

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 2018 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 2018 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.

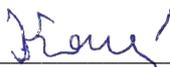
Руководство также несет ответственность за:

- 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 2018 года, была утверждена 26 апреля 2019 года от имени руководства:



Нестеренко В.В.
Генеральный директор



Кондратьев В.А.
Финансовый директор

Москва, Россия
26 апреля 2019 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6»

Мнение с оговоркой

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 2018 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 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

В 2015 году Группа приобрела товарный знак «Горздрав» за денежное вознаграждение в размере 2,153 млн. руб. и признала его в составе нематериальных активов (балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 1,297 млн. руб.). 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.

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 оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет непрерывно продолжать свою деятельность. Как раскрыто в Примечаниях 2 и 24 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не выполнила ряд финансовых ограничений, наложенных договорами займа с третьими сторонами, также в Примечании 2 указано на превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами Группы и продолжающиеся убытки. Данные события и условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность и погашать свои обязательства в установленном порядке. Планы руководства Группы в отношении этих обстоятельств представлены в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности: в Примечании 31 раскрыты промежуточные результаты дополнительной эмиссии акций, а также объемы привлеченного дополнительного финансирования после отчетной даты. Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности. Эти обстоятельства не привели к модификации нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной 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*», мы определили вопросы, указанные ниже, как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
<p>Проверка на обесценение гудвила и прочих нематериальных активов</p> <p>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 (ЕГДП). Кроме того, оценка возмещаемой стоимости высокочувствительна к незначительным изменениям ряда таких допущений.</p> <p>Более подробная информация представлена в Примечаниях 5 и 11 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы получили понимание бизнес-процессов Группы в отношении учета и оценки обесценения гудвила и прочих нематериальных активов.</p> <p>Наши процедуры включали, среди прочего:</p> <ul style="list-style-type: none">• Оценку компетенции и объективности внешнего эксперта (оценщика), привлеченного руководством Группы для проведения тестов на обесценение гудвила и прочих нематериальных активов;• 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, включая ставку дисконтирования, темпы роста выручки и прогнозы рентабельности деятельности ЕГДП. Ряд процедур мы провели с помощью наших внутренних специалистов по оценке, принимая во внимание данные о доступных

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

и обоснованных 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».

Досрочное применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Как раскрыто в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, Группа досрочно применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», начиная с 1 января 2018 года.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым, поскольку досрочное применение стандарта Группой потребовало доработки бизнес-процессов, оказало существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и потребовало применения руководством значительных суждений, в том числе при оценке сроков аренды и ставок дисконтирования.

Мы получили понимание процессов и контрольных процедур Группы в отношении идентификации договоров аренды и определения основных параметров оценки активов и обязательств по аренде.

Также наши процедуры включали рассмотрение надлежащего характера выбранной учетной политики, а также проверку ее применения путем анализа отражения в учете отдельных договоров, в том числе:

- корректности определения арендных платежей и способа их включения в оценку активов и обязательств по аренде;
- обоснованности выбранной ставки дисконтирования;
- влияния наличия прав на продление или расторжение аренды при определении срока аренды;
- соответствия методики оценки актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде положениям МСФО (IFRS) 16;
- арифметической правильности расчетов.

Мы также проверили полноту раскрытий в отношении договоров аренды, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности, и оценили их соответствие требованиям МСФО.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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 задания

26 апреля 2019 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.

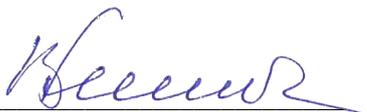
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечания	2018 год	2017 год
Выручка	8	44,664	48,253
Себестоимость реализации	9	(33,339)	(35,924)
Валовая прибыль		11,325	12,329
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(15,883)	(16,520)
Обесценение гудвила	5	(4,743)	(1,404)
Обесценение и списание прочих нематериальных активов	11	(6,038)	(4,432)
Списание кредиторской задолженности	12	279	199
Прочие расходы, нетто	12	(594)	(557)
Убыток от выбытия группы активов		(187)	-
(Убыток)/прибыль от выбытия дочерних компаний	6	(141)	1,004
Финансовые расходы, нетто	13	(6,775)	(3,759)
Убыток до налогообложения		(22,757)	(13,140)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	14	(220)	43
Убыток и общий совокупный убыток за год		(22,977)	(13,097)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД		(22,977)	(13,097)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, использованное для расчета базового и разводненного убытка на акцию (Примечание 23)		2,330,647,246	2,330,647,246
Базовый и разводненный убыток на акцию (в российских рублях на акцию)		(9.9)	(5.6)

Примечания являются неотъемлемой составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена 26 апреля 2019 года от имени руководства:


Нестеренко В.В.
Генеральный директор


Кондратьев В.А.
Финансовый директор

Москва, Россия
26 апреля 2019 года

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Приме- чания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	1,050	781
Гудвил	11	3,381	8,123
Прочие нематериальные активы	11, 16	7,961	14,821
Активы в форме права пользования	17	8,878	-
Отложенные налоговые активы	14	396	431
Итого внеоборотные активы		21,666	24,156
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	19	6,899	7,747
Торговая дебиторская задолженность	20	1,530	4,014
Прочая дебиторская задолженность	21	2,121	3,224
Займы выданные	18	-	109
Денежные средства и их эквиваленты	22	503	659
Итого оборотные активы		11,053	15,753
ИТОГО АКТИВЫ		32,719	39,909
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Дефицит капитала			
Уставный капитал	23	1,492	1,492
Добавочный капитал	23	14,364	14,377
Непокрытый убыток		(52,664)	(29,687)
Итого дефицит капитала		(36,808)	(13,818)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	27,426	28,356
Обязательства по аренде	17	4,899	-
Отложенные налоговые обязательства	14	347	248
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	26	61	-
Итого долгосрочные обязательства		32,733	28,604
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	18,451	3,817
Торговая кредиторская задолженность	25	11,271	18,260
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	26	1,926	1,991
Обязательства по аренде	17	4,452	-
Обязательства по налогу на прибыль		5	4
Прочие налоговые обязательства	27	689	1,051
Итого краткосрочные обязательства		36,794	25,123
Итого обязательства		69,527	53,727
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		32,719	39,909

Примечания являются неотъемлемой составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	2018 год	2017 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(22,757)	(13,140)
Корректировки:		
Финансовые расходы, нетто (Примечание 13)	6,775	3,759
Амортизация внеоборотных активов (Примечание 15, 16, 17)	5,482	1,497
Убыток/(прибыль) от выбытия дочерних предприятий (Примечание 6)	141	(1,004)
Обесценение гудвила (Примечание 11)	4,743	1,404
Обесценение прав аренды и прочих нематериальных активов (Примечание 11)	4,665	2,062
Обесценение торгового знака (Примечание 11)	856	-
Убыток от выбытия нематериальных активов (Примечание 16)	517	2,370
Убыток от выбытия основных средств (Примечание 15)	153	164
Расходы по курсовым разницам, нетто	229	17
Расходы по списанию товарно-материальных запасов (Примечание 9)	445	302
Изменение резерва по сомнительным долгам (Примечание 20, 21)	709	546
Списание дебиторской задолженности (Примечание 10)	648	119
Убыток от выбытия группы активов	187	-
Списание кредиторской задолженности (Примечание 12)	(279)	(199)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	2,514	(2,103)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	403	(1,022)
Уменьшение/(увеличение) торговой дебиторской задолженности	1,417	(2,971)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности	(536)	(728)
Уменьшение торговой кредиторской задолженности (Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности, начисленных расходов и налоговых обязательств (за исключением обязательств по налогу на прибыль)	(6,989)	(944)
	(306)	108
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(3,497)	(7,660)
Налог на прибыль уплаченный	(84)	(96)
Проценты полученные	5	-
Проценты уплаченные	(5,620)	(3,378)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(9,196)	(11,134)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(645)	(365)
Приобретение нематериальных активов	(177)	(94)
Погашение/(предоставление) займов	83	(237)
Денежные средства, выбывшие при продаже дочерних предприятий, нетто (Примечание 6)	-	(84)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(739)	(780)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от кредитов и займов	17,990	15,096
Погашение кредитов и займов	(5,097)	(3,284)
Погашение обязательств по аренде	(3,114)	-
Прочие взносы акционеров	-	176
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	9,779	11,988
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(156)	74
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	659	585
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	503	659

