

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2016 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 2016 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 2016 года, была утверждена 28 апреля 2017 года от имени руководства:



Кинцурашвили В.В.
Генеральный директор

Москва, Россия
28 апреля 2017 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 2016 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2016 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. 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

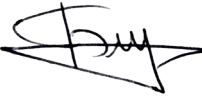
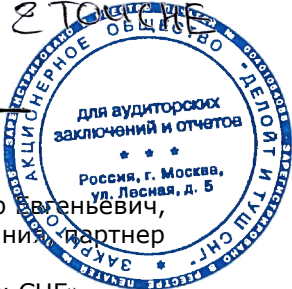
1. В 2016 году Группа отразила увеличение капитала в размере 5,013 млн руб. по строке «Выпуск дополнительных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6». Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства, подтверждающие корректность отнесения к данной строке дебетовых корректировок в размере 2,451 млн руб., сделанных при расчёте размера увеличения капитала. Соответственно, мы не смогли оценить возможное влияние данных обстоятельств на движения капитала и финансовый результат Группы за 2016 год.
2. В ходе аудита мы на выборочной основе запрашивали письма-подтверждения в отношении остатка кредиторской задолженности Группы перед поставщиками по состоянию на 31 декабря 2016 года. Мы не получили письмо-подтверждение от одного из контрагентов, остаток задолженности Группы перед которым по состоянию на 31 декабря 2016 года по данным учета составил 55 млн руб., и кредитовые/дебетовые обороты Группы за 2016 год с которым составили 1,351 млн руб. (увеличение обязательства) и 2,183 млн руб. (уменьшение обязательства), соответственно. Мы не смогли подтвердить данные об отраженной кредиторской задолженности с помощью альтернативных процедур. Как следствие, мы не имели возможности определить необходимость корректировок в отношении учтенной или неучтенной кредиторской задолженности на 31 декабря 2016 года и финансового результата за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.
3. 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.
4. В составе нематериальных активов консолидированного отчета о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года отражено право Группы на будущую скидку в стоимости аренды по ряду долгосрочных договоров, с первоначальной стоимостью 877 млн руб. и балансовой стоимостью 650 млн руб. (31 декабря 2015 года: 772 млн руб.). Данное право было получено Группой в 2015 году 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 2016 и 2015 годов и суммы прочих операционных доходов за 2016 и 2015 годы.
5. В результате проведенного аудита за 2015 год нами установлено, что 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 2015 год. В связи с этим мы выразили мнение с оговоркой о консолидированной финансовой отчетности за 2015 год. Наше мнение о финансовой отчетности за 2016 год также модифицировано в связи с возможным влиянием данного вопроса на сопоставимость показателей текущего и прошлого отчетных периодов.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Не изменяя мнения о достоверности прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могут быть необходимы при прояснении этой неопределенности.

DELOITTE & TOUSH



Бирюков Владимир Евгеньевич,
руководитель задания

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

28 апреля 2017 года

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.

Основной государственный регистрационный номер: 1027722000239.

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

Аудиторская организация: 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.

Член саморегулируемой организации auditors «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2016 год	2015 год
Выручка	9	45,947	31,890
Себестоимость реализации	10	(35,181)	(22,679)
Валовая прибыль		10,766	9,211
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	11	(16,258)	(9,971)
Дополнительные кредит-ноты от поставщиков и списание кредиторской задолженности	12	1,900	1,553
Прочие (расходы)/доходы, нетто	12	(3,244)	(100)
Финансовые расходы	13	(2,563)	(2,023)
Убыток до налогообложения		(9,399)	(1,330)
Доход по налогу на прибыль	14	54	170
Убыток и общий совокупный убыток за год		(9,345)	(1,160)
Относящийся к:			
Акционерам Компании		(9,345)	(178)
Неконтролирующим долям		-	(982)
		(9,345)	(1,160)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, использованное для расчета базового и разводненного убытка на акцию (Примечание 22)		1,013,550,139	936,170,502
Базовый и разводненный убыток на акцию (в российских рублях на акцию)		(9.2)	(1.2)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	1,026	1,004
Гудвил		9,527	9,527
Прочие нематериальные активы	16	20,400	6,752
Займы выданные	17	121	145
Прочие внеоборотные активы		-	271
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		14	-
Отложенные налоговые активы	14	542	357
Итого внеоборотные активы		31,630	18,056
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	18	7,103	4,272
Торговая дебиторская задолженность	19	2,070	1,602
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	20	3,042	1,449
Займы выданные	17	333	1,651
Денежные средства и их эквиваленты	21	585	284
Итого оборотные активы		13,133	9,258
ИТОГО АКТИВЫ		44,763	27,314
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	22	1,492	625
Добавочный капитал	22	14,567	8,007
Непокрытый убыток		(16,590)	(7,245)
Итого (дефицит капитала)/капитал		(531)	1,387
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	17,129	12,315
Отложенные налоговые обязательства	14	269	420
Итого долгосрочные обязательства		17,398	12,735
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	3,163	892
Торговая кредиторская задолженность	24	21,534	11,018
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	25	2,171	1,047
Обязательства по налогу на прибыль		3	-
Прочие налоговые обязательства	26	1,025	235
Итого краткосрочные обязательства		27,896	13,192
Итого обязательства		45,294	25,927
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		44,763	27,314

