

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

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 2017 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-56

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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 2017 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.

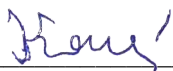
Руководство также несет ответственность за:

- 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 2017 года, была утверждена 19 июня 2018 года от имени руководства:



Нестеренко В.В.
Генеральный директор



Кондратьев В.А.
Финансовый директор

Москва, Россия
19 июня 2018 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6»

Мнение с оговорками

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в пунктах 1 и 2 раздела «*Основания для выражения мнения с оговорками*», а также за исключением влияния обстоятельства, изложенного в пункте 3 раздела «*Основания для выражения мнения с оговорками*» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основания для выражения мнения с оговорками

1. В 2016 году Группа отразила увеличение капитала в размере 5,013 млн руб. по строке «Выпуск дополнительных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6» в связи со сделкой по приобретению Аптечной сети «А5». Мы не смогли получить достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении отраженной в составе данной строки корректировки в размере 2,451 млн руб., описанной в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, мы не смогли оценить необходимость корректировки движения капитала и финансового результата Группы за 2016 год.
2. 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.

3. В составе нематериальных активов консолидированного отчета о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года отражено право Группы на будущую скидку в стоимости аренды по ряду долгосрочных договоров, с первоначальной стоимостью 877 млн руб. и балансовой стоимостью 522 млн руб. (31 декабря 2016 года: 650 млн руб.). Данное право было получено Группой в 2015 году в ходе неденежной операции, которая предполагала отчуждение в пользу арендодателей ряда 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 и занижению непокрытого убытка по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в сумме 145 млн руб. и 181 млн руб., соответственно.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения с оговорками.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Это не привело к модификации нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», мы определили вопросы, указанные ниже, как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Балансовая стоимость гудвила и прочих нематериальных активов

Данный вопрос мы отнесли к ключевым в связи с тем, что определение наличия признаков обесценения, а также оценка возмещаемой стоимости активов требует сложных и субъективных суждений и допущений, в том числе в отношении прогнозных денежных потоков единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС).

Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание бизнес-процессов Группы в отношении учета и оценки обесценения гудвила и прочих нематериальных активов.

Наши процедуры включали, среди прочего:

- Оценку компетенции и объективности внешнего эксперта (оценщика), привлеченного руководством Группы для проведения тестов на обесценение гудвила и прочих нематериальных активов;

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

Кроме того, оценка возмещаемой стоимости имеет высокую чувствительность к ряду таких допущений.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 5 и 12 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

- Критический анализ применяемой внешним экспертом методологии, а также проверку целостности расчетных моделей;
- Анализ чувствительности оценки возмещаемой стоимости для выявления допущений, изменение которых способно оказать существенное влияние на результаты тестирования на обесценение;
- Оценку обоснованности ключевых суждений и допущений, таких как ставка дисконтирования, темпы роста выручки и прогнозы рентабельности деятельности ЕГДС. Ряд процедур мы провели с помощью наших внутренних специалистов по оценке, принимая во внимание данные о доступных прогнозах фармацевтического рынка, подготовленных независимыми агентствами, и об исторических показателях рентабельности продаж.

Мы также проверили полноту и адекватность раскрытий, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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




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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы; оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.


Метелкин Егор Александрович,
руководитель задела аудиторских
заключений и отчетов


19 июня 2018 года

Компания: 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: АО «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 аудиторов «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 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечания	2017 год	2016 год
Выручка	9	48,253	45,947
Себестоимость реализации	10	(35,924)	(35,181)
Валовая прибыль		12,329	10,766
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	11	(16,520)	(16,074)
Обесценение и списание нематериальных активов	12	(5,836)	(2,488)
Доход/(убыток) от выбытия дочерних компаний	7	1,004	(646)
Дополнительные кредит-ноты от поставщиков и списание кредиторской задолженности	13	199	1,900
Прочие расходы, нетто	13	(557)	(294)
Финансовые расходы, нетто	14	(3,759)	(2,563)
Убыток до налогообложения		(13,140)	(9,399)
Доход по налогу на прибыль	15	43	54
Убыток и общий совокупный убыток за год		(13,097)	(9,345)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, использованное для расчета базового и разводненного убытка на акцию (Примечание 23)		2,330,647,246	1,013,550,139
Базовый и разводненный убыток на акцию (в российских рублях на акцию)		(5.6)	(9.2)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	781	1,026
Гудвил	12	8,123	9,527
Прочие нематериальные активы	12,17	14,821	20,400
Займы выданные	18	-	121
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		-	14
Отложенные налоговые активы	15	431	542
Итого внеоборотные активы		24,156	31,630
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	19	7,747	7,103
Торговая дебиторская задолженность	20	4,014	2,070
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	21	3,224	3,042
Займы выданные	18	109	333
Денежные средства и их эквиваленты	22	659	585
Итого оборотные активы		15,753	13,133
ИТОГО АКТИВЫ		39,909	44,763
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	1,492	1,492
Добавочный капитал	23	14,377	14,567
Непокрытый убыток		(29,687)	(16,590)
Итого дефицит капитала		(13,818)	(531)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	28,356	17,129
Отложенные налоговые обязательства	15	248	269
Итого долгосрочные обязательства		28,604	17,398
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	3,817	3,163
Торговая кредиторская задолженность	25	18,260	21,534
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	26	1,991	2,171
Обязательства по налогу на прибыль		4	3
Прочие налоговые обязательства	27	1,051	1,025
Итого краткосрочные обязательства		25,123	27,896
Итого обязательства		53,727	45,294
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		39,909	44,763