Примечания являются неотъемлемой составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Итого	Итого дефицита капитала
Остаток на 1 января 2017 года		1,492	14,567	(16,590)	(531)	(531)
Совокупный убыток за период		-	-	(13,097)	(13,097)	(13,097)
Расчеты с акционерами и связанными сторонами	23, 29	-	(190)	-	(190)	(190)
Остаток на 1 января 2018 года		1,492	14,377	(29,687)	(13,818)	(13,818)
Совокупный убыток за период		-	-	(22,977)	(22,977)	(22,977)
Расчеты с акционерами и связанными сторонами	23, 29	-	(13)	-	(13)	(13)
Остаток на 31 декабря 2018 года		1,492	14,364	(52,664)	(36,808)	(36,808)

Примечания являются неотъемлемой составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 знаками «36,6», «Горздрав», «А5» и прочими, а также оптовые продажи лекарственных средств.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года Компания не имела конечного контролирующего собственника. Компания Панеарио Холдингс Лимитед являлась акционером с наибольшей долей владения, которая составляла 28%.

2. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 25,741 млн. руб. (2017: 9,370 млн. руб.), денежный поток от операционной деятельности за 2018 и 2017 годы был отрицательным.

Задолженность Группы по полученным займам по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 45,877 млн. руб. Как указано в Примечании 24, по состоянию на 31 декабря 2018 года Группой были нарушены финансовые ограничения (ковенанты), содержащиеся в условиях договоров займа с кредиторами, являющимися третьими сторонами.

По состоянию на отчетную дату Группой были получены письма от займодавцев об отсутствии намерения предъявлять требования о частичном или полном погашении задолженности в связи с нарушением данных финансовых показателей.

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

- достигнуты договоренности о пролонгации займа в сумме 14,608 млн. руб. и о привлечении дополнительного финансирования в объемах, достаточных для финансирования ее деятельности в течение как минимум 12 месяцев с даты утверждения финансовой отчетности.
С 1 января 2019 года до даты выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности было привлечено дополнительное финансирование в размере 2,571 млн. руб. Данный денежный поток был направлен на финансирование операционной деятельности;
- в рамках проведенной в апреле 2019 года дополнительной эмиссии акций Компании было привлечено 22,105 млн. руб. Средства от эмиссии Группа планирует направить на снижение долговой нагрузки;
- разрабатывается долгосрочная стратегия, предусматривающая повышение эффективности бизнеса. Как результат разрабатываемой стратегии, предполагается возврат Группы 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

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (раннее применение);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – «Ежегодные усовершенствования к МСФО: цикл 2014-2016 гг.»;
- КР МСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовые платежи в счет возмещения».

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В отчетном периоде Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (пересмотрено в июле 2014 года), а также соответствующие изменения к другим стандартам МСФО, вступившим в силу с отчетного периода, начинающегося с 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 9 был применен без внесения изменений в сопоставимую информацию. Таким образом, реклассификации и корректировки, возникающие из-за новых правил обесценения, не отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и, как следствие, не отражены на начальных остатках на 1 января 2018 года, поскольку руководство Группы оценило, что это не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 заменил положения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и ввел новые требования к признанию, классификации и оценке финансовых активов и обязательств, прекращению признания финансовых инструментов, обесценению финансовых активов.

Принятие МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года привело к определенным изменениям в учетной политике и к корректировкам сумм, отраженным в консолидированной финансовой отчетности. Новые учетные политики изложены в Примечании 4.

Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало значительного эффекта на классификацию и оценку финансовых активов и обязательств Группы, отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы.

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

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15, Группа применяет упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Группа осуществляет розничные продажи и оптовую торговлю лекарственными средствами, товары реализуются непосредственно через собственную сеть аптек. Выручка, признаваемая Группой соответствует определению выручки по договорам с покупателями в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Группа признает право на выручку, когда контроль в отношении актива переходит к покупателю, как правило, для розничных покупателей это происходит в аптеке в момент продажи. Оплата цены сделки производится немедленно в момент покупки товаров.

Группа имеет программы лояльности клиентов, которые позволяют покупателям накапливать бонусные баллы при совершении покупок в аптеках Группы. После активации карты лояльности бонусные баллы могут использоваться при оплате будущих покупок до 99% от суммы чека. Группа признает бонусные баллы как идентифицируемый по отдельности компонент выручки и откладывает признание части выручки, относящейся к бонусным баллам. Величина выручки, относимая к бонусным баллам, рассчитывается с учетом ожидаемого уровня использования этих бонусных баллов.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало значительного эффекта на консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

1 января 2018 года Группа досрочно применила положения МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенного Советом по международным стандартам бухгалтерского учета в январе 2016 года. МСФО (IFRS) 16 изменил подход Группы для учета аренды. Согласно ранее применяемому стандарту МСФО (IAS) 17 «Аренда» объекты, приобретенные по договорам операционной аренды, не учитывались на балансе.

Изменение в определении аренды связано с применением концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 классифицирует договор в качестве договора аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

МСФО (IFRS) 16 приводит к нивелированию различий между операционной и финансовой арендой и требует признания в учете арендатора актива в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении всех арендованных объектов, кроме объектов низкой стоимости и активов, полученных в рамках краткосрочных договоров.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход. Согласно положениям стандарта, информация за сравнительный период не пересчитывалась.

Влияние на учет у арендатора

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 в отношении всех договоров аренды, за исключением ниже перечисленных случаев, Группа:

- (а) признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме приведенной стоимости будущих арендных платежей;
- (б) признает амортизацию актива в форме права пользования, процентные расходы по обязательству по аренде, а также эффект от изменения курса валюты по обязательствам, выраженным в валюте, отличной от функциональной, в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
- (в) отражает денежные потоки по аренде на погашение основной задолженности по договорам аренды в составе финансовой деятельности и проценты, уплаченные по договорам аренды, в составе операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

В случае, когда платежи по аренде являются переменными, в том числе зависят от товарооборота арендуемого торгового помещения, расходы на аренду включаются в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Согласно МСФО (IFRS) 16 активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Это заменяет предыдущее требование МСФО (IAS) 17 о признании резерва по обременительным договорам аренды.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа применила следующие практические упрощения:

- освобождение от требования пересмотра классификации договоров аренды, существующих на 1 января 2018 года, на предмет соответствия критериям нового стандарта;
- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды со схожими характеристиками;
- разрешение исключения первоначальных прямых затрат из оценки актива в форме права пользования на дату первого применения.