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(9,399)	(1,330)
Корректировки:		
Финансовые расходы, нетто	2,563	2,023
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 11)	1,043	424
Убыток от выбытия дочерних предприятий	646	440
Обесценение гудвила (Примечание 6)	1,974	-
Обесценение прав аренды (Примечание 16)	330	-
Убыток от выбытия нематериальных активов	410	148
Убыток от выбытия основных средств	93	109
Прибыль от выбытия инвестиционного имущества	-	(340)
Расходы/(Доходы) по курсовым разницам, нетто	10	(109)
Расходы по списанию товарно-материальных запасов	513	359
Изменение резерва по сомнительным долгам (Примечание 19, 20)	528	65
Списание дебиторской задолженности	1,149	66
Дополнительные кредит-ноты от поставщиков и списание кредиторской задолженности	(1,900)	(1,553)
Прочие неденежные доходы, нетто	-	(82)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(2,040)	220
Уменьшение товарно-материальных запасов	4,355	4,537
Увеличение торговой дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	(2,243)	(38)
Уменьшение торговой кредиторской задолженности	(1,520)	1,316
Увеличение прочей кредиторской задолженности, начисленных расходов и налоговых обязательств (за исключением обязательств по налогу на прибыль)	(1,045)	(1,638)
	<u>1,246</u>	<u>843</u>
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности	(1,247)	5,240
Налог на прибыль уплаченный	(145)	(28)
Проценты по кредитам и займам уплаченные	(2,091)	(1,406)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности	(3,483)	3,806
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(381)	(178)
Приобретение нематериальных активов	(65)	(4,383)
Предоставление займов	-	(1,451)
Возврат предоставленных кредитов и займов	381	-
Расходы на объединение бизнеса	(114)	-
Поступления от выбытия основных средств	144	85
Поступления от инвестиционного имущества	-	33
Денежные средства, поступившие от приобретения/(выбывшие при продаже) дочерних предприятий, нетто (Примечание 6,7)	231	(460)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	196	(6,354)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от кредитов и займов	15,806	8,310
Погашение кредитов и займов	(12,218)	(8,175)
Выпуск дополнительных акций	-	2,305
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	3,588	2,440
Увеличение/(Уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	301	(108)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	284	392
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	585	284

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2014 года		67	6,260	(6,985)	(82)	(740)	982	242
Совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(178)	-	(178)	(982)	(1,160)
Выпуск дополнительных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6»	22	558	1,747	-	-	2,305	-	2,305
Приобретение Бенефициарами дополнительных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6»	22	-	-	(82)	82	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 года		625	8,007	(7,245)	-	1,387	-	1,387
Совокупный убыток за год		-	-	(9,345)	-	(9,345)	-	(9,345)
Приобретение 100% доли в Alliance Boots Holdings B.V.	22	-	2,414	-	-	2,414	-	2,414
Выпуск дополнительных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6»	6, 22	867	4,146	-	-	5,013	-	5,013
Остаток на 31 декабря 2016 года		1,492	14,567	(16,590)	-	(531)	-	(531)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ПАО «Аптечная сеть 36,6» (далее – «Компания») 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», «А.V.E», «А5», а также оптовые продажи лекарственных средств.

Подробная информация о характере деятельности и дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 31.

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов зарегистрированные акционеры ПАО «Аптечная сеть 36,6», а также доли их владения представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
«Палесора Лимитед»	62,31%	76,28%
«Доуфлеро Холдингз Лимитед»	13,73%	-
ООО «Концерн Россиум»	10,08%	-
Alliance Boots Holdings Limited*	6,28%	-
Различные акционеры	7,6%	23,72%
Итого	<u>100%</u>	<u>100%</u>

*После отчетной даты доля владения Alliance Boots Holdings Limited в Группе увеличилась до 15%.

Конечные собственники

«Палесора Лимитед» контролирует 62,31% 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 2016 и 2015 годов Компания не имела конечного контролирующего собственника, однако мажоритарные акционеры г-н Владимир Кинцурашвили и г-н Иван Саганелидзе оказывают существенное влияние на Компанию и ее дочерние предприятия.

Сделки по объединению бизнеса

В январе 2016 года крупнейшие акционеры Компании и контролирующие акционеры A5 Pharmacy Retail Limited (головная компания аптечной сети «А5») достигли предварительных договоренностей о слиянии аптечных сетей.

Объединение произошло в декабре 2016 года в рамках дополнительной эмиссии акций ПАО «Аптечная сеть 36,6», которое осталось головной компанией объединенной группы. Дополнительная эмиссия была осуществлена в форме открытой подписки, часть которой была оплачена за счет внесения акций головной компании аптечной сети А5. Оставшаяся часть была предложена для свободного приобретения текущим акционерам ПАО «Аптечная сеть 36,6» и иным инвесторам.

В рамках допэмиссии было размещено 1,354,196,378 акций, что составляет 90,28% от запланированного объема выпуска. Акционеры, обладающие преимущественным правом выкупа, приобрели 799,201,459 акций.

По итогам допэмиссии основной акционер компании, Palesora Limited, сохранил контрольный пакет. ООО «Концерн «РОССИУМ» получил 10,08% объединенной компании, фонд Varing Vostok стал владельцем 13,73% через «Доуфлеро Холдингз Лимитед».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

В апреле 2016 года 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 (далее – «Альянс»). Данное приобретение укладывается в стратегию Группы по развитию оптового сегмента бизнеса и позволит значительно увеличить количество и объемы прямых контрактов с производителями фармацевтической продукции. В свою очередь в апреле 2016 года Alliance Boots Holdings Limited (Walgreens Boots Alliance) получила 15% акций ПАО «Аптечная сеть 36,6» (Примечание 6).

2. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ГРУППЫ

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.

Объединение с Аптечной сетью «А5», которое было завершено 22 декабря 2016 года, а также приобретение Группой в апреле 2016 года 100% акции компании Alliance Boots Holdings B.V., являющейся холдинговой структурой российского дистрибьютерского бизнеса Alliance Healthcare Russia позволило увеличить масштабы бизнеса не только в Москве и Московской области, но также в Санкт-Петербурге и Ленинградской области, сформировать базу прямых контрактов с производителями фармацевтической продукции и обеспечить развитие портфеля продуктов под собственной торговой маркой. Интеграция приобретенного бизнеса была осуществлена на базе ООО «ДжидиПи» - дистрибьютерского подразделения Группы. Эти сделки позволили Группе значительно нарастить присутствие в домашних регионах, а также обеспечить необходимый уровень товарного обслуживания собственный розницы с учетом дальнейшего ее развития.

Ключевыми направлениями стратегии развития Группы в последние 2 года являлись: увеличение доли рынка, наращивание объемов прямых контрактов с производителями и развитие портфеля продуктов под собственной торговой маркой (рост доли СТМ в продажах с 5% в начале до 20% в конце 2016 года).

Основными мероприятиями, инициированными Группой в 2016 году и продолжающимися в 2017 году, будут являться:

- Завершение интеграции розничного бизнеса аптечной сети «А5»;
- Органический рост в стратегическом регионе – Москве, Московской области, Санкт-Петербурге и Ленинградской области; слияние с Аптечной сетью «А5» позволило Группе выйти на новые рынки – Санкт-Петербург и Ленинградская область. В настоящее время в данных регионах работает около 100 аптек. Регион оценивается как перспективный с позиции доходов и потребления населения, а также более низким уровнем конкуренции;
- Развитие проекта Интернет-торговли;
- Расширение сотрудничества с фармпроизводителями; бизнес-процессы Группы построены на взаимодействии как с производителями, так и дистрибьюторами, что является потенциальным преимуществом перед остальными участниками рынка;
- Дальнейшая работа над эффективностью операционной деятельности и управление качественным составом сети;
- Повышение рентабельности бизнеса за счет роста сегмента СТМ (собственная торговая марка);
- Развитие системы прогнозирования объемов продаж, товарных запасов и логистической цепочки;
- Оптимизация ассортиментного планирования.

Масштабы Группы позволяют выводить на рынок неизвестные ранее наименования лекарственных средств без значительных затрат на рекламу и являющиеся высокомаржинальными для Группы. Данная продукция попадает в новое направление СТМ, которое характеризуется положительной динамикой.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Как указано в Примечании 23, по состоянию на 31 декабря 2016 года Группой были нарушены некоторые из финансовых ограничений (ковенант), содержащихся в условиях кредитных соглашений с Банком 1. В свою очередь Группой было получено письмо от Банка 1 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 2016 года краткосрочные обязательства Группы превышали её оборотные активы на 14,763 млн руб. Согласно прогнозам, утвержденным руководством Группы, Группа в течение 2017 года сгенерирует денежный поток от операционной деятельности, достаточный для погашения обязательств, срок исполнения которых приходится на данный период. После 31 декабря 2016 года и до даты утверждения настоящей отчетности, Группа открыла в Банке 1 долгосрочную возобновляемую кредитную линию на общую сумму 5 млрд. руб., а также снизила процентные ставки по 5 кредитным линиям, общая сумма задолженности по которым составляет около 15 млрд. руб. на 31 декабря 2016 года. 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.

Однако, поскольку успех перечисленных мер в настоящее время не определен, то существует неопределенность, способная вызвать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могут быть необходимы при прояснении этой неопределенности.

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 (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Первое применение вышеуказанных поправок к стандартам и интерпретациям не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)²;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»³
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»²;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»²;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 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.

⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

Группа оценивает влияние новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность и планирует их применение с момента вступления их в силу или ранее, если раннее 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 2016 года, а также сравнительной информации, представленной в данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Принципы подготовки отчетности

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») и отдельных финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39»).

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 «Вознаграждения работникам», 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 «Платеж, основанный на акциях» 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 прибылей 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 2016 и 2015 годов представлены следующим образом (в российских рублях):

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Доллар США		
Курс на конец периода	60.66	72.88
Средний курс за год	67.03	60.96
Евро		
Курс на конец периода	63.81	79.70
Средний курс за год	74.23	67.78

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 2016 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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:

	Розничная и оптовая продажа лекарственных средств
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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

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 2016 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.

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 долевых инструментов, предназначенных 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.

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

Оценка стоимости товарно-материальных запасов

Руководство проводит проверки товарных остатков для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей их балансовую стоимость или равной ей плюс расходы на продажу. Оценка чистой цены возможной реализации определяется на основе наиболее надежных данных о стоимости продукции на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, существующую по состоянию на конец отчетного периода. Резерв возможной чистой цены реализации рассчитывался исходя из сроков годности товаров.

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.

В целях проверки на обесценение возмещаемая стоимость каждой единицы, генерирующей денежные потоки, 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:

- Для всех единиц, генерирующих денежные потоки, 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 всех единиц, генерирующих денежные потоки, применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 14,3% годовых. Руководство считает приемлемым использование единой ставки дисконтирования при оценке стоимости в использовании различных единиц, генерирующих денежные потоки, поскольку риски, присущие каждой единице, с точки зрения руководства, являются одинаковыми. Ставка дисконтирования в размере 14,3% была рассчитана в номинальном выражении на основании средневзвешенной стоимости капитала до налогообложения для Группы;
- В расчете показателя выручки в модели участвуют только существующие аптеки.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Средние темпы роста выручки в существующих аптеках сети соответствуют ожидаемым темпам роста российского фармацевтического рынка и являются экспертной оценкой руководства Компании, отражающей консервативный подход к оценке перспектив развития сети (см. Таблица 1).