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(13,140)	(9,399)
Корректировки:		
Финансовые расходы, нетто (Примечание 14)	3,759	2,563
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечания 16, 17)	1,497	1,043
(Доход)/убыток от выбытия дочерних предприятий (Примечание 7)	(1,004)	646
Обесценение гудвила (Примечание 12)	1,404	1,974
Обесценение прав аренды (Примечание 12)	2,062	330
Убыток от выбытия нематериальных активов (Примечание 17)	2,370	410
Убыток от выбытия основных средств	164	93
Расходы по курсовым разницам, нетто	17	10
Расходы по списанию товарно-материальных запасов	302	513
Изменение резерва по сомнительным долгам (Примечание 20, 21)	546	528
Списание дебиторской задолженности	119	1,149
Дополнительные кредит-ноты от поставщиков и списание кредиторской задолженности	(199)	(1,900)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(2,103)	(2,040)
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов	(1,022)	4,355
Увеличение торговой дебиторской задолженности	(2,971)	(2,243)
Увеличение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	(728)	(1,520)
Уменьшение торговой кредиторской задолженности	(944)	(1,045)
Увеличение прочей кредиторской задолженности, начисленных расходов и налоговых обязательств (за исключением обязательств по налогу на прибыль)	108	1,246
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(7,660)	(1,247)
Налог на прибыль уплаченный	(96)	(145)
Проценты по кредитам и займам уплаченные	(3,378)	(2,091)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(11,134)	(3,483)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(365)	(381)
Приобретение нематериальных активов	(94)	(65)
Предоставление займов	(237)	-
Возврат предоставленных кредитов и займов	-	381
Расходы на объединение бизнеса	-	(114)
Поступления от выбытия основных средств	-	144
Денежные средства, поступившие от приобретения/(выбывшие при продаже) дочерних предприятий, нетто (Примечание 6,7)	(84)	231
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности	(780)	196
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от кредитов и займов	15,096	15,806
Погашение кредитов и займов	(3,284)	(12,218)
Прочие взносы акционеров	176	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	11,988	3,588
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	74	301
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	585	284
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	659	585

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Итого	Итого (дефицит капитала)/ капитал
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.	24	-	2,414	-	2,414	2,414
Выпуск дополнительных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6»	8, 24	867	4,146	-	5,013	5,013
Остаток на 31 декабря 2016 года		1,492	14,567	(16,590)	(531)	(531)
Совокупный убыток за год		-	-	(13,097)	(13,097)	(13,097)
Расчеты с акционерами и связанными сторонами	24	-	(190)	-	(190)	(190)
Остаток на 31 декабря 2017 года		1,492	14,377	(29,687)	(13,818)	(13,818)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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», «A.V.E», «A5», а также оптовые продажи лекарственных средств.

Подробная информация о характере деятельности и дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания не имела конечного контролирующего собственника. Компания Панеарио Холдингс Лимитед являлась акционером с наибольшей долей владения, которая составляла 28%.

Сделки по объединению бизнеса

В январе 2016 года крупнейшие акционеры Компании и контролирующие акционеры A5 Pharmacy Retail Limited (головная компания аптечной сети «A5») 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 A5. 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 9,370 млн руб. (31 декабря 2016: 14,763 млн руб), денежный поток от операционной деятельности за 2017 и 2016 годы был отрицательным.

Задолженность Группы по полученным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 32.2 млрд руб. Как указано в Примечании 24, по состоянию на 31 декабря 2017 года Группой были нарушены финансовые ограничения (ковенанты), содержащиеся в условиях кредитных соглашений с Банком 1.

По состоянию на отчетную дату 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Осознавая сложное финансовое положение Группы, были предприняты следующие меры, направленные на улучшение финансового состояния группы:

- достигнуты договоренности о пролонгации действующих источников финансирования и о привлечении дополнительного финансирования в объемах, достаточных для финансирования ее деятельности в течение как минимум 12 месяцев с даты утверждения финансовой отчетности.