Эффект первого применения МСФО (IFRS) 16 на показатели консолидированной отчетности Группы

На дату 1 января 2018 года (дата перехода на МСФО (IFRS) 16) в учете Группы были признаны активы в форме права пользования 12,297 млн.руб., обязательство по аренде, представленное в отчетности за вычетом предоплат по аренде в сумме 1,404 млн., составило 10,893 млн. С целью дисконтирования будущих арендных платежей для определения стоимости обязательства по аренде использована оценочная ставка требуемой доходности собственного капитала Группы, поскольку при привлечении дополнительного заемного финансирования на финансовом рынке имело бы характеристики, схожие с долевым финансированием, в силу крайне высокой существующей долговой нагрузки Группы.

На 1 января 2018 года средневзвешенная ставка заимствования Группы, примененная для целей дисконтирования обязательств по договорам аренды, составила 18%.

Применение МСФО (IFRS) 16 оказало влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств Группы. Согласно МСФО (IFRS) 16, арендатор раскрывает:

- выплаты в отношении краткосрочной аренды, аренды малоценных активов, а также переменные арендные платежи, которые не включаются в оценку обязательства по аренде, в составе операционной деятельности;
- уплаченные проценты по обязательствам по аренде в составе операционной или финансовой деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (Группа приняла решение показывать уплаченные проценты в составе операционной деятельности); и
- погашение основной задолженности по договорам аренды в составе финансовой деятельности.

Согласно МСФО (IAS) 17 все платежи по договорам операционной аренды учитывались в составе движения денежных средств по операционной деятельности.

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на чистое изменение денежных средств и их эквивалентов.

Сравнительные данные за прошлые периоды не пересматривались.

Все прочие новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Выпущенные, но еще не вступившие в силу стандарты, интерпретации и изменения

Группа не применяет следующие новые или пересмотренные стандарты МСФО, не вступившие в силу:

Изменения к МСФО (IAS) 28	Долгосрочные вложения в зависимые компании и совместные предприятия ¹⁾
IFRIC 23	Неопределенность в отношении налоговых эффектов ¹⁾
Изменения к МСФО (IFRS) 9	Опция предоплат с негативной компенсацией ¹⁾
Поправки к МСФО	Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2015 - 2017 годов ¹⁾
Поправки к концептуальным основам МСФО (IFRS) 17	Концептуальные основы МСФО ²⁾
Изменения к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Договора страхования ³⁾
	Сделки по продаже или вложению активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием ⁴⁾

¹⁾ Вступает в силу для годовых отчетных периодов с 1 января 2019 года, раннее применение разрешено

²⁾ Вступает в силу для годовых отчетных периодов с 1 января 2020 года, раннее применение разрешено

³⁾ Вступает в силу для годовых отчетных периодов с 1 января 2021 года, раннее применение разрешено

⁴⁾ Дата вступления в силу отложена на неопределенный срок, раннее применение разрешено

Группа не ожидает, что применение данных стандартов может оказать существенный эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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.

Принципы учетной политики, представленные ниже, были применены при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» и отдельных финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

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.

Гудвилл 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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, 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.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершён 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 ее 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.

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.

МСФО (IFRS) 15 вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем;
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению договора;
- 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.

Группа признает выручку тогда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю.

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 признается Группой по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей ожидаемому вознаграждению, на которое Группа имеет право в обмен на товары или услуги.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 (учетная политика, применяемая для 2018 года согласно МСФО (IFRS) 16)

Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, в момент заключения договора. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением краткосрочной аренды (срок аренды объекта учета истекает в течение 12 месяцев с даты признания объекта учета) и аренды малоценных активов. В отношении этих договоров аренды Группа относит арендные платежи на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается в сумме приведенной стоимости будущих арендных платежей, которые не уплачены на дату начала аренды, продисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Данная ставка определяется как ставка процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Арендные платежи, включенные в стоимость обязательства по аренде, включают:

- фиксированные арендные платежи, включая фиксированные по существу, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки. Первоначально такие платежи оценивают с учетом индекса или ставки по состоянию на дату начала аренды;
- суммы, ожидаемые к уплате арендатором по гарантиям остаточной стоимости;
- цену исполнения опциона на выкуп актива, при разумной уверенности, что он состоится; и
- штрафы за прекращение аренды, если срок аренды учитывает опцион на досрочное расторжение договора аренды.

Обязательства по аренде представлены отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении.

Впоследствии обязательства по аренде оцениваются путем увеличения балансовой стоимости с целью отражения процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и путем уменьшения балансовой стоимости с целью отражения произведенных арендных платежей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Группа переоценивает обязательство по аренде (и вносит надлежащую корректировку в соответствующий актив в форме права пользования) всякий раз, когда:

- изменился срок аренды или изменилась вероятность исполнения опциона на покупку. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- арендные платежи изменяются из-за изменений в индексе или ставке или изменения ожидаемого платежа по гарантированной остаточной стоимости. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием первоначальной ставки дисконтирования (за исключением случаев, когда арендные платежи изменяются из-за изменения плавающей процентной ставки, тогда используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- договор аренды модифицирован, и модификация договора аренды не учитывается как новый договор. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает первоначальную стоимость соответствующего обязательства по аренде, а также арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, и любые первоначальные прямые затраты. Впоследствии актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение предполагаемого срока аренды, который рассчитывается на основе срока аренды, указанного в договоре аренды, периодов, охватываемых опционами на продление или досрочное расторжение аренды, и срока полезного использования базового актива.

Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает то, что Группа ожидает исполнить опцион на покупку, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала аренды.

Активы в форме права пользования представлены отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа применяет положения МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» для определения наличия обесценения активов в форме права пользования и учета любых выявленных убытков от обесценения.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, не включаются в стоимость обязательства по аренде и соответствующего актива в форме права пользования. Данные платежи относятся на расходы в том периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующие эти платежи, и включаются в строку «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 10).

Группа применяет упрощение практического характера согласно МСФО (IFRS) 16, позволяющее не отделять фиксированные платежи, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой. Вместо этого Группа учитывает фиксированные платежи, указанные в договорах аренды, которые не являются арендой, в качестве арендных платежей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Оценка срока аренды

При определении сумм обязательств по новым или модифицированным договорам аренды необходимо применение суждения для оценки срока аренды. Группа принимает во внимание опционы на продление, в исполнении которых имеет разумную уверенность, а также опционы на досрочное расторжение, которыми Группа с разумной уверенностью не воспользуется. При рассмотрении таких опционов, руководство учитывает оставшийся срок полезного использования основных неотделимых улучшений в соответствующих арендуемых помещениях, инвестиционную стратегию Группы и релевантные инвестиционные решения, а также продолжительность времени до рассматриваемого опциона на продление или досрочное расторжение.

Аренда (учетная политика, применяемая для 2017 года согласно МСФО (IAS) 17)

Группа не заключает договоры финансовой аренды. В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа заключает договоры операционной аренды помещений, в частности, договоры аренды помещений для розничной торговли.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

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 заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, учитываются как уменьшение расходов, связанных с данными заемными средствами.

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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

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.