Таблица 1 «Плановый рост выручки по существующим аптекам сети»

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Рост Выручки, %	7	10	10	9	9

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.

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

Обесценение гудвила, отраженное в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 12 месяцев 2016 года и раскрытое в Примечании 6, относится к сделке по приобретению «Альянса».

Группа произвела оценку возмещаемой стоимости оставшегося гудвила на 31 декабря 2016 года и не выявила обесценения гудвила.

В целях проверки на обесценение возмещаемая стоимость каждой единицы, генерирующей денежные потоки, 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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные допущения, использованные при расчете приведенной стоимости, включают:

- Для всех единиц, генерирующих денежные потоки, 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 всех единиц, генерирующих денежные потоки, применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 14,3% годовых. Руководство считает приемлемым использование единой ставки дисконтирования при оценке стоимости в пользовании различных единиц, генерирующих денежные потоки, поскольку риски, присущие каждой единице, с точки зрения руководства, являются одинаковыми. Ставка дисконтирования в размере 14,3% 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, 2017 – 2021 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 консервативный подход к оценке перспектив развития сети (см. Таблица 1).

Таблица 1 «Плановый рост выручки по существующим аптекам сети»

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Рост Выручки, %	7	10	10	9	9

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»

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Рост Выручки, %	5	14	11	10	10

- 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.

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 гудвила не наблюдается; при увеличении ставки дисконтирования на 5% и сохранении прогноза по выручке обесценение гудвила составит (2,4) млрд.руб.; при увеличении ставки дисконтирования на 1% и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение составит (0,6) млрд. руб.; при сохранении ставки дисконтирования и снижении прогноза по выручке на 5% обесценения не наблюдается.

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.

Резервы по сомнительной задолженности

Группа производит начисление резервов по сомнительной дебиторской задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей. Корректировки размера резерва по сомнительной дебиторской задолженности, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться по результатам изменений экономической или отраслевой ситуации либо финансового положения отдельных клиентов.

Права аренды

Группа приобретает права аренды на большое количество аптек и затем распределяет права аренды на аптеки по индивидуальному фактору, такому как экономическая ценность использования арендуемого объекта. Базис распределения является допущением Компании, который основывается на опыте прошлых лет.

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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

Как указано в Примечании 1, 22 декабря 2016 года Группа приобрела Аптечную сеть «А5». По итогам слияния в Группу вошли следующие дочерние предприятия:

	<u>Основной вид деятельности</u>	<u>Дата приобретения</u>	<u>Приобретенная доля (%)</u>
A5 Pharmacy Retail Ltd.	Управляющая компания	22.12.2016	100
ООО «Аптека А5»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ООО «Аптека А5 Регион»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ООО «Аптека народная»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ООО «Аптеки А5 Центр»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ООО «Аптеки А5 Ярославль»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
АО «Мособлфармация»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
АО «Сап»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ЗАО «Сап Приволжья»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ООО «Стиль Фарма»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ООО «Элитторг»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ООО «Аптека Норма Низкие Цены»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ООО «Аптека Норма Низкие Цены-М»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ООО «Аптеки А5 Московская область»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
ООО «Аптеки А5 Санкт- Петербург»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100
АО «Торговая Сеть «Аптечка»	Розничная торговля лекарственными препаратами	22.12.2016	100

Результаты деятельности приобретенных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения.

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

	<u>На дату приобретения</u>
Оборотные активы	
Справедливая стоимость прав аренды	14,919
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,658
Запасы	22
Внеоборотные активы	
Сооружения и оборудование	234
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(8,413)
Кредиты и займы	(813)
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(1,143)
Итого справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u>7,464</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Учет сделки дополнительно корректируется на уменьшение стоимости приобретенных активов в связи с обесценением/выбытием их части на дату приобретения:

Обесценение финансовых активов	(2,451)
Итого увеличение капитала с учетом дополнительной корректировки	<u>5,013</u>

Сумма увеличения капитала была определена как справедливая стоимость чистых активов и обязательств за вычетом дополнительной корректировки.

В апреле 2016 года Группа приобрела следующие дочерние предприятия, представлявшие собой российский фармдистрибьюторский бизнес группы «Walgreens Boots Alliance»:

	<u>Основной вид деятельности</u>	<u>Дата приобретения</u>	<u>Приобретенная доля (%)</u>
ООО «Альянс Хелскеа Рус»	Оптовая торговля лекарственными средствами	09.04.2016	100
АО «Аптека-Холдинг»	Оптовая торговля лекарственными средствами	09.04.2016	100
ООО «Аптека-Холдинг1»	Оптовая торговля лекарственными средствами	09.04.2016	100
ООО «Окулус-Север»	Оптовая торговля лекарственными средствами	09.04.2016	100
Alliance Boots Holdings B.V.	Управляющая компания	09.04.2016	100
А.П. Аптека Холдинг Лимитед	Управляющая компания	09.04.2016	100

Результаты деятельности приобретенных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения. Приобретение было учтено по балансовой стоимости, что эквивалентно справедливой стоимости на дату приобретения.