За первые 5 месяцев 2018 года было привлечено дополнительное финансирование в размере 7.4 млрд руб. Данный денежный поток был направлен на финансирование операционной деятельности и рефинансирование текущей задолженности;

- сформирована новая команда менеджмента для реорганизации и вывода бизнеса Группы на качественно новый уровень;
- разрабатывается долгосрочная стратегия, предусматривающая существенное масштабирование и повышение эффективности бизнеса. Как результат разрабатываемой стратегии, предполагается возврат компании к прибыльности с возможностью обслуживания задолженности.

Несмотря на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность и, следовательно, реализовывать активы и погашать обязательства в ходе обычной деятельности и в суммах, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, руководство, основываясь на вышеизложенном, подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО, опубликованных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), являющихся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2017 года или позже. Применение таких поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением эффекта от применения поправок к МСФО (IAS) 7, как описано ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения. Согласно переходным положениям поправок, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду.

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате заимствований (Примечание 24). Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 24. Согласно переходным положениям поправок, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 24, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную отчетность Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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 ¹
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с покупателями ¹
МСФО (IFRS) 16	Аренда ²
Поправки к МСФО (IFRS) 2	Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций ¹
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием ³
Поправки к МСФО (IAS) 40	Перевод объектов инвестиционной недвижимости ¹
Поправки к МСФО	Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 гг. ¹
Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22	«Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» ¹

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

³ Дата вступления в силу будет определена позднее.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к:

- (а) требованиям к обесценению финансовых активов;
- (б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

Классификация и оценка финансовых активов

Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Классификация и оценка финансовых обязательств.

Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях или убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях или убытках.

Обесценение

При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

Учет хеджирования

Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен одновременно или с разных дат для разных требований стандарта. Полный эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в год применения будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут у Группы в 2018 году, а также от экономических условий и суждений по состоянию на конец 2018 года. Группа выбрала предусмотренную стандартом опцию не исправлять сравнительные показатели при первом применении МСФО (IFRS) 9.

На основании предварительного анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года, а также на основании фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Группы оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы следующим образом:

Классификация и оценка

В основном, финансовые активы и обязательства Группы представлены финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Данные активы и обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как и в соответствии с МСФО (IFRS) 39.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Обесценение

К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (займам выданным, денежным средствам и их эквивалентам, дебиторской задолженности), будут применяться требования по обесценению в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении своей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В целом, руководство Группы ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков по финансовым активам и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей. Руководство считает, что увеличение суммы обесценения, которое будет признано после применения МСФО (IFRS) 9 не будет значительным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS)18 «Выручка», МСФО (IAS)11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

В настоящее время Группа продолжает оценивать влияние МСФО (IFRS) 15 и соответствующих разъяснений на консолидированную финансовую отчетность Группы. Как указано в Примечании 9, основным источником выручки Группы является розничная реализация товаров в аптеках. Также Группа имеет программы лояльности клиентов. На основании анализа, проведенного в отношении возможного будущего эффекта применения МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность Группы, руководство считает, что будущий эффект будет представлен несущественным влиянием на момент признания выручки по программам лояльности. Группа не будет применять МСФО (IFRS) 15 на полной ретроспективной основе и отразит суммарный эффект от перехода на МСФО (IFRS) 15 в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей.

После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

МСФО (IFRS) 16 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года, включая промежуточные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 16.

Группа начала оценивать и планировать применение нового стандарта МСФО (IFRS) 16, включая выбор системы учета аренды, а также общую оценку влияния на учетную политику и финансовую отчетность.

Предварительная оценка показывает, что действующие договоры аренды будут соответствовать определению договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16, и, следовательно, Группа будет признавать актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех данных договоров, за исключением случаев, когда аренда по ним будет классифицирована в качестве аренды активов с низкой стоимостью или краткосрочной аренды в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 16. Новое требование о признании актива в форме права пользования и соответствующих обязательств в отношении договоров аренды окажет значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы. В настоящее время руководство Группы рассчитывает возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на консолидированные финансовые показатели Группы.

Представление достоверной оценки потенциального эффекта от применения МСФО (IFRS) 16 не представляется возможным до завершения всех необходимых расчетов руководством Группы, которое, как ожидается, произойдет в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2018 года.

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»).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Принципы учетной политики, представленные ниже, были применены при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, а также сравнительной информации, представленной в данной консолидированной финансовой отчетности.

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 2017 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 «Финансовые инструменты: признание и оценка» 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 2017 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 2017 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 2017 и 2016 годов представлены следующим образом (в российских рублях):

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Доллар США		
Курс на конец периода	57.60	60.66
Средний курс за год	58.29	67.03
Евро		
Курс на конец периода	68.86	63.81
Средний курс за год	66.03	74.23

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 2017 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 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Налог на прибыль

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

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

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

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

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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:

	Сроки полезного использования
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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

Инвестиционное имущество

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

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

Приобретенные нематериальные активы

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

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

Права аренды помещений	15 лет
Программное обеспечение	3-10 лет

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

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

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

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

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

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

Резервы

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Займы выданные и дебиторская задолженность

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

Списание финансовых активов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Финансовые обязательства

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Списание финансовых обязательств

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

Кредиты и займы полученные

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по номинальной стоимости.

