость которого по состоянию на 31 декабря 2014 составляла 633 млн руб. (Примечание 18).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Капитали- зированные расходы на разработки	Торговые марки	Права аренды помещений	Программное обеспечение	Прочие	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2013 года	5	1,240	356	74	29	1,704
Поступления	-	-	572	2	-	574
Поступления при объединении бизнеса	-	-	-	31	4	35
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	-	-	-	(18)	-	(18)
Остаток на 31 декабря 2014 года	5	1,240	928	89	33	2,295
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ						
Остаток на 31 декабря 2013 года	(4)	-	-	(57)	(24)	(85)
Начисления за год	-	-	(43)	(4)	(5)	(52)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	-	-	-	12	-	12
Остаток на 31 декабря 2014 года	(4)	-	(43)	(49)	(29)	(125)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2013 года	1	1,240	356	17	5	1,619
Остаток на 31 декабря 2014 года	1	1,240	885	40	4	2,170

В составе торговых марок 1,240 млн. руб. относится к бренду «36,6».

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

18. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Остаток на начало периода	469	466
Прибыль от переоценки	-	3
Выбытие	<u>(469)</u>	<u>-</u>
Остаток на конец периода	<u>-</u>	<u>469</u>

Инвестиционное имущество Группы представляло собой два помещения, пригодных для розничной торговли, расположенные в Москве. В течение 2015 года Группа продала два помещения третьим лицам. Вознаграждение включало неденежную часть в виде скидки по арендуемым объектам недвижимости (Примечание 17) со справедливой стоимостью 877 млн руб., из которых 102 млн руб. относились к проданным основным средствам, а также денежные средства в сумме 34 млн руб. Ниже приведен финансовый результат от выбытия инвестиционной недвижимости:

Стоимость выбытия	(469)
Вознаграждение	<u>809</u>
Доход от выбытия (Примечание 13)	<u>340</u>

19. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2015 года</u>	<u>2014 года</u>
Долгосрочные займы выданные		
Займы, выданные связанным сторонам	145	216
Займы, выданные третьим сторонам	-	9
Итого долгосрочные займы выданные	<u>145</u>	<u>225</u>
Краткосрочные займы выданные		
Займы, выданные связанным сторонам	1,573	-
Займы, выданные третьим сторонам	78	19
Итого краткосрочные займы выданные	<u>1,651</u>	<u>19</u>
Итого	<u>1,796</u>	<u>244</u>

Займы, выданные связанным сторонам, являются беспроцентными и имеют даты погашения в 2016 и 2017 годах.

20. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы представляют собой внесенные в качестве оплаты денежные средства третьим лицам за права операционной аренды аптек, которые будут приобретены в 2016 году.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Готовая продукция и товары для перепродажи	4,238	9,474
Сырье и материалы	34	12
Итого	4,272	9,486

В течение года Группа списала на расходы устаревшие и медленно оборачивающиеся товарно-материальные запасы на сумму 359 млн.руб. (2014: 265 млн. руб.)

22. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Торговая дебиторская задолженность	1,659	6,094
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(57)	(250)
Итого	1,602	5,844

Торговая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2015 года представляет собой задолженность оптовых покупателей за поставленный товар, производителей за маркетинговые услуги и комиссионеров. Существенное снижение торговой дебиторской задолженности произошло за счет выбытия дочернего предприятия ООО «Фармопт».

При определении резерва на возможные потери по сомнительной дебиторской задолженности Группа анализирует любые изменения в кредитных рисках, присущих дебиторской задолженности, с даты ее возникновения по отчетную дату.

Движение резерва по сомнительным долгам

	2015 год	2014 год
Остаток на начало года	(250)	-
Увеличение в результате объединения бизнеса	-	(246)
Выбытие дочерних предприятий	246	-
Убыток от обесценения	(53)	(4)
Остаток на конец года	(57)	(250)

23. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Прочая дебиторская задолженность		
Авансы, выданные под поставку товаров и оказание услуг	231	789
Предоплата по аренде	834	420
Задолженность работников организации	76	18
НДС к возмещению	9	1,323
Прочие налоги к возмещению	3	38
Расходы будущих периодов	5	10
Прочая дебиторская задолженность	408	637
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(117)	(523)
Итого	1,449	2,712

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа создала 100% резерв по всей дебиторской задолженности сроком более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая задолженность обычно не погашается. Оценочная доля сомнительной задолженности анализируется руководством Группы с учетом фактов и обстоятельств, существующих на каждую отчетную дату.