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

	<u>На дату приобретения</u>
Оборотные активы	
Денежные средства	231
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,104
Запасы	7,699
Внеоборотные активы	
Сооружения и оборудование	96
Финансовые инвестиции	110
Отложенные налоговые активы	149
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(14,180)
Кредиты и займы	(8)
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	<u>(761)</u>
Итого справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u>440</u>

Превышение справедливой стоимости чистых активов над ценой приобретения:

Сумма вознаграждения (15% акций ПАО «Аптечная сеть 36,6»)	2,414
За вычетом: Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов	<u>(440)</u>
Итого гудвил	<u>1,974</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сумма вознаграждения представляет собой рыночную стоимость 15% акций ПАО «Аптечная сеть 36,6» на 9 апреля 2016 года. При приобретении дочерних компаний в результате превышения цены приобретения над стоимостью приобретенных чистых активов возник гудвил в сумме 1,974 млн руб., обесценение которого было отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год. Расходы по сопровождению сделки составили 114 млн руб. и были отражены в составе прочих расходов (Примечание 12).

Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий:

	<u>2016 год</u>
Оплата денежными средствами	-
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	<u>(231)</u>
Итого	<u>(231)</u>

С момента приобретения до 31 декабря 2016 года выручка приобретенных компаний от продажи третьим лицам составила 4,925 млн руб., и чистая прибыль составила 745 млн руб.

Если бы данные сделки по объединению бизнеса произошли 1 января 2016 года, выручка Группы от продолжающейся деятельности составила бы 51,653 млн руб. (неаудировано). Данные неаудированные условные результаты подготовлены исключительно для целей сравнения и включают определенные корректировки ряда активов и обязательств, отраженные при признании сделки по объединению бизнеса. Неаудированные условные результаты могут не отражать финансовое положение или финансовые результаты Группы, которые бы имели место, если бы приобретение состоялось на начало соответствующего периода, а также не обязательно являются индикатором будущего финансового состояния Группы.

7. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Выбытие дочерних предприятий в 2016 году

29 декабря 2016 года из Группы в пользу третьих лиц выбыли следующие дочерние предприятия, доли в которых составляли 100%, а именно ООО «Аптека А5», ООО «Аптека А5 Регион», ООО «Аптека народная», ООО «Аптека Норма Низкие Цены», ООО «Аптека Норма Низкие Цены-М», ООО «Аптеки А5 Центр», ООО «Аптеки А5 Ленинградская Область», ООО «Аптеки А5 Московская область», ООО «Аптеки А5 Санкт-Петербург», ООО «Аптеки А5 Ярославль», АО «Торговая Сеть «Аптечка», АО «Мособлфармация», АО «Сап», ЗАО «Сап Приволжья», ООО «Стиль Фарма», ООО «Элитторг», основные торговые точки А5 продолжают находиться под контролем Группы.

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

	<u>На дату выбытия</u>
Оборотные активы	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,280
Запасы	18
Внеоборотные активы	
Сооружения и оборудование	238
Нематериальные активы	1
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>(875)</u>
Стоимость выбывших чистых активов	662
Сумма вознаграждения	-
Убыток от выбытия	<u>662</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выбытие дочерних предприятий в 2015 году

В течение 2015 года из Группы вышли 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».

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	(4,452)
Отложенные налоговые обязательства	(171)
Стоимость выбывших отрицательных 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)

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Генеральный директор Группы, являющийся ВРООПОР, не получает и не анализирует отдельно информацию по оптовой компании, а также по брендам аптек 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 продажа лекарственных средств. В связи с этим раскрытие информации по операционным сегментам не приводится. Кроме того, основная часть деятельности Группы сосредоточена в московском регионе, поэтому информация по географическим сегментам не приводится.

9. ВЫРУЧКА

	2016 год	2015 год
Розничная выручка	33,404	27,827
Оптовая выручка	12,543	4,063
Итого	45,947	31,890

10. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2016 год	2015 год
Товары для перепродажи	34,668	22,320
Списание товарно-материальных запасов	513	359
Итого	35,181	22,679

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расходы на аренду	5,424	4,265
Заработная плата и соответствующие налоги	5,137	4,035
Списание дебиторской задолженности	1,149	66
Амортизация нематериальных активов	809	250
Логистические и транспортные расходы	547	69
Изменение резервов по сомнительной дебиторской задолженности	528	65
Банковские услуги	326	229
Амортизация основных средств	234	174
Расходы на рекламу	188	78
Списание прав аренды по закрытым аптекам	184	148
Ремонт и техническое обслуживание	124	153
Профессиональные услуги	123	153
Расходы на охрану	66	61
Офисные расходы	17	62
Налоги, кроме налога на прибыль	12	62
Расходы Альянс и Группы А5	1,284	-
Прочие расходы	106	101
Итого	<u>16,258</u>	<u>9,971</u>

В состав строки «Расходы Альянс и Группы А5» входят коммерческие, общехозяйственные и административные расходы «Альянс» с даты приобретения, а также расходы Компании, распределенные пропорционально количеству аптек А5, работающих в течение 2016 года под лицензией А5, под управлением менеджмента Компании, а именно:

Расходы Альянс и Группы А5

	<u>2016 год</u>
Заработная плата и соответствующие налоги	789
Расходы на аренду	240
Логистические и транспортные расходы	120
Списание дебиторской задолженности	31
Прочие расходы	104
Итого	<u>1,284</u>

12. ПРОЧИЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ

В течение 2016 года Группа получила дополнительные премии по согласованию с поставщиками в форме кредит-нот в сумме 1,019 млн руб. (2015: 1,553 млн руб.), а также списала кредиторскую задолженность в сумме 881 млн руб. (2015: ноль), основываясь на подтвержденных решениях суда.