Уставный капитал, добавочный капитал и прочие резервы

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

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

Дивиденды

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Информация по сегментам

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

Вся операционная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

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

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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 4%;
- Прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- При оценке приведенной стоимости всех единиц, генерирующих денежные потоки, применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 13.44% 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 13.44% была рассчитана в номинальном выражении на основании средневзвешенной стоимости капитала до налогообложения для Группы;
- В расчете показателя выручки в модели участвуют только существующие аптеки.

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>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
Рост выручки, %	8.0%	8.6%	8.1%	7.6%	7.2%

- 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.

Обесценение гудвила

В течение года, в результате неожиданно низких показателей деятельности ряда аптек, работавших под брендом 36,6, Группа провела оценку возмещаемой стоимости гудвила на 31 декабря 2017 года. По результатам анализа выявлено обесценение гудвила в размере 1,404 млн руб.

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 2017 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 4%;
- Прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- При оценке приведенной стоимости всех единиц, генерирующих денежные потоки, применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 13.44% 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 13.44% 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, 2018 – 2022 гг.

Средние темпы роста выручки в уже существующих аптеках и планируемым к открытию 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 и новым аптекам сети»

	2018	2019	2020	2021	2022
Рост выручки, %	8.0%	8.6%	8.1%	7.6%	7.2%

- 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:

1. при увеличении ставки дисконтирования на 1% и сохранении прогноза по выручке обесценение гудвила составит (2.3) млрд руб. и обесценение прав аренды помещений составит (2.4) млрд руб.
2. при сохранении ставки дисконтирования и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение гудвила составит (9.0) млрд руб. и обесценение прав аренды помещений составит (6.4) млрд. руб.
3. при увеличении ставки дисконтирования на 1% и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение гудвила составит (9.5) млрд руб и обесценение прав аренды помещений составит (7.0) млрд руб.

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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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	<u>(1,143)</u>
Итого справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u><u>7,464</u></u>
Учет сделки дополнительно корректируется на уменьшение стоимости приобретенных активов в связи с обесценением/выбытием их части на дату приобретения:	
Обесценение финансовых активов	<u>(2,451)</u>
Итого увеличение капитала с учетом дополнительной корректировки	<u><u>5,013</u></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 «Окулюс-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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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	(761)
Итого справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u><u>440</u></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	(440)
Итого гудвил	<u><u>1,974</u></u>

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 полной сумме 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 13).

Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий:

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Выбытие дочерних предприятий в 2017 году

19 января 2017 года из группы в пользу третьих выбыли следующие дочерние предприятия, доли в которых составляли 100%, а именно Alliance Boots holding B.V., ООО «Фарм-Логистик», АО «Аптека Холдинг», ООО «Аптека-Холдинг 1».

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

	<u>На дату выбытия</u>
Основные средства	34
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	12
Отложенные налоговые активы	289
Товарно-материальные запасы	74
Дебиторская задолженность	1,022
Денежные средства и их эквиваленты	84
Кредиторская задолженность	<u>(2,378)</u>
Стоимость выбывших чистых активов	(863)
Сумма вознаграждения	<u>(141)</u>
Доход от выбытия	<u>(1,004)</u>
Сумма полученного денежного вознаграждения	-
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывших дочерних компаний	<u>(84)</u>
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии	<u>(84)</u>

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	<u>-</u>
Убыток от выбытия	<u>662</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Генеральный директор Группы, являющийся высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений («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

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Розничная выручка, полученная через собственные аптеки	34,878	31,595
Розничная выручка, полученная по договорам комиссии	1,633	1,809
Оптовая выручка	<u>11,742</u>	<u>12,543</u>
Итого	<u>48,253</u>	<u>45,947</u>

10. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Товары для перепродажи	35,622	34,668
Списание товарно-материальных запасов	<u>302</u>	<u>513</u>
Итого	<u>35,924</u>	<u>35,181</u>

11. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Заработная плата и соответствующие налоги	6,580	5,137
Расходы на аренду	6,389	5,424
Амортизация нематериальных активов	1,242	809
Банковские услуги	400	326
Профессиональные услуги	312	123
Логистические и транспортные расходы	274	547
Изменение резервов по сомнительной дебиторской задолженности	257	528
Амортизация основных средств	255	234
Расходы на рекламу	229	188
Ремонт и техническое обслуживание	177	124
Списание дебиторской задолженности	119	1,149
Расходы на охрану	95	66
Офисные расходы	30	17
Налоги, кроме налога на прибыль	9	12
Расходы Альянс и Группы А5	-	1,284
Прочие расходы	<u>152</u>	<u>106</u>
Итого	<u>16,520</u>	<u>16,074</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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, работавших в течение 2016 года под лицензией А5, под управлением менеджмента Компании, а именно:

Расходы Альянс и Группы А5	2016 год
Заработная плата и соответствующие налоги	789
Расходы на аренду	240
Логистические и транспортные расходы	120
Списание дебиторской задолженности	31
Прочие расходы	104
Итого	1,284

12. ОБЕСЦЕНЕНИЕ И СПИСАНИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

	2017 год	2016 год
Списание прав аренды по закрытым аптекам	(2,370)	(184)
Обесценение прав аренды	(2,062)	(330)
Обесценение гудвила	(1,404)	(1,974)
Итого	(5,836)	(2,488)

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости торговых марок, гудвила и прав аренды помещений. Ценность использования была определена по модели дисконтирования денежных потоков, к оценке была применена ставка дисконтирования 13.44% годовых.

Возмещаемая стоимость активов, по которым было признано обесценение составила:

- Гудвил – 8,123 млн руб;
- Права аренды помещений – 4,014 млн руб. Остаточная стоимость прав аренды помещений, по которым было признано обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года составляла 6,076 млн руб. (до обесценения).

По результатам оценки в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был отражен убыток от обесценения прав аренды помещений в сумме 2,062 млн руб. и убыток от обесценения гудвила в сумме 1,404 млн руб.

13. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы и расходы за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

	2017 год	2016 год
Списание кредиторской задолженности	199	881
Дополнительные премии по согласованию с поставщиками в форме кредит-нот	-	1,019
Убыток от выбытия основных средств	(164)	(93)
Расходы по курсовым разницам, нетто	(17)	(10)
Расходы на объединение бизнеса (Примечание 6)	-	(114)
Прочие расходы	(376)	(77)
Итого	(358)	1,606

В течение 2017 года Группа списала кредиторскую задолженность в сумме 199 млн руб. (2016: 881 млн руб.), основываясь на подтвержденных решениях суда и действующем законодательстве.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам	3,406	2,395
Банковские гарантии	273	194
Проценты по рублевым облигациям	122	112
Расходы на факторинг	25	28
Процентные доходы по банковским депозитам, вкладам и займам выданным	<u>(67)</u>	<u>(166)</u>
Итого	<u>3,759</u>	<u>2,563</u>

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль, включая торговый сбор	156	134
Доход по отложенному налогу на прибыль	<u>(199)</u>	<u>(188)</u>
Итого	<u>(43)</u>	<u>(54)</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>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Убыток до налогообложения	(13,140)	(9,399)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(2,628)	(1,880)
Эффект от полученных/(использованных) налоговых убытков, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	652	337
Списание прав аренды по закрытым аптекам	474	37
Обесценение прав аренды	412	66
Обесценение гудвила	281	395
Товарные потери	60	127
Изменение резервов по сомнительной дебиторской задолженности	51	106
Списание дебиторской задолженности	24	230
Убыток от выбытия дочерних предприятий	(201)	129
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению, нетто	<u>832</u>	<u>399</u>
Доход по налогу на прибыль	<u>(43)</u>	<u>(54)</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Отложенный налог на прибыль

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

	31 декабря 2016 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	Приобретение/ Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2017 года
Основные средства и нематериальные активы	(244)	(24)	(11)	(279)
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность и расходы будущих периодов	281	74	(235)	120
Кредиты и займы	(13)	10	-	(3)
Запасы	249	139	(43)	345
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	273	199	(289)	183

	31 декабря 2015 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	Приобретение/ Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2016 года
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	(63)	188	148	273

В консолидированном отчете о финансовом положении отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражены следующим образом:

	Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	Отражено в составе прибылей или убытков	Эффект от приобретения/ выбытия дочерних компаний	Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года
Отложенный налоговый актив	542	178	(289)	431
Отложенное налоговое обязательство	(269)	21	-	(248)
Всего отложенных налоговых активов за вычетом отложенных налоговых обязательств	273	199	(289)	183

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Торговое оборудование и хозяйственный инвентарь	Компьютерное оборудование	Капитало- вложения в арендованные основные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2016 года	169	980	44	234	14	1,441
Поступления	-	214	11	38	102	365
Выбытия	(141)	(135)	-	(37)	(96)	(409)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	-	(34)	(4)	-	-	(38)
Остаток на 31 декабря 2017 года	28	1,025	51	235	20	1,359
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
Остаток на 31 декабря 2016 года	(5)	(285)	(29)	(96)	-	(415)
Амортизационные отчисления за год	(1)	(196)	(10)	(48)	-	(255)
Списание при выбытии	10	57	-	21	-	88
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	-	3	1	-	-	4
Остаток на 31 декабря 2017 года	(4)	(421)	(38)	(123)	-	(578)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2016 года	164	695	15	138	14	1,026
Остаток на 31 декабря 2017 года	32	604	13	112	20	781