Движение резерва по сомнительным долгам

	2015 год	2014 год
Остаток на начало года	(523)	(529)
Убыток от обесценения	(116)	(56)
Восстановление убытков от обесценения	104	-
Выбытие дочерних предприятий	418	62
Остаток на конец года	(117)	(523)

Руководство Группы считает, что резерв на возможные потери по сомнительной дебиторской задолженности начислен в полном объеме и дополнительное начисление резерва не требуется.

При определении резерва на возможные потери по сомнительной дебиторской задолженности Группа анализирует любые изменения в кредитных рисках, присущих дебиторской задолженности, с даты ее возникновения по отчетную дату.

24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Денежные средства в кассе	210	151
Денежные средства в банках в рублях	60	203
Денежные переводы в пути	14	34
Денежные средства в банках в долларах США	-	4
Итого	284	392

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов уставный капитал Компании составил следующее число выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций:

	Количество акций	Уставный капитал	Добавочный капитал
Остаток на 1 января 2014 года	105,000,000	67	6,260
Выкуп собственных акций Группой	(5,707,633)	-	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	99,292,367	67	6,260
Выпуск акций	871,450,868	558	1,747
Продажа акций Компании, ранее выкупленных Группой	5,707,633	-	-
Выкуп собственных акций Группой	(2,000)	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	976,448,868	625	8,007

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Владельцы полностью оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,64 руб. имеют право одного голоса на одну акцию и право на получение дивидендов.

23 мая 2015 года Палесора Лимитед в рамках реализации преимущественного права приобретения дополнительных акций Компании в ходе эмиссии приобрела 713,261,648 (Семьсот тринадцать миллионов двести шестьдесят одну тысячу шестьсот сорок восемь) штук и внесла в качестве оплаты приобретаемых акций 100% долей операционных компаний группы «А.в.е» – ООО «АПТЕКА-А.в.е» и ООО «АПТЕКА-А.в.е-1» стоимостью 9,950 млрд. руб.

В рамках реализации преимущественного права денежными средствами были оплачены порядка 1,3 млрд. руб. В ходе открытой подписки были размещены и оплачены акции на сумму около 1 млрд. руб. Таким образом, по итогам эмиссии Компания привлекла 2,305 млн руб. денежных средств.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В сентябре 2014 года ПАО «Аптечная сеть 36,6» осуществляло выкуп собственных акций у акционеров, решивших воспользоваться правом требовать выкупа принадлежащих им акций и голосовавших против или не принимавших участия в голосовании по вопросу совершения крупной сделки, решение об одобрении которой принимается общим собранием акционеров согласно Закону «Об акционерных обществах». По состоянию на 31 декабря 2014 года ПАО «Аптечная сеть 36,6» выкупило собственные акции в количестве 5 707 633 шт. Сумма денежных средств, уплаченных Группой при выкупе собственных акций, составила 82 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 указанные акции были проданы третьим лицам.

В декабре 2015 года ПАО «Аптечная сеть 36,6» осуществляло выкуп собственных акций у акционеров, решивших воспользоваться правом требовать выкупа принадлежащих им акций и голосовавших против или не принимавших участия в голосовании по вопросу совершения крупной сделки, решение об одобрении которой принимается общим собранием акционеров согласно Закону «Об акционерных обществах». По состоянию на 31 декабря 2015 года ПАО «Аптечная сеть 36,6» выкупило собственные акции в количестве 2 000 шт. Сумма денежных средств, уплаченных Группой при выкупе собственных акций, составила 28 тыс. руб.

Дивиденды

В течение 2015 и 2014 годов Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды своим акционерам.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
			2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Краткосрочные кредиты и займы						
Рублевые облигации (i)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14.5	15.0	495	3
Прочее					73	77
Выпущенные векселя	Вексель, руб.	Фиксированная	-	15.5-22.0	-	2,695
Банк 1	Необеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	-	25.0	-	1,490
Банк 2	Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб.		-	14.0	-	421
					<u>568</u>	<u>4,686</u>
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:</i>						
Банк 3	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	-	-	324	24
					<u>324</u>	<u>24</u>
Итого краткосрочные долговые обязательства					892	4,710
Долгосрочные долговые обязательства						
Банк 3 (iii)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13-14	13.4-18.0	11,806	7,293
Рублевые облигации (ii)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14.5	14.0	509	445
Прочее	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	-	-	-	9
Итого долгосрочные долговые обязательства					12,315	7,747
Итого долговые обязательства					13,207	12,457

(i) В 2013 году Группа разместила на фондовой бирже ММВБ по открытой подписке биржевые облигации (государственный регистрационный номер 4B02-02-07335-A) общей номинальной стоимостью 1 млрд. руб. в количестве 1,000,000 штук. Срок обращения облигаций составляет 3 года.