Прочие (расходы)/доходы за 2016 и 2015 годы представлены следующим образом:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Обесценение гудвила (Примечание 6)	(1,974)	-
Выбытие дочерних предприятий (Примечание 7)	(646)	(440)
Обесценение прав аренды (Примечание 16)	(330)	-
Расходы на объединение бизнеса (Примечание 6)	(114)	-
Убыток от выбытия основных средств	(93)	(109)
Доходы/(расходы) по курсовым разницам, нетто	(10)	109
Доход от продажи инвестиционного имущества	-	340
Прочие расходы	(77)	-
Итого	<u>(3,244)</u>	<u>(100)</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ)

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам	2,395	1,856
Проценты по рублевым облигациям	112	120
Расходы на факторинг	28	-
Банковские гарантии	194	-
Процентные доходы по банковским депозитам, вкладам и займам выданным	(166)	(3)
Проценты по векселям	-	50
Итого	<u>2,563</u>	<u>2,023</u>

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расход/(Доход) по текущему налогу на прибыль	134	(7)
Доход по отложенному налогу на прибыль	(188)	(163)
Итого	<u>(54)</u>	<u>(170)</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>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Убыток до налогообложения	(9,399)	(1,330)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(1,880)	(266)
Эффект от полученных/(использованных) налоговых убытков, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	337	(74)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	129	88
Обесценение гудвила	395	-
Обесценение прав аренды	66	-
Списание дебиторской задолженности	230	-
Изменение резервов по сомнительной дебиторской задолженности	106	-
Списание прав аренды по закрытым аптекам	37	-
Товарные потери	127	-
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению, нетто	399	82
Доход по налогу на прибыль	<u>(54)</u>	<u>(170)</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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:

	<u>31 декабря 2015</u>	<u>Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков</u>	<u>Приобретение/ Выбытие дочерних компаний</u>	<u>31 декабря 2016</u>
Основные средства и нематериальные активы	(438)	194	-	(244)
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность и расходы будущих периодов	192	(43)	132	281
Кредиты и займы	-	(13)	-	(13)
Запасы	183	50	16	249
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	<u>(63)</u>	<u>188</u>	<u>148</u>	<u>273</u>

	<u>31 декабря 2014</u>	<u>Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков</u>	<u>Приобретение/ Выбытие дочерних компаний</u>	<u>31 декабря 2015</u>
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	<u>(397)</u>	<u>163</u>	<u>171</u>	<u>(63)</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

15. 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 2015 года	267	649	36	219	17	1,188
Поступления	-	301	3	15	64	383
Выбытия	(98)	(56)	(1)	-	(67)	(222)
Приобретение ОС в связи с присоединением дочерних компаний	-	312	18	-	-	330
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	-	(226)	(12)	-	-	(238)
Остаток на 31 декабря 2016 года	169	980	44	234	14	1,441
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
Остаток на 31 декабря 2015 года	(2)	(111)	(22)	(49)	-	(184)
Амортизационные отчисления за год	(7)	(178)	(11)	(47)	-	(243)
Списание при выбытии	4	4	4	-	-	12
Остаток на 31 декабря 2016 года	(5)	(285)	(29)	(96)	-	(415)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2015 года	265	538	14	170	17	1,004
Остаток на 31 декабря 2016 года	164	695	15	138	14	1,026

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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	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 НМА	-	-	-	-	(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

При проведении оценки возмещаемой стоимости ЕГДП по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не выявила обесценения основных средств, принадлежавших данным ЕГДП. В течение отчетного периода Группа не капитализировала процентные расходы. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

16. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Капитализи- рованные расходы на разработки	Торговые марки	Права аренды помещений	Программное обеспечение	Прочие	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2015 года	4	3,393	2,476	282	878	7,033
Поступления	-	-	37	-	-	37
Выбытия	-	-	(202)	(8)	-	(210)
Приобретение дочерних компаний	-	-	14,919	-	-	14,919
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	-	-	(1)	-	-	(1)
Остаток на 31 декабря 2016 года	4	3,393	17,229	274	878	21,778
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ						
Остаток на 31 декабря 2015 года	(3)	-	(154)	(20)	(104)	(281)
Убыток от обесценения	-	-	(330)	-	-	(330)
Начисления за год	-	-	(642)	(24)	(120)	(786)
Списание при выбытии	-	-	19	-	-	19
Остаток на 31 декабря 2016 года	(3)	-	(1,107)	(44)	(224)	(1,378)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2015 года	1	3,393	2,322	262	774	6,752
Остаток на 31 декабря 2016 года	1	3,393	16,122	230	654	20,400

В течение года, Группа провела оценку возмещаемой стоимости торговых марок и прав аренды помещений. По результатам анализа в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе был отражен убыток от обесценения прав аренды помещений в сумме 330 млн руб. Убытки от обесценения включены в строку Прочие расходы. При оценке была применена ставка дисконтирования 14,3% годовых.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2014 года	5	1,240	928	89	33	2,295
Поступления	9	2,153	1,715	236	877	4,990
Поступления при объединении бизнеса	-	-	(167)	-	(28)	(195)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	(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 7)	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 торговых марок 1,240 млн руб. относится к бренду «36,6» и 2,153 млн руб. к бренду «Аптеки Горздрав».