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 знаки. 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

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

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. При оценке эксплуатационной ценности предполагаемые будущие денежные средства 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, транзакционные издержки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более краткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на фондовом рынке, рассчитывается на каждую отчетную дату на основании рыночных и дилерских котировок без учета транзакционных издержек. Справедливая стоимость финансовых инструментов, не обращающихся на фондовом рынке, рассчитывается с помощью методов оценки с использованием данных о рыночных сделках, данных о текущей справедливой стоимости схожих финансовых инструментов, анализа дисконтированных денежных потоков и других методов оценки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов Группа применяет следующую иерархию справедливой стоимости:

- Уровень 1: исходные данные представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: все используемые исходные данные, оказывающие значительное влияние на справедливую стоимость инструментов, наблюдаемы на рынке напрямую или косвенно;
- Уровень 3: все используемые исходные данные, оказывающие значительное влияние на справедливую стоимость инструментов, представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по двум следующим категориям оценки:

- Оцениваемые по справедливой стоимости (отражаются через прочий совокупный доход либо через прибыли и убытки);
- Оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели Группы, нацеленной на управление финансовыми активами, и от предусмотренных договором денежных потоков.

Для активов, оцениваемых по справедливой стоимости, прибыли и убытки будут отражаться либо в составе отчета о прибылях и убытках, либо в составе прочего совокупного дохода. Для инвестиций в долевые инструменты, не предназначенных для торговли, это будет зависеть от того, сделала ли Группа безотзывный выбор на момент первоначального признания по учету инвестиций в долевые инструменты по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Группа реклассифицирует долговые инвестиции тогда и только тогда, когда изменяется ее бизнес-модель по управлению этими активами.

Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Оценка

Финансовые активы первоначально оцениваются Группой по справедливой стоимости, а также, в случае финансовых активов, отражаемых не по справедливой стоимости через прибыли и убытки, с учетом транзакционных издержек, напрямую связанных с приобретением финансовых активов.

Транзакционные издержки финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток. Финансовые активы со встроенными производными инструментами оцениваются целиком при определении того, являются ли их денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств, денежные депозиты и короткие высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, по которым можно получить заранее определенные суммы денег, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Обесценение финансовых активов

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости (представлены в виде денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности). Величина ожидаемых кредитных убытков оценивается на каждую отчетную дату, чтобы отражать изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни для торговой и прочей дебиторской задолженности. В отношении всех других финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни инструментов, когда с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска. Однако, если кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, Группа оценивает резерв по убыткам по этому финансовому инструменту в размере, равном 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни инструмента представляют собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут в результате всех возможных событий дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки представляет собой часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента, которая, как ожидается, будет результатом событий дефолта для финансового инструмента в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При оценке того, значительно ли возрос кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа сравнивает риск дефолта по финансовому инструменту на отчетную дату с риском дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При проведении этой оценки Группа учитывает как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и обоснованной, включая исторический опыт и прогнозную информацию, которая доступна без чрезмерных затрат или усилий. Рассматриваемая прогнозная информация включает перспективы развития отраслей, в которых работают должники Группы и о которых можно получить сведения из отчетов экономических экспертов, финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других аналогичных организаций. Также учитываются различные внешние источники фактической и прогнозной экономической информации, касающейся основной деятельности Группы.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился существенно с момента первоначального признания, если на отчетную дату финансовый инструмент определен как имеющий низкий кредитный риск. Финансовый инструмент считается имеющим низкий кредитный риск, если:

- Финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта,
- Должник обладает фактической возможностью выполнить своих договорные денежные обязательства в ближайшем будущем, и
- Неблагоприятные изменения в экономической и деловой сфере в более долгосрочной перспективе возможно, но не обязательно снизят способность должника выполнять свои договорные денежные обязательства.

Группа на регулярной основе контролирует эффективность критериев, использованных для определения того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска, и пересматривает их в зависимости от обстоятельств, чтобы критерии могли выявить значительное увеличение кредитного риска до того, как сумма станет просроченной.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, снижение балансовой стоимости которых осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности списывается также за счет резерва или отражаются в прибылях и убытках на сумму превышения резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения балансовой стоимости резерва отражаются в прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним 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 связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче денежные средства отражает в виде обеспеченного займа.

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного или причитающегося к получению вознаграждения признается в составе прибыли или убытка. Кроме того, при прекращении признания инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыль или убыток, ранее накопленные в резерве переоценки инвестиций, реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Напротив, при прекращении признания инвестиции в долевого инструмент, который при первоначальном признании был оценен по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыль или убыток, ранее накопленные в резерве переоценки инвестиций, не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, а переносятся в нераспределенную прибыль.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда предприятие сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива или сохраняет за собой остаточную долю, что не приводит к сохранению значительной части всех рисков и выгод, связанных с владением, при этом контроль предприятия над активом сохраняется), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Полученные прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе, распределяются между частью, которая продолжает признаваться, и частью, которая списывается, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей.

Финансовые обязательства

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевого финансовые инструменты, выпущенные компаниями Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевого инструменты

Долевого инструмент - это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевого инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевого инструментов вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Группы, не отражаются в составе прибылей или убытков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки либо по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, когда финансовое обязательство является (i) условным вознаграждением покупателя при объединении бизнесов, (ii) предназначенным для торговли или (iii) оно отнесено в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки. В противном случае финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Относительно оценки финансовых обязательств, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанных с изменениями кредитного риска по данному обязательству, была представлена в прочем совокупном доходе, если только признание таких изменений в прочем совокупном доходе не приведет к возникновению или увеличению несоответствия в составе прибыли или убытка. Изменения справедливой стоимости, связанные с изменениями кредитного риска финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

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.

Уставный капитал, добавочный капитал и прочие резервы

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

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

Дивиденды

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

Информация по сегментам

Группа определила генерального директора в качестве высшего руководящего органа, ответственного за принятие операционных решений («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, преимущественно в Москве и Московской области.

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 внеоборотных активов

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 (далее – «ЕГДП»), к которой относится такой актив. При наличии разумной и последовательной основы для распределения, стоимость активов Группы распределяется на конкретные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть определена разумная и последовательная основа для распределения. В рамках проведения теста на обесценение, каждая отдельная аптека расценивалась как самостоятельная ЕГДП, а в целях тестирования активов, не подлежащих разумному распределению на отдельные аптеки, все ЕГДП были сгруппированы следующим образом: ЕГДП 1 – «Группа 36,6» и ЕГДП 2 – «Группа Горздрав».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Обесценение прав аренды, активов в форме права пользования и прочих нематериальных активов

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.

Для тестирования прав аренды, активов в форме права пользования и прочих нематериальных активов наименьшей идентифицируемой ЕГДП является отдельная аптека. По результатам анализа выявлено обесценение прав аренды, активов в форме права пользования и прочих нематериальных активов в размере 5,521 млн. руб. (2017: 2,062 млн. руб.), что отражено по строке «Обесценение и списание нематериальных активов» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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 15.12% 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 15.12% 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»

	2019	2020	2021	2022	2023
Рост Выручки, %	5,0%	7,0%	7,4%	7,0%	6,0%

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

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

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Обесценение гудвила и торговых знаков

В течение года, в результате неожиданно низких показателей деятельности ряда аптек, работавших под брендом 36,6, Группа провела независимую оценку возмещаемой стоимости гудвила на 31 декабря 2018 года. По результатам анализа выявлено обесценение гудвила в размере 4,743 млн. руб. (2017: 1,404 млн. руб.), а также обесценение торгового знака «Горздрав» в размере 856 млн. руб., что отражено по строкам «Обесценение и списание гудвила» и «Обесценение и списание прочих нематериальных активов» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 11).