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<u>Земля и здания</u>	<u>Торговое оборудование и хозяйственный инвентарь</u>	<u>Компьютерное оборудование</u>	<u>Капитало- вложения в арендованные основные средства</u>	<u>Незавер- шенное строительство</u>	<u>Итого</u>
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)
Реклассификация в НМА	-	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

При проведении оценки возмещаемой стоимости ЕГДП по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не выявила обесценения основных средств, принадлежавших данным ЕГДП. В течение отчетного периода Группа не капитализировала процентные расходы. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

17. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Капитализи- рованные расходы на разработки	Торговые марки	Права аренды помещений	Программное обеспечение	Прочие	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2016 года	4	3,393	17,229	274	878	21,778
Поступления	-	-	-	94	1	95
Выбытия	(4)	-	(2,615)	-	-	(2,619)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 7)	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	3,393	14,614	368	879	19,254
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
Остаток на 31 декабря 2016 года	(3)	-	(1,107)	(44)	(224)	(1,378)
Убыток от обесценения	-	-	(2,062)	-	-	(2,062)
Начисления за год	(1)	-	(1,084)	(25)	(132)	(1,242)
Списание при выбытии	4	-	245	-	-	249
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	-	(4,008)	(69)	(356)	(4,433)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2016 года	1	3,393	16,122	230	654	20,400
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	3,393	10,606	299	523	14,821

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	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 составе торговых марок 1,240 млн руб. относится к бренду «36,6» и 2,153 млн руб. к бренду «Аптеки Горздрав».

В течение 2015-2016 годов Группа приобрела отдельные аптечные учреждения у третьих лиц. Данные сделки учтены не как приобретение бизнеса, а как права аренды помещений исходя из сути транзакций. Права аренды представляют собой права пользования и соответствующие обязательства в отношении всех договоров аренды, кроме договоров краткосрочной аренды.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

18. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Долгосрочные займы выданные		
Займы, выданные связанным сторонам	-	121
Итого долгосрочные займы выданные	-	121
Краткосрочные займы выданные		
Займы, выданные связанным сторонам	109	324
Займы, выданные третьим сторонам	-	9
Итого краткосрочные займы выданные	109	333
Итого	109	454

Займы, выданные связанным сторонам, являются процентными и были погашены на дату публикации текущей отчетности в 2018.

19. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Готовая продукция и товары для перепродажи	7,746	7,093
Сырье и материалы	1	10
Итого	7,747	7,103

В течение года Группа списала на расходы устаревшие и медленно оборачивающиеся товарно-материальные запасы на сумму 302 млн руб. (2016: 513 млн руб.)

20. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Торговая дебиторская задолженность	4,387	3,023
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(373)	(953)
Итого	4,014	2,070

Торговая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2017 года представляет собой задолженность оптовых покупателей и задолженность производителей за маркетинговые услуги.

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

	2017 год	2016 год
Остаток на начало года	(953)	(57)
Увеличение в результате объединения бизнеса	-	(453)
Выбытие дочерних предприятий	450	3
Списание дебиторской задолженности за счет ранее начисленного резерва	101	-
Восстановление убытка от обесценения/(Убыток от обесценения)	29	(446)
Остаток на конец года	(373)	(953)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	По состоянию на 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Прочая дебиторская задолженность		
Предоплата по аренде	1,404	1,063
НДС к возмещению	458	447
Задолженность, возникшая при продаже долей дочерних компаний	141	-
Прочие налоги к возмещению	133	39
Задолженность работников организации	81	63
Авансы, выданные под поставку товаров и оказание услуг	73	638
Расходы будущих периодов	20	41
Прочая дебиторская задолженность	1,398	1,038
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(484)	(287)
Итого	3,224	3,042

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

	2017 год	2016 год
Остаток на начало года	(287)	(117)
Увеличение в результате объединения бизнеса	-	(88)
Убыток от обесценения	(286)	(82)
Выбытие дочерних предприятий	89	-
Остаток на конец года	(484)	(287)

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.

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Денежные средства в кассе	196	205
Денежные средства в банках в рублях*	439	327
Денежные переводы в пути	24	52
Денежные средства в банках в долларах США	-	1
Итого	659	585

* Долгосрочный кредитный рейтинг банка, в котором у Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года находилась значительная часть денежных средств в рублях, был определен как BB- (Standard & Poor's).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 2016 года	976,450,868	625	8,007
Приобретение 100% доли в Alliance Boots Holdings B.V.	-	-	2,414
Выпуск акций	<u>1,354,196,378</u>	<u>867</u>	<u>4,146</u>
Остаток на 31 декабря 2016 года	2,330,647,246	1,492	14,567
Расчеты с акционерами и связанными сторонами	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(190)</u>
Остаток на 31 декабря 2017 года	<u>2,330,647,246</u>	<u>1,492</u>	<u>14,377</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.