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Долгосрочные займы выданные		
Займы, выданные связанным сторонам	121	145
Итого долгосрочные займы выданные	121	145
Краткосрочные займы выданные		
Займы, выданные связанным сторонам	324	1,573
Займы, выданные третьим сторонам	9	78
Итого краткосрочные займы выданные	333	1,651
Итого	454	1,796

Займы, выданные связанным сторонам, являются процентными и имеют даты погашения в 2017 и 2018 годах.

18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Готовая продукция и товары для перепродажи	7,093	4,238
Сырье и материалы	10	34
Итого	7,103	4,272

В течение года Группа списала на расходы устаревшие и медленно оборачивающиеся товарно-материальные запасы на сумму 513 млн руб. (2015: 359 млн руб.)

19. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Торговая дебиторская задолженность	3,023	1,659
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(953)	(57)
Итого	2,070	1,602

Торговая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2016 года представляет собой задолженность оптовых покупателей, производителей за маркетинговые услуги и комиссионеров.

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

	2016 год	2015 год
Остаток на начало года	(57)	(250)
Увеличение в результате объединения бизнеса	(453)	-
Выбытие дочерних предприятий	3	246
Убыток от обесценения	(446)	(53)
Остаток на конец года	(953)	(57)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

20. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Прочая дебиторская задолженность		
Предоплата по аренде	1,063	834
Авансы, выданные под поставку товаров и оказание услуг	638	231
НДС к возмещению	447	9
Задолженность работников организации	63	76
Прочие налоги к возмещению	39	3
Расходы будущих периодов	41	5
Прочая дебиторская задолженность	1,038	408
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(287)	(117)
Итого	3,042	1,449

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

	2016 год	2015 год
Остаток на начало года	(117)	(523)
Увеличение в результате объединения бизнеса	(88)	-
Убыток от обесценения	(82)	(116)
Восстановление убытков от обесценения	-	104
Выбытие дочерних предприятий	-	418
Остаток на конец года	(287)	(117)

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.

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Денежные средства в кассе	205	210
Денежные средства в банках в рублях	327	60
Денежные переводы в пути	52	14
Денежные средства в банках в долларах США	1	-
Итого	585	284

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов уставный капитал Компании составил следующее число выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций:

	<u>Количество акций</u>	<u>Уставный капитал</u>	<u>Добавочный капитал</u>
Остаток на 1 января 2015 года	99,292,367	67	6,260
Выпуск акций	871,450,868	558	1,747
Продажа собственных 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
Приобретение 100% доли в Alliance Boots Holdings B.V.	-	-	2,414
Выпуск акций	1,354,196,378	867	4,146
Остаток на 31 декабря 2016 года	<u>2,330,645,246</u>	<u>1,492</u>	<u>14,567</u>

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

22 декабря 2016 года Центральный Банк Российской Федерации сообщил о регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» (г. Москва), размещенных путем открытой подписки, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-01-07335-A-005D в рамках слияния с аптечной сетью «А5».

В рамках допэмиссии было размещено 1,354,196,378 акций, что составляет 90,28% от запланированного объема выпуска.

Дивиденды

В течение 2016 и 2015 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 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

23. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип займа	Тип процентной ставки	Эффективная ставка		По состоянию на 31 декабря	
			2016 год	2015 год	2016 года	2015 года
Краткосрочные кредиты и займы						
Рублевые облигации (i)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14.5	14.5	-	495
Прочее			5.0-8.0	5.0-8.0	167	73
					167	568
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:</i>						
Банк 1	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13-15	13-14	2,996	324
Итого краткосрочные долговые обязательства					3,163	892
Долгосрочные долговые обязательства						
Банк 1 (iii)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13-15	13-14	16,614	11,806
Рублевые облигации(ii)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14	14.5	515	509
Итого долгосрочные долговые обязательства					17,129	12,315
Итого долговые обязательства					20,292	13,207

- (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 2016 года облигационный займ был полностью погашен.

- (ii) В 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 2016 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 1 марта 2016 года – 15%) с погашением с 2017 по 2020 годы.

В ноябре 2016 года Группа привлекла долгосрочную кредитную линию в сумме 5 млрд. рублей под ставку 13% с погашением в 2020 году.

Доступный неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2016 года составлял 939 млн руб.

Ряд кредитных договоров содержит ограничения (ковенанты), рассчитываемых на основе консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних предприятий. Группой были нарушены финансовые ограничения, наложенные договорами с Банком 1 о кредитных линиях. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой было получено письмо от Банка 1 об отсутствии намерения предъявлять требования о частичном или полном погашении задолженности в связи с нарушением финансовых показателей.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Деноминированные в рублях	14.00%	15.05%	20,289	13,196
Деноминированные в долл. США	12.00%	12.00%	3	11
			20,292	13,207

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
В течение одного месяца	238	116
В течение от одного до трех месяцев	158	268
В течение от трех до двенадцати месяцев	2,767	508
Итого краткосрочные кредиты и займы	3,163	892
В течение двух лет	2,456	800
В течение трех лет	2,850	3,012
В течение четырех лет	11,823	-
В течение пяти лет	-	8,503
Итого долгосрочные кредиты и займы	17,129	12,315
Итого кредиты и займы	20,292	13,207

Обеспечение по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам

По состоянию на 31 декабря 2016 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	
	2016 года	2015 года
ООО «ДжиДиПи»	100%	100%
ООО «АВЕ»	100%	100%
ООО «АВЕ-1»	100%	100%

24. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Деноминированная в рублях	21,534	11,018
Итого	21,534	11,018

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлен график погашения торговой кредиторской задолженности Группы исходя из договорных обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
К уплате в течение одного месяца	5,531	1,199
К уплате в течение от двух до трех месяцев	3,360	4,185
К уплате в течение от трех до шести месяцев	12,643	5,634
Итого	21,534	11,018

25. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	983	596
Задолженность по заработной плате	603	331
Авансы, полученные от покупателей	585	120
Итого	2,171	1,047

26. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	810	111
Задолженность по налогу на доходы физических лиц и страховые взносы	127	97
Прочие налоги к уплате	88	27
Итого	1,025	235

27. 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.