В июне 2015 года эмитентом было выкуплено 6,886 штук. По состоянию на 31 декабря 2015 года на рынке обращается 492,795 облигаций (на 31 декабря 2014 год - 443,005). Оставшиеся 500,319 облигаций были выкуплены дочерними компаниями Группы.

(ii) В мае 2015 году Группа разместила на фондовой бирже ММВБ по открытой подписке биржевые облигации (государственный регистрационный номер 4B02-03-07335-A) общей номинальной стоимостью 2 млрд. руб. в количестве 2,000,000 штук. Срок обращения облигаций составляет 3 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года на рынке обращается 500,319 облигаций. Оставшиеся 1,499,681 облигаций были выкуплены дочерними компаниями Группы.

(iii) В сентябре 2015 года Группа привлекла долгосрочную кредитную линию под ставку 14% с погашением с 2017 по 2020 годы. Доступный неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2015 года составлял 4,200 млн. руб.

Данные кредитные линии содержат ряд ковенант, рассчитываемых на основе консолидированной финансовой отчетности Компании 36,6 и ее дочерних предприятий, подготовленной в соответствии с МСФО.

Ряд кредитных договоров содержит ограничения (ковенанты), рассчитываемых на основе как финансовой отчетности Компании 36,6 и ее дочерних предприятий, так и на основе российской отчетности отдельных компаний Группы. Группой были нарушены некоторые финансовые ограничения, наложенные договорами с Банком 3 о возобновляемых кредитных линиях. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой было получено письмо от Банка 3 об отсутствии намерения предъявлять требования о частичном или полном погашении задолженности в связи с нарушением указанных финансовых показателей.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ кредитов и займов в разрезе валют

Анализ кредитов и займов в разрезе валют представлен следующим образом:

	Средневзвешенные процентные ставки по состоянию на 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
	Деноминированные в рублях	15.05%	17.26%	13,196
Деноминированные в долл. США	12.00%	12.00%	12	9
			13,208	12,457

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
В течение одного месяца	116	487
В течение от одного до трех месяцев	268	9
В течение от трех до двенадцати месяцев	508	4,214
Итого краткосрочные кредиты и займы	892	4,710
В течение двух лет	800	-
В течение трех лет	3,012	-
В течение четырех лет	-	7,293
В течение пяти лет	8,503	-
	8,447	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	12,315	7,747
Итого кредиты и займы	13,207	12,457

Обеспечение по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам

По состоянию на 31 декабря 2015 Группа не имеет активов в залоге.

Группа заложила акции и доли следующих дочерних предприятий в качестве обеспечения по полученным кредитам и займам:

Наименование дочернего предприятия	Количество заложенных акций/долей по состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
ЗАО «Аптеки 36.6»	-	6,649,456
ООО «АВЕ»	100%	-
ООО «АВЕ-1»	100%	-
ООО «ДжиДиПи»	100%	-

27. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Деноминированная в рублях	11,018	17,370
Итого	11,018	17,370

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Средний договорной срок отсрочки платежа при покупке товаров и услуг составляет 120 дней (2014 год: 120 дней). Проценты на просроченную кредиторскую задолженность по основной деятельности не начисляются.

Ниже представлен график погашения торговой кредиторской задолженности Группы исходя из договорных обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
К уплате в течение одного месяца	1,199	2,660
К уплате в течение от двух до трех месяцев	4,185	3,491
К уплате в течение от трех до шести месяцев	5,634	11,219
Итого	11,018	17,370

28. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	591	329
Задолженность по заработной плате	331	251
Авансы, полученные от покупателей	120	904
Начисленные расходы по аудиту	5	6
Начисленное вознаграждение членам Совета директоров	-	3
Итого	1,047	1,493

29. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Резерв по налоговым рискам	-	237
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	111	130
Задолженность по налогу на доходы физических лиц и страховые взносы	97	48
Прочие налоги к уплате	26	19
Итого	234	434

30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров в долгосрочной перспективе за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Соотношение заемных и собственных средств на конец года представлено следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Заемные средства (i)	13,208	12,457
Денежные средства и их эквиваленты	(284)	(392)
Чистая задолженность	12,924	12,065
Капитал (ii)	1,387	307
Отношение чистой задолженности к капиталу	9.32	39.30

(i) Заемные средства представляют собой краткосрочную и долгосрочную задолженность по кредитам и займам; более подробную информацию см. в Примечании 26.