По состоянию на 29 ноября 2017 года погашена задолженность по займам, выданным ключевому акционеру Palesora Ltd, в сумме 366 млн руб. путем списания за счет уменьшения добавочного капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года были частично возвращены займы в сумме 176 млн руб., выданные акционерам в предыдущих периодах и списанные в отчетности за 2016 год в уменьшение добавочного капитала. Указанные суммы отражены по строке «Расчеты с акционерами и связанными сторонами».

Дивиденды

В течение 2017 и 2016 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 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Тип займа	Обеспеченный заем	Тип процентной ставки	Эффективная ставка, %		По состоянию на 31 декабря	
			2017 год	2016 год	2017 года	2016 года
Краткосрочные кредиты и займы						
Рублевые облигации (i)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14.5	14.5	1,521	-
Прочее			5.0-8.0	5.0-8.0	164	167
					1,685	167
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:</i>						
Банк 1 (ii)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13-15	13-15	2,132	2,996
Итого краткосрочные долговые обязательства					3,817	3,163
Долгосрочные долговые обязательства						
Банк 1 (ii)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13-15	13-15	28,356	16,614
Рублевые облигации(i)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14	14.5	-	515
Итого долгосрочные долговые обязательства					28,356	17,129
Итого долговые обязательства					32,173	20,292

- (i) 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 обращалось 500,319 облигаций. Оставшиеся 1,499,681 облигаций были выкуплены дочерними компаниями. В 2017 году Группа осуществила две сделки по продаже принадлежащих ей 1,000,000 облигаций, таким образом, по состоянию на 31 декабря 2017 года в собственности Группы находились 499,681 облигаций, оставшиеся 1,500,319 облигаций находились в обращении на рынке.

По состоянию на дату публикации данной отчетности облигационный заем был полностью погашен.

- (ii) 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.

В 2017 году Группа привлекла 13,339 млн руб.:

- 939 млн руб. под ставку 13%;
- 5.0 млрд по новой кредитной линии под ставку 12%;
- 7.4 млрд по новой кредитной линии под ключевую ставку ЦБ+1%, которая в течение года снизилась с 9% до 7,75%. 2.6 млрд из полученных средств были направлены на рефинансирование задолженности по полученным средствам под ставку 12+2%.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Доступный неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2017 года составил 2.6 млрд 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 2017 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.

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	
	2017 года	2017 года	2017 года	2016 года
Деноминированные в рублях	14.00%	14.00%	32,173	20,289
Деноминированные в долл. США	12.00%	12.00%	-	3
			32,173	20,292

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
В течение одного месяца	203	238
В течение от одного до трех месяцев	138	158
В течение от трех до двенадцати месяцев	3,476	2,767
Итого краткосрочные кредиты и займы	3,817	3,163
В течение двух лет	1,125	2,456
В течение трех лет	14,842	2,850
В течение четырех лет	-	11,823
В течение пяти лет	12,389	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	28,356	17,129
Итого кредиты и займы	32,173	20,292

Обеспечение по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам

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	
	2017 года	2016 года
ООО «ДжидиПи»	100%	100%
ООО «АВЕ»	100%	100%
ООО «АВЕ-1»	100%	100%

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2017 года	Неденежные изменения				31 декабря 2017 года
		Денежные потоки от финансовой деятель- ности (i)	Коррек- тировки до справед- ливой стоимости	Уступка прав требова- ния	Прочие изменения (ii)	
Рублевые облигации	515	1,000	-	-	6	1,521
Банковские кредиты	19,609	10,739	27	-	113	30,488
Займы от связанных сторон	74	-	-	-	23	97
Прочие кредиты и займы	94	73	-	(106)	6	67
	20,292	11,812	27	(106)	148	32,173

- (i) Денежные потоки от рублевых облигаций, банковских кредитов, займов от связанных сторон и прочих кредитов и займов составляют чистую сумму поступлений и выплат по заемным средствам в отчете о движении денежных средств.
- (ii) Прочие изменения включают проценты начисленные и платежи по процентам.

25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Деноминированная в рублях	18,260	21,534
Итого	18,260	21,534

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

Ниже представлен график погашения торговой кредиторской задолженности Группы исходя из договорных обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	По состоянию на 31 декабря	
	2017 года	2016 года
К уплате в течение одного месяца	4,690	5,531
К уплате в течение от двух до трех месяцев	2,849	3,360
К уплате в течение от трех до шести месяцев	10,721	12,643
Итого	18,260	21,534

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1,410	983
Задолженность по заработной плате	514	603
Авансы, полученные от покупателей	67	585
Итого	1,991	2,171

27. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	697	810
Задолженность по налогу на доходы физических лиц и страховые взносы	234	127
Прочие налоги к уплате	120	88
Итого	1,051	1,025

28. 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	
	2017 года	2016 года
Заемные средства (i)	32,173	20,292
Денежные средства и их эквиваленты	(659)	(585)
Чистая задолженность	31,514	19,707
Капитал (ii)	(13,818)	(531)
Отношение чистой задолженности к капиталу	-	-

(i) Заемные средства представляют собой краткосрочную и долгосрочную задолженность по кредитам и займам (Примечание 24).