Возмещаемая стоимость группы ЕГДП и обесценение гудвила и торговых знаков, как прочих неамортизируемых нематериальных активов, в разрезе ЕГДП:

	2018 год		2017 год	
	Группа ЕГДП 1 (Группа 36.6)	Группа ЕГДП 2 (Группа Горздрав)	Группа ЕГДП 1 (Группа 36.6)	Группа ЕГДП 2 (Группа Горздрав)
Суммарная возмещаемая стоимость (Уровень 3)	6,460	3,403	12,316	21,550
Обесценение гудвила	(4,743)	-	(1,404)	-
Обесценение торговых знаков	-	(856)	-	-
Итого обесценение гудвила и торговых знаков	(4,743)	(856)	(1,404)	-

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 15.12% 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 15.12% 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 планируемые к открытию аптеки в каждом из прогнозных периодов, 2019 – 2023 гг.

Средние темпы роста выручки в уже существующих аптеках и планируемых 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 2).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Таблица 2 «Плановый рост выручки по существующим и новым аптекам сети»

	2019	2020	2021	2022	2023
Рост Выручки, %	5,0%	7,0%	7,4%	7,0%	6,0%

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

Оценка дисконтированных будущих денежных потоков и результаты проверки на обесценение чувствительности к изменению ставки дисконтирования и изменению прогноза выручки:

1. при увеличении ставки дисконтирования на 1% и сохранение прогноза по выручке обесценение гудвила составит (5,208) млн. руб., обесценение торгового знака «Горздрав» составит (1,038) млн. руб. и обесценение прав аренды составит (4,936) млн. руб.;
2. при сохранении ставки дисконтирования и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение гудвила составит (8,123) млн. руб., обесценение торговых знаков составит (3,018) млн. руб. и обесценение прав аренды составит (6,885) млн. руб.;
3. при увеличении ставки дисконтирования на 1% и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение гудвила составит (8,123) млн. руб., обесценение торговых знаков составит (3,098) млн. руб. и обесценение прав аренды составит (7,087) млн. руб.

Модель оценки также учитывает намерения Группы по открытию 21 аптеки по брендом 36,6 и 49 аптек под брендом «Горздрав» на 2019 год (общий органический рост за период прогнозирования – 210 объектов). Для сетевого ритейла характерен постоянный мониторинг операционных показателей торговых точек, отслеживание и закрытие неэффективных торговых точек, и, соответственно, открытие точек в новых локациях. Планы менеджмента основаны на следующих допущениях:

- компания обладает достаточными человеческими ресурсами для выполнения данной задачи;
- структура рынка позволяет открыть данное количество объектов исходя из опыта прошлых лет;
- компания обладает необходимыми ресурсами для финансирования указанного плана.

Налогообложение

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

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Резервы по сомнительной задолженности

Группа производит начисление резервов по сомнительной дебиторской задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются с использованием матрицы резервов, основанной на историческом опыте Группы по кредитным убыткам, скорректированным с учетом специфических для должников факторов, общих экономических условий и оценки как текущих, так и прогнозируемых условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это уместно.

При определении резерва на возможные потери по сомнительной дебиторской задолженности Группой использованы доли непогашенной в течение 2018 дебиторской задолженности, имеющейся в остатке на 31 декабря 2017 года, в зависимости от периода просрочки. Дебиторская задолженность определенных контрагентов зарезервирована на индивидуальной основе с учетом информации о существенном кредитном риске, присущей такой дебиторской задолженности.

Группа списывает дебиторскую задолженность как невозвратную в случае появления информации о ликвидации контрагента-дебитора или существенного ухудшения его финансового состояния. Группа не проводит процедур по принудительному истребованию причитающихся средств.

6. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Выбытие дочерних предприятий

19 января 2017 года из группы в пользу третьих лиц были следующие дочерние предприятия, доли в которых составляли 100%: 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	(141)
Прибыль 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><u>(84)</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года списана сумма начисленного вознаграждения в силу безнадежности взыскания в размере 141 млн. руб. по строке «(Убыток)/прибыль от выбытия дочерних компаний» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа имеет один отчетный сегмент, который является стратегическим хозяйственным подразделением. Данный сегмент представлен розничной продажей лекарственных средств преимущественно в Москве и Московской области. Руководство Группы рассматривает внутренние отчеты подразделения на регулярной основе. Информация о выручке Группы представлена в Примечании 8.

8. ВЫРУЧКА

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Розничная выручка, полученная через собственные аптеки	34,819	34,878
Розничная выручка, полученная по договорам комиссии	458	1,633
Оптовая выручка	9,387	11,742
Итого	<u>44,664</u>	<u>48,253</u>

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Товары для перепродажи	32,894	35,622
Списание товарно-материальных запасов	445	302
Итого	<u>33,339</u>	<u>35,924</u>

10. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Заработная плата и соответствующие налоги	6,453	6,580
Амортизация активов в форме права пользования	4,296	-
Амортизация нематериальных активов	963	1,242
Изменение резервов по сомнительной дебиторской задолженности	709	257
Списание дебиторской задолженности	648	119
Банковские услуги	465	400
Профессиональные услуги	399	312
Ремонт и техническое обслуживание	351	177
Логистические и транспортные расходы	289	274
Амортизация основных средств	223	255
Расходы на рекламу	227	229
Коммунальные расходы	174	196
Клининговые расходы	162	201
Расходы на связь	100	70
Расходы на аренду	94	5,992
Расходы на охрану	94	95
Офисные расходы	39	30
Налоги, кроме налога на прибыль	28	9
Тара и упаковка	66	61
Прочие расходы	104	21
Итого	<u>15,883</u>	<u>16,520</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. ОБЕСЦЕНЕНИЕ И СПИСАНИЕ ПРОЧИХ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Обесценение прав аренды и прочих нематериальных активов	(4,665)	(2,062)
Обесценение торговых знаков	(856)	-
Списание прав аренды и прочих нематериальных активов по закрытым аптекам	<u>(517)</u>	<u>(2,370)</u>
Итого	<u>(6,038)</u>	<u>(4,432)</u>

Группа провела оценку возмещаемой стоимости торговых марок, гудвила и прав аренды помещений с привлечением независимого оценщика. Ценность использования была определена по модели дисконтирования денежных потоков, к оценке была применена ставка дисконтирования 15.12% годовых (Примечание 5).

При оценке обесценения гудвила и торговых знаков текущая стоимость генерирующей единицы была сопоставлена с ее расчетной ценностью от использования (Примечание 5).

12. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО И СПИСАНИЕ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Прочие расходы, нетто за 2018 и 2017 годы представлены следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Доходы по субаренде	380	-
Судебные издержки	(550)	-
Расходы по курсовым разницам, нетто	(229)	(17)
Убыток от выбытия основных средств	(153)	(164)
Прочие расходы	<u>(42)</u>	<u>(376)</u>
Итого	<u>(594)</u>	<u>(557)</u>

