

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-59

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также консолидированные результаты их деятельности, консолидированное 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:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы, а также потоки денежных средств;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами юрисдикций, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена 29 апреля 2