(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 за счет повышения эффективности операционной деятельности, а также прочих мероприятий, описанных в Примечании 2.

Управление финансовыми рисками

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 2017 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	
	2017 года	2016 года
Торговая дебиторская задолженность	4,014	2,070
Прочая дебиторская задолженность, расходы будущих периодов	3,224	3,042
Займы выданные	109	454
Денежные средства и их эквиваленты	659	585
Итого	8,006	6,151

Кредитному риску в первую очередь 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 2017 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.

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в Примечаниях 25 и 26.

Группа должна погасить или рефинансировать обязательства по кредитам и займам в размере 3,817 млн руб. в течение 2018 года.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Категории финансовых инструментов

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	659	585
Дебиторская задолженность и займы выданные (i)	7,347	5,566
Финансовые обязательства		
Учитываемые по амортизированной стоимости (ii)	52,424	43,997
(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.

29. 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 2017 и 2016 годов остатки по расчетам Группы со связанными сторонами представлены следующим образом:

29.1 Займы, выданные связанным сторонам

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2017 года</u>	<u>2016 года</u>
Компании под общим контролем с Группой	-	445
Компании, которые оказывают существенное влияние на Группу	109	-
Итого займы, выданные связанным сторонам	<u>109</u>	<u>445</u>

29.2 Займы, полученные от связанных сторон

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2017 года</u>	<u>2016 года</u>
Компании под общим контролем с Группой	-	(74)
Компании, которые оказывают существенное влияние на Группу	(96)	-
Итого займы, полученные от связанных сторон	<u>(96)</u>	<u>(74)</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

29.3 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Компании под общим контролем с Группой	-	2
Под контролем членов СД	2,650	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон	2,650	2

29.4 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Компании под общим контролем с Группой	-	(38)
Компании, которые оказывают существенное влияние на Группу	(36)	-
Под контролем членов СД	(87)	-
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность связанных сторон	(123)	(38)

29.5 Сделки по основной деятельности

Операции со связанными сторонами в течение 2017 и 2016 годов представлены ниже:

	Продажа продукции		Покупка товаров и услуг	
	2017	2016	2017	2016
Компании, на которые Группа оказывает существенное влияние	-	5,122	-	1,745
Лица, способные оказывать существенное влияние на Группу	-	-	-	14
Под контролем членов СД	1,425	-	437	-

29.6 Прочие операции со связанными сторонами

	2017 год	2016 год
Предоставление займов	42	2,466
Возврат займов выданных	378	481
Получение займов	23	181
Погашение займов	-	120
Вознаграждение управленческому персоналу	45	42

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.

30. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

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

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

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

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 по состоянию на 31 декабря 2017 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят 1% от выручки Группы за 2017 год.

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 существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обязательства по расходам

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы отсутствовали договорные обязательства по капитальным расходам и приобретению оборудования.

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

23 мая 2018 года Группа погасила задолженность по облигационному займу (государственный номер 4B02-03-07335-A) общей номинальной стоимостью 2 млрд руб.

В период с января по апрель 2018 года Группой проведен ряд мероприятий, направленный на изменение структуры кредитного портфеля и привлечение дополнительного финансирования с целью стабилизации финансового положения. В результате вышеуказанных мер сумма основного долга по кредитам и займам на конец апреля 2018 года составила 35.4 млрд руб., увеличившись на 4 млрд руб. по сравнению с суммой 31.4 млрд руб. на 31 декабря 2017 года. Часть полученных средств использована на рефинансирование, а именно на погашение основного долга по кредитам с более высокой процентной ставкой.

В качестве обеспечения по полученным кредитам и займам 30 марта 2018 года Группа заложила доли следующих дочерних предприятий:

Наименование дочернего предприятия	Количество заложенных акций/долей по состоянию на	
	30 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО «Аптека 36,6»	100%	-
ООО «Аптека 36,6+»	100%	-

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. СОСТАВ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 года, группа состояла из 12 юридических лиц (31 декабря 2016: 13). 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%
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%
Республика Кипр			
Klada Ventures Limited	Управляющая компания	100%	100%
A5 Pharmacy Retail Ltd.	Управляющая компания	100%	100%
Нидерланды			
Alliance Boots Holdings B.V.	Управляющая компания	-	100%