В течение 2018 года Группа списала кредиторскую задолженность в сумме 279 млн. руб. (2017: 199 млн. руб.), основываясь на подтвержденных решениях суда и действующем законодательстве, что отражено по строке «Списание кредиторской задолженности» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам	4,256	3,406
Процентные расходы по обязательствам по аренде	2,060	-
Банковская гарантия	258	273
Расходы на факторинг	135	25
Проценты по рублевым облигациям	80	122
Процентные доходы по банковским депозитам, вкладам и займам выданным	(5)	(67)
Прочие финансовые доходы	<u>(9)</u>	<u>-</u>
Итого	<u>6,775</u>	<u>3,759</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль, включая торговый сбор	86	156
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	<u>134</u>	<u>(199)</u>
Итого	<u>220</u>	<u>(43)</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>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Убыток до налогообложения	(22,757)	(13,140)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(4,551)	(2,628)
Эффект от полученных налоговых убытков, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	1,131	652
Списание прав аренды по закрытым аптекам	103	474
Обесценение гудвила	949	281
Обесценение прав аренды	933	412
Обесценение торгового знака	171	-
Товарные потери	139	60
Изменение резервов по сомнительной дебиторской задолженности	142	51
Списание дебиторской задолженности	130	24
Убыток от выбытия группы активов	28	(201)
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению, нетто	<u>1,045</u>	<u>832</u>
Расход/(доход) по налогу на прибыль	<u>220</u>	<u>(43)</u>

Отложенный налог на прибыль

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

	<u>31 декабря 2017 года</u>	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	<u>31 декабря 2018 года</u>
Основные средства и нематериальные активы	(279)	(21)	(300)
Права пользования арендованными активами	-	225	225
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	120	(243)	(123)
Кредиты и займы	(3)	3	-
Запасы	<u>345</u>	<u>(98)</u>	<u>247</u>
Отложенные налоговые активы, нетто	<u>183</u>	<u>(134)</u>	<u>49</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	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	281	74	(235)	120
Кредиты и займы	(13)	10	-	(3)
Запасы	249	139	(43)	345
Отложенные налоговые активы, нетто	273	199	(289)	183

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

	Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	Отражено в составе прибылей или убытков	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года
Отложенный налоговый актив	431	(35)	396
Отложенное налоговое обязательство	(248)	(99)	(347)
Всего отложенных налоговых активов за вычетом отложенных налоговых обязательств	183	(134)	49

	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 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Торговое оборудование и хозяйствен- ный инвентарь	Компьютерное оборудование	Капитало вложения в арендованные основные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 1 января 2018 года	28	1,025	51	235	20	1,359
Поступления	-	178	8	457	2	645
Выбытия	-	(227)	(17)	(14)	(20)	(278)
Остаток на 31 декабря 2018 года	28	976	42	678	2	1,726
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
Остаток на 1 января 2018 года	(4)	(413)	(38)	(123)	-	(578)
Амортизационные отчисления за год	(1)	(152)	(7)	(63)	-	(223)
Списание при выбытии	(2)	104	16	7	-	125
Остаток на 31 декабря 2018 года	(7)	(461)	(29)	(179)	-	(676)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 1 января 2018 года	24	612	13	112	20	781
Остаток на 31 декабря 2018 года	21	515	13	499	2	1,050

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<u>Земля и здания</u>	<u>Торговое оборудование и хозяйствен- ный 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 1 января 2017 года	169	980	44	234	14	1,441
Поступления	-	214	11	38	102	365
Выбытия	(141)	(135)	-	(37)	(96)	(409)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 6)	-	(34)	(4)	-	-	(38)
Остаток на 31 декабря 2017 года	28	1,025	51	235	20	1,359
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
Остаток на 1 января 2017 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 6)	-	3	1	-	-	4
Остаток на 31 декабря 2017 года	(4)	(413)	(38)	(123)	-	(578)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 1 января 2017 года	164	695	15	138	14	1,026
Остаток на 31 декабря 2017 года	24	612	13	112	20	781

При проведении оценки возмещаемой стоимости ЕГДП по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не выявила обесценения основных средств, принадлежавших данным ЕГДП. В течение отчетного периода Группа не капитализировала процентные расходы. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

16. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Торговые знаки	Права аренды помещений	Программное обеспечение	Прочие	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ					
Остаток на 1 января 2018 года	3,393	14,614	368	879	19,254
Поступления	-	-	177	-	177
Выбытия	-	(508)	(14)	(200)	(722)
Убыток от выбытия группы активов	-	(41)	-	-	(41)
Остаток на 31 декабря 2018 года	3,393	14,065	531	679	18,668
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ					
Остаток на 1 января 2018 года	-	(4,008)	(69)	(356)	(4,433)
Убыток от обесценения (Примечание 11)	(856)	(4,456)	-	(209)	(5,521)
Амортизационные отчисления за год	-	(791)	(54)	(118)	(963)
Списание при выбытии	-	88	15	102	205
Убыток от выбытия группы активов	-	5	-	-	5
Остаток на 31 декабря 2018 года	(856)	(9,162)	(108)	(581)	(10,707)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ					
Остаток на 1 января 2018 года	3,393	10,606	299	523	14,821
Остаток на 31 декабря 2018 года	2,537	4,903	423	98	7,961

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Торговые знаки	Права аренды помещений	Программное обеспечение	Прочие	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ					
Остаток на 1 января 2017 года	3,393	17,229	274	882	21,778
Поступления	-	-	94	1	95
Выбытия	-	(2,615)	-	(4)	(2,619)
Остаток на 31 декабря 2017 года	3,393	14,614	368	879	19,254
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ					
Остаток на 1 января 2017 года	-	(1,107)	(44)	(227)	(1,378)
Убыток от обесценения	-	(2,062)	-	-	(2,062)
Начисления за год	-	(1,084)	(25)	(133)	(1,242)
Списание при выбытии	-	245	-	4	249
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	(4,008)	(69)	(356)	(4,433)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ					
Остаток на 1 января 2017 года	3,393	16,122	230	655	20,400
Остаток на 31 декабря 2017 года	3,393	10,606	299	523	14,821

В составе торговых знаков по состоянию на 31 декабря 2017 года 1,240 млн. руб. относится к бренду «36,6» и 2,153 млн. руб. к бренду «Аптеки Горздрав». По результатам проведенного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 года было признано обесценение торгового знака «Горздрав» в сумме 856 млн. руб. (Примечание 5).

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. По результатам проведенного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 года было признано обесценение прав аренды в сумме 4,456 млн. руб. (Примечание 5).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ АРЕНДЫ

Группа арендует торговые и складские помещения, а также офисные здания (далее - арендованные объекты). Срок аренды, определяемый с учетом опционов на продление, в исполнении которых Группа имеет разумную уверенность, а также опционов на досрочное расторжение, которыми Группа с разумной уверенностью не воспользуется, в среднем составляет 3 года. Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования:

	1 января 2018 года	31 декабря 2018 года
Торговые помещения	11,673	8,372
Складские помещения	455	393
Офисные здания	169	113
Итого	12,297	8,878

Поступления активов по договорам аренды за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 год, составили 877 млн. руб., в т.ч. эффект модификации – 230 млн. руб. Балансовая стоимость активов, выбывших в течение отчетного периода, составила 205 млн. руб. Амортизация активов в форме права пользования по договорам аренды была включена в состав строки «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и составила 4,296 млн. руб. Начисленная амортизация активов, выбывших в течение отчетного периода, составила 205 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства по аренде были представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года
Минимальные арендные платежи в том числе:	
Текущая часть (менее 1 года)	4,966
Долгосрочная часть (от 1 года до 3 лет)	6,564
Итого минимальные арендные платежи	11,530
За вычетом эффекта дисконтирования	(2,179)
Текущая часть (менее 1 года)	4,452
Долгосрочная часть (от 1 года до 3 лет)	4,899
Итого приведенная стоимость минимальных арендных платежей	9,351

Поскольку по состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы отсутствовали будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды, сверка их суммы с обязательствами по аренде, признанными на 1 января 2018 года, не приводится. Изменения в сумме обязательств по аренде за отчетный период представлены следующим образом:

Баланс на 1 января 2018 года	11,362
Увеличение обязательства в связи с поступлением новых активов	647
Модификация ранее заключенных договоров аренды	230
Процентные расходы по обязательствам по аренде	2,060
Арендные платежи за период	(5,171)
Курсовая разница	223
Баланс на 31 декабря 2018 года	9,351

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Отраженная балансовая стоимость обязательств по аренде, согласно суждениям Группы, отражает справедливую стоимость обязательств по аренде, поскольку учитывает рыночные условия, премию за риск и временную стоимость денег.