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Заемные средства (i)	20,292	13,207
Денежные средства и их эквиваленты	(585)	(284)
Чистая задолженность	19,707	12,923
Капитал (ii)	(531)	1,387
Отношение чистой задолженности к капиталу	-	9.32

- (i) Заемные средства представляют собой краткосрочную и долгосрочную задолженность по кредитам и займам; более подробную информацию см. в Примечании 23.
(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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 2016 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, банковских депозитов и дебиторской задолженности, включая торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Статьи баланса, наиболее подверженные кредитному риску:

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Торговая дебиторская задолженность	2,070	1,602
Прочая дебиторская задолженность, расходы будущих периодов	3,042	1,449
Займы выданные	454	1,796
Денежные средства и их эквиваленты	585	284
Итого	6,151	5,131

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.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы не было значительной концентрации кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности.

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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в Примечаниях 23 и 24.

Группа должна погасить или рефинансировать обязательства по кредитам и займам в размере 3,163 млн руб. в течение 2017 года.

Категории финансовых инструментов

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	585	284
Дебиторская задолженность и займы выданные (i)	5,566	4,847
Финансовые обязательства		
Учитываемые по амортизированной стоимости (ii)	43,997	25,272
(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.

28. 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, контролирующие Группу либо оказывающие на Группу существенное влияние, а также её ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности предприятия Группы заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку и оказание услуг.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов остатки по расчетам Группы со связанными сторонами представлены следующим образом:

28.1 Займы, выданные связанным сторонам

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2016 года</u>	<u>2015 года</u>
Компании под общим контролем с Группой	445	470
Лица, способные оказывать существенное влияние на Группу	-	1,248
Итого займы, выданные связанным сторонам	<u>445</u>	<u>1,718</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28.2 Займы, полученные от связанных сторон

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2016 года</u>	<u>2015 года</u>
Компании под общим контролем с Группой	(74)	(12)

28.3 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2016 года</u>	<u>2015 года</u>
Компании под общим контролем с Группой	2	1

28.4 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2016 года</u>	<u>2015 года</u>
Компании под общим контролем с Группой	(38)	(31)

28.5 Сделки по основной деятельности

Операции со связанными сторонами в течение 2016 и 2015 годов представлены ниже:

	<u>Продажа продукции</u>		<u>Покупка товаров и услуг</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Компании, на которые Группа оказывает существенное влияние	5,122	-	1,745	13
Лица, способные оказывать существенное влияние на Группу	-	-	14	-

28.6 Прочие операции со связанными сторонами

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Предоставление займов	2,466	1,351
Возврат займов выданных	481	-
Получение займов	181	12
Погашение займов	120	27
Вознаграждение управленческому персоналу	42	37

Непогашенная задолженность по операциям со связанными сторонами ничем не обеспечена и 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, в 2016 году составило 42 млн руб. (2015: 37 млн руб.).

29. 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.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы может оказаться значительным.

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 последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность. Группа выявила возможные условные налоговые обязательства за двухлетний период, закончившийся 31 декабря 2016 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят величины отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года.

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 мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на деятельность или финансовое положение Группы.

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 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовали договорные обязательства по капитальным расходам и приобретению оборудования.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 годов к Группе не было предъявлено никаких претензий, связанных с несоблюдением законов и норм по охране окружающей среды.

Страхование

Группа осуществляет страхование многих рисков, в числе которых страхование гражданской ответственности юридических лиц Группы при эксплуатации помещений, страхование имущества (ремонт в аптеках, торговое оборудование, мебель, товар в аптеках и на складе), страхование помещений.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты Группа продала третьим лицам дочерние предприятия, отрицательные чистые активы которых на 31 декабря 2016 года составляли 4,903 млн руб.

В марте 2017 года Группа привлекла долгосрочную кредитную линию от Банка 1 с лимитом в 5 млрд рублей под ставку 12% годовых. Срок погашения кредитной линии истекает в марте 2022 года.

В апреле 2017 года Банк 1 снизил процентные ставки по 5 кредитным линиям с 15% годовых до 12% годовых.

31. СОСТАВ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 года, группа состояла из 13 юридических лиц (31 декабря 2015: 37). Дочерние предприятия Группы перечислены ниже:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения Бенефициаров по состоянию на 31 декабря	
		2016 года	2015 года
Российская Федерация			
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 «Аптека 36,6»	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО «Аптека 36,6+»	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
Klada Ventures Limited	Управляющая компания	100%	100%
ООО «Рид»	Владелец торгового знака «Аптеки Горздрав»	100%	100%
ООО «Аптека-холдинг Рус»	Оптовая торговля лекарственными средствами	100%	-
АО «Аптека-Холдинг»	Оптовая торговля лекарственными средствами	100%	-
ООО «Аптека-Холдинг1»	Оптовая торговля лекарственными средствами	100%	-
Alliance Boots Holdings B.V.	Управляющая компания	100%	-
A5 Pharmacy Retail Ltd.	Управляющая компания	100%	-