(ii) Капитал включает весь капитал и резервы Группы, в том числе неконтрольные доли владения.

Стратегия Группы в области управления капиталом направлена на дальнейший рост капитала, объемов реализации и прибыльности объединенной сети за счет повышения эффективности операционной деятельности, а также прочих мероприятий, описанных в Примечании 2.

Управление финансовыми рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск), кредитному риску и риску ликвидности. Группой была внедрена система управления рисками, а также разработан ряд процедур, способствующих их количественному измерению, оценке и осуществлению контроля над ними, а также выбору соответствующих способов управления рисками.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Руководство считает валютный риск несущественным, так как на 31 декабря 2015 года у Группы нет существенных активов или обязательств, выраженных в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств контрагентом и, вследствие этого, возникновения финансового убытка у Группы. Финансовые инструменты, которые способны создавать существенные кредитные риски для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов, займов выданных и дебиторской задолженности, включая торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Статьи баланса, наиболее подверженные кредитному риску:

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Торговая дебиторская задолженность	1,602	5,844
Прочая дебиторская задолженность	408	637
Займы выданные	1,796	225
Денежные средства и их эквиваленты	284	392
Итого	4,090	7,098

Кредитному риску первоочередно подвержены торговая и прочая дебиторская задолженность Группы. На основании опыта прошлых лет и текущей экономической ситуации руководство Группы оценило и представило в консолидированном отчете о финансовом положении дебиторскую задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы не было значительной концентрации кредитного риска, за исключением займов выданных связанным сторонам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет осуществить выплаты по своим обязательствам при наступлении срока их погашения.

Руководство контролирует и управляет риском ликвидности Группы посредством бюджетирования и прогнозирования будущих денежных потоков с целью получения уверенности, что Группа обладает достаточным остатком денежных средств для осуществления выплат по своим обязательствам.

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в Примечаниях 26 и 27.

Группа должна погасить обязательства по кредитам и займам в размере 892 млн. руб. в течение 2016 года. Группа реализует ряд мер, которые подробно описаны в Примечании 2, в целях улучшения ликвидности и повышения прибыльности.

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	284	392
Дебиторская задолженность и займы выданные (i)	3,806	6,706
Денежные средства и их эквиваленты	284	392
Финансовые обязательства		
Учитываемые по амортизированной стоимости (ii)	25,153	30,416

(i) Дебиторская задолженность и займы выданные включают торговую дебиторскую задолженность и прочую дебиторскую задолженность, а также займы выданные.

(ii) Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность и начисленные расходы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определялась в соответствии с общепринятыми методами оценки, основанными на методе дисконтирования денежных потоков с использованием рыночных котировок по аналогичным операциям.

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы незначительно отличается от их балансовой стоимости.

31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции между Компанией и её дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами Компании, были исключены при консолидации, и информация по ним в данном примечании не раскрывается. Информация по операциям Компании с прочими связанными сторонами представлена ниже.

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, которыми владеют или которые контролируют лица, владеющие или контролирующие Группу, а также её ключевой руководящий персонал и контролируемые ими юридические лица, и юридические лица, находящиеся под их существенным влиянием. В процессе своей деятельности предприятия Группы заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку и оказание услуг.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов остатки по расчетам Группы со связанными сторонами, являющимися прямыми или косвенными акционерами Компании, представлены следующим образом:

	2015 года	2014 года
Займы выданные	1,718	216
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	-
Кредиты и займы полученные	(12)	(28)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(31)	-
Чистая (кредиторская)/ дебиторская задолженность	1 676	188

Операции с указанными связанными сторонами в течение 2015 и 2014 годов представлены ниже:

	2015	2014
Предоставление займов	1,351	105
Получение займов	12	23
Погашение займов	27	102
Приобретение товаров и услуг	13	-
Вознаграждение управленческому персоналу	37	6

Непогашенная задолженность по операциям со связанными сторонами будет погашена денежными средствами. В течение отчетного периода Группа не признавала расходов в отношении безнадежной или сомнительной задолженности связанных сторон.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу Группы, включающему акционеров Группы, в 2015 году составило 37 млн. руб. (2014: 5,5 млн. руб.).

32. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, а также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. В первом квартале 2015 года два международных рейтинговых агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, экономической рецессии и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Налоговые риски в Российской Федерации

Основные дочерние организации Группы осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности дочерних организаций Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметь место) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Группа считает, что возможные обязательства, вероятность наступления которых выше малой не превысят величину внеоборотных активов Компании.

В 2014 году Группа восстановила резервы по налоговым рискам (Примечание 27) на сумму 237 млн. руб. в связи с завершением выездных налоговых проверок в отношении соответствующих налоговых периодов, к которым относится данная сумма. Группа также выявила возможные условные налоговые обязательства за двухлетний период, закончившийся 31 декабря 2015 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят половину величины прибыли Группы от операционной деятельности.

Трансфертное ценообразование

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если по их мнению цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Группы в отношении их применения не поддается надежной оценке.

Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала, и продолжает участвовать, в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые являются частью ее обычной деятельности. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, существуют открытые иски контрагентов к Группе с вероятностью негативного исхода выше низкой, которые превышают суммы кредиторской задолженности на общую сумму 250 млн руб. Группа не считает негативный исход по этим искам вероятным. По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на деятельность или финансовое положение Группы, и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обязательства по расходам

В ходе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. По мнению руководства Группы, указанные обязательства по предоставлению средств оформляются с использованием стандартных условий, принимающих во внимание экономическую целесообразность каждого проекта, и не должны привести к возникновению необоснованных потерь для Группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовали договорные обязательства по капитальным расходам и приобретению оборудования.

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов к Группе не было предъявлено никаких претензий, связанных с несоблюдением законов и норм по охране окружающей среды.

Страхование

Группа не осуществляет страхования многих рисков, в отношении которых в развитых странах группы компаний аналогичного размера, осуществляющие аналогичную деятельность, приобретали бы страховое обеспечение. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет соответствующего страхового обеспечения, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Объединение с аптечной сетью А5

В январе 2016 года контролирующие акционеры ПАО «Аптечная сеть 36,6» и A5 Pharmacy Retail Limited (головная компания аптечной сети А5) достигли предварительной договоренности о слиянии аптечных сетей. Завершение сделки состоится при условии получения необходимых согласований регулирующих органов и соблюдения прочих условий.

Объединение планируется осуществить в рамках дополнительной эмиссии акций ПАО «Аптечная сеть 36,6», которое останется головной компанией будущей объединенной группы. Дополнительная эмиссия будет осуществлена в форме открытой подписки, часть которой планируется оплатить за счет внесения долей и/или акций операционных компаний аптечной сети А5. Оставшаяся часть будет предложена для свободного приобретения текущим акционерам ПАО «Аптечная сеть 36,6» и иным инвесторам.

Приобретение Alliance Healthcare Russia

9 апреля дочерняя компания Группы ООО «Аптека-А.в.е» приобрела 100% акций компании Alliance Boots Holdings B.V., являющейся холдинговой структурой российского дистрибьютерского бизнеса Alliance Healthcare Russia. В рамках сделки Alliance Boots Holdings Limited (Walgreens Boots Alliance) получил 15% акций ПАО «Аптечная сеть 36,6».

Данное приобретение позволит значительно увеличить количество и объемы прямых контрактов с производителями фармацевтической продукции. Интеграция приобретенного бизнеса будет происходить на базе дочерней компании Группы ООО «Гуд Дистрибьюшн Партнерс (Джидипи)» - дистрибьютерского подразделения Группы.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. СОСТАВ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 года, группа состояла из 14 юридических лиц (31 декабря 2014: 37). Основные дочерние предприятия Группы перечислены ниже:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения Бенефициаров по состоянию на 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Российская Федерация			
ПАО «Аптечная сеть 36,6»	Консультационные услуги компаниям Группы	79,54%	58,13%
ООО «ДжиДиПи»	Оптовая торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО «Аптека А.в.е»	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО «Аптека А.в.е-1»	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО «Рид»	Владелец торгового знака «Аптеки Горздрав»	100%	-