Эффект применения МСФО (IFRS) 16 на показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода за год, окончившийся 31 декабря 2018 года, отражен ниже:

Признано в отчете о прибылях и убытках	2018 год
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	4,296
Процентные расходы по обязательствам по аренде	2,060
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде	94
Курсовая разница	223

18. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Краткосрочные займы выданные		
Займы, выданные связанным сторонам	-	109
Итого краткосрочные займы выданные	-	109
Итого	-	109

Займы, выданные связанным сторонам, являются процентными и были погашены в 2018 году.

19. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Готовая продукция и товары для перепродажи	6,898	7,746
Сырье и материалы	1	1
Итого	6,899	7,747

В течение года Группа списала в расходы устаревшие и медленно оборачивающиеся товарно-материальные запасы на сумму 445 млн. руб. (2017: 302 млн. руб.)

20. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Торговая дебиторская задолженность	1,809	4,387
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(279)	(373)
Итого	1,530	4,014

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Торговая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2018 года в основном представлена задолженностью оптовых покупателей, признаваемой согласно МСФО 9 активами, учитываемыми по амортизированной стоимости.

Движение резерва по сомнительным долгам (оценочного резерва под убытки, оцениваемого в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок)

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Остаток на начало года	(373)	(953)
Выбытие дочерних компаний	-	450
Списание дебиторской задолженности за счет ранее начисленного резерва	226	101
(Убыток от обесценения) / Восстановление убытков от обесценения	(44)	29
Реклассификация резерва по торговой дебиторской задолженности из состава резерва под прочую дебиторскую задолженность	(88)	-
Остаток на конец года	<u>(279)</u>	<u>(373)</u>

Группа не производила существенных изменений в допущениях или моделях оценки, используемых в течение отчетного периода.

21. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2018 года</u>	<u>2017 года</u>
Прочая дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	1,785	1,398
Предоплата по аренде	469	1,404
НДС к возмещению	523	458
Авансы, выданные под поставку товаров и оказание услуг	183	73
Прочие налоги к возмещению	78	133
Задолженность работников организации	19	81
Расходы будущих периодов	6	20
Задолженность за продажу долей дочерних компаний	-	141
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(942)	(484)
Итого	<u>2,121</u>	<u>3,224</u>

Прочая дебиторская задолженность преимущественно представлена задолженностью поставщиков по скидкам и бонусам.

Движение резерва по сомнительным долгам (оценочного резерва под убытки, оцениваемого в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок)

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Остаток на начало года	(484)	(287)
Списание дебиторской задолженности за счет ранее начисленного резерва	120	-
Убыток от обесценения	(666)	(286)
Реклассификация резерва по торговой дебиторской задолженности из состава резерва под прочую дебиторскую задолженность	88	-
Выбытие дочерних компаний	-	89
Остаток на конец года	<u>(942)</u>	<u>(484)</u>

Группа не производила существенных изменений в допущениях или моделях оценки, используемых в течение отчетного периода.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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	
	2018 года	2017 года
Денежные средства в банках в рублях*	371	439
Денежные средства в кассе	111	196
Денежные переводы в пути	19	24
Денежные средства в банках в валюте	2	-
Итого	503	659

* Долгосрочный кредитный рейтинг банка, в котором у Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года находилась значительная часть денежных средств в рублях, был определен как ВВ- (Standard & Poor's).

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов уставный капитал Компании составил следующее число выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций:

	Количество акций	Уставный капитал	Добавочный капитал
Остаток на 1 января 2017 года	2,330,647,246	1,492	14,567
Расчеты с акционерами и связанными сторонами	-	-	(190)
Остаток на 31 декабря 2017 года	2,330,647,246	1,492	14,377
Расчеты с акционерами и связанными сторонами	-	-	(13)
Остаток на 31 декабря 2018 года	2,330,647,246	1,492	14,364

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, была погашена задолженность по займам, выданным ключевому акционеру Palesora Ltd, в сумме 366 млн. руб. (года, закончившегося 31 декабря 2018 года: 13 млн. руб.) путем списания за счет уменьшения добавочного капитала Группы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, были также 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 движения капитала «Расчеты с акционерами и связанными сторонами».

Дивиденды

В течение 2018 и 2017 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 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Тип займа	Тип процентной ставки	Эффективная ставка, %		По состоянию на 31 декабря	
		2018 год	2017 год	2018 года	2017 года
Краткосрочные кредиты и займы					
Рублевые облигации (i)	Обеспеченный заем	14.5	14.5	-	1,521
Прочее	Необеспеченный заем	5.0-8.5	5.0-8.0	14,773	164
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов (ii):</i>	Обеспеченные займы	14.0	13.0-15.0	3,678	2,132
Итого краткосрочные долговые обязательства				18,451	3,817
Долгосрочные долговые обязательства (ii)	Обеспеченные займы	8.25-14.0	13.0-15.0	27,426	28,356
Итого долгосрочные долговые обязательства				27,426	28,356
Итого долговые обязательства				45,877	32,173

(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 2,000 млн. 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.

В 2018 году облигационный заем был полностью погашен.

(ii) Долгосрочные долговые обязательства Группы представлены следующими займами:

- В сентябре 2015 года Группа привлекла долгосрочную рублевую кредитную линию под ставку 14% с погашением в 2020 году. Задолженность была переуступлена первоначальным кредитором третьей стороне 28 декабря 2018 года. По состоянию на дату переуступки размер задолженности составлял 6,947 млн. руб. Процентная ставка и дата погашения в результате переуступки не изменились.
- В ноябре 2016 года Группа привлекла долгосрочную рублевую кредитную линию с лимитом 5,000 млн. руб. под ставку 13% с погашением в 2020 году. Задолженность была переуступлена первоначальным кредитором третьей стороне 28 декабря 2018 года. По состоянию на дату переуступки размер задолженности составлял 4,172 млн. руб. В феврале 2019 года процентная ставка была снижена с 13% до 9%. Дата погашения в результате переуступки не изменились.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

- В 2017 году Группа привлекла:
 - 5,000 млн. руб. по новой кредитной линии под ставку 12%;
 - 7,400 млн. руб. по новой кредитной линии под ключевую ставку ЦБ+1%, которая в течение года снизилась с 9% до 7.75%. В течение 2017 года 2,600 млн. руб. из полученных средств были направлены на рефинансирование задолженности по полученным средствам под ставку 12+2%.

В течение 2018 года по открытой кредитной линии было получено 2,346 млн. руб. Из них направлено на рефинансирование задолженности по полученным средствам под ставку 12+2% в размере 1,156 млн. руб. и под ставку 13% 840 млн. руб. Остаток суммы был направлен на поддержание операционной деятельности.

Задолженность по кредитным линиям, полученным в 2017 году, была переуступлена первоначальным кредитором третьим сторонам 28 декабря 2018 года. По состоянию на дату переуступки размер задолженности составлял 14,882 млн. руб. В феврале 2019 года процентная ставка по переуступленной задолженности в размере 11,366 млн. руб. была изменена на 9%, по оставшейся сумме переуступленной задолженности процентная ставка не изменилась и составляла ключевую ставку ЦБ + 1%. Дата погашения в результате переуступки не изменилась.

- В 2018 году Группа привлекла рублевый займ в общей сумме 15,644 млн. руб. под ставку 10.5% с погашением в 2019 году. По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность по данному займу составила 14,608 млн. руб. В январе 2019 года срок погашения данного займа был продлен до 2020 года.

Ряд договоров займа содержит ограничения (ковенанты), рассчитываемые на основе консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних предприятий. Группой были нарушены финансовые ограничения, наложенные договорами займа с третьими сторонами. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группой было получено письмо от кредиторов - третьих сторон об отсутствии намерения предъявлять требования о частичном или полном погашении задолженности в связи с нарушением финансовых показателей, в связи с чем займы были отражены в качестве долгосрочных долговых обязательств.

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	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Деноминированные в рублях	10.16%	14.00%	45,877	32,173
			45,877	32,173

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
В течение одного месяца*	-	203
В течение от одного до трех месяцев	14,701	138
В течение от трех до двенадцати месяцев	3,750	3,476
Итого краткосрочные кредиты и займы	18,451	3,817
В течение двух лет	12,544	1,125
В течение трех лет	-	14,842
В течение четырех лет	14,882	-
В течение пяти лет	-	12,389
Итого долгосрочные кредиты и займы	27,426	28,356
Итого кредиты и займы	45,877	32,173

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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	
	2018 года	2017 года
ООО «ДжиДиПи»	100%	100%
ООО «АВЕ»	100%	100%
ООО «АВЕ-1»	100%	100%
ООО «Аптека 36,6»	100%	-
ООО «Аптека 36,6+»	100%	-

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

	1 января 2018 года	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Неденежные изменения Корректировки до справедливой стоимости	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2018 года
Рублевые облигации	1,521	(1,500)	-	(21)	-
Займы от третьих сторон	30,554	14,393	27	903	45,877
Займы от связанных сторон	97	-	-	(97)	-
Обязательства по аренде	11,362	(3,114)	-	1,103	9,351
	43,534	9,779	27	1,888	55,228

	1 января 2017 года	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Неденежные изменения Корректировки до справедливой стоимости	Уступка прав требования	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2017 года
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, платежи по процентам, а также неденежные изменения обязательства по аренде.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Деноминированная в рублях	11,271	18,260
Итого	11,271	18,260

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 2018 и 2017 годов:

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
К уплате в течение одного месяца	3,676	4,690
К уплате в течение от двух до трех месяцев	5,668	2,849
К уплате в течение от трех до шести месяцев	1,927	10,721
Итого	11,271	18,260

26. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1,121	1,410
Задолженность по заработной плате	706	514
Авансы, полученные от покупателей	99	67
Итого	1,926	1,991

27. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	521	697
Задолженность по налогу на доходы физических лиц и страховые взносы	87	234
Прочие налоги к уплате	81	120
Итого	689	1,051

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, восстановление уровня достаточности капитала, соблюдая интересы инвесторов и кредиторов при поддержании оптимальной структуры капитала.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках присущих ее деятельности рисков посредством регулирования соотношения заемных средств и капитала при планировании прибыли и инвестиций. Группа также контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала, установленному действующим законодательством.

Управление финансовыми рисками

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Основная концентрация валютного риска связана с договорами аренды, устанавливающими арендную плату в валюте отличной от функциональной валюты Группы. На отчетную дату Группа имела ограниченное количество договоров аренды в иностранной валюте. Подтвержденность Группы валютному риску является несущественной.

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	
	2018 года	2017 года
Торговая дебиторская задолженность	1,530	4,014
Прочая дебиторская задолженность	2,121	3,224
Займы выданные	-	109
Денежные средства и их эквиваленты	503	659
Итого	4,154	8,006

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 2018 года у Группы не было значительной концентрации кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 2018 и 2017 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в Примечаниях 24 и 25.

Группа должна погасить или рефинансировать обязательства по кредитам и займам в размере 18,451 млн. руб. в течение 2019 года.

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы		
Учитываемые по амортизированной стоимости:		
Денежные средства и их эквиваленты	503	659
Дебиторская задолженность и займы выданные (i)	3,086	7,347
Финансовые обязательства		
Учитываемые по амортизированной стоимости (ii)	68,326	52,424

- (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, обязательства по аренде.

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 (Уровень 3).

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, за исключением кредитов и займов, незначительно отличается от их балансовой стоимости.

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции между Компанией и ее 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 ее ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности предприятия Группы заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку и оказание услуг.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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>2018 года</u>	<u>2017 года</u>
Компании под общим контролем с Группой	-	109
Итого займы, выданные связанным сторонам	-	109

29.2 Займы, полученные от связанных сторон

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2018 года</u>	<u>2017 года</u>
Компании под общим контролем с Группой	-	(97)

29.3 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2018 года</u>	<u>2017 года</u>
Под контролем члена СД	-	2,650

29.4 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2018 года</u>	<u>2017 года</u>
Компании под общим контролем с Группой	-	(36)
Под контролем члена СД	-	(87)
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность связанных сторон	-	(123)

29.5 Сделки по основной деятельности

Операции со связанными сторонами в течение 2018 и 2017 годов представлены ниже:

	<u>Продажа продукции</u>		<u>Покупка товаров и услуг</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Под контролем члена СД	167	1,425	25	437

29.6 Прочие операции со связанными сторонами

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Убыток от выбытия группы активов	187	-
Возврат займов выданных	83	378
Вознаграждение управленческому персоналу	85	45
Предоставление займов	-	42
Получение займов	-	23

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 2018 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят 1% от выручки Группы за 2018 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 состоянию на 31 декабря 2018 года был создан резерв по судебным делам, в рамках которых Группа выступает в качестве ответчика, в размере 374 млн. руб., что отражено по строке «Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы» консолидированного отчета о финансовом положении.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Обязательства по программам мотивации

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа признала обязательства, связанные с мотивацией сотрудников, в размере 261 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: ноль руб.), из которых 61 млн. руб. относятся к долгосрочной мотивации с выплатой в 2020 году по достижении определенных финансовых результатов. Данные обязательства включены в строку «Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы» консолидированного отчета о финансовом положении.

Обязательства по капитальным расходам и приобретению оборудования

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 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года и 31 декабря 2017 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

С 1 января 2019 года до даты выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила займы от третьих сторон в размере 2,571 млн. руб.

В период с января по март 2019 года Группой были удовлетворены иски от третьих сторон в размере 289 млн. руб.

1 октября 2018 года было принято решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения дополнительных обыкновенных акций. 12 апреля 2019 года было опубликовано предложение о приобретении акций.

На дату выпуска отчетности в рамках дополнительной эмиссии было получено 22,105 млн. руб. Средства от эмиссии Группа планирует направить на снижение долговой нагрузки.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. СОСТАВ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 года, группа состояла из 11 юридических лиц (31 декабря 2017: 12). Дочерние предприятия Группы перечислены ниже:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения Бенефициаров по состоянию на 31 декабря	
		2018 года	2017 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%
Республика Кипр			
Klada Ventures Limited	Управляющая компания	100%	100%
A5 Pharmacy Retail Ltd.	Управляющая компания	100%	100%

* В сентябре 2018 года произошло присоединение ООО «Рид» к ООО «Аптека-А.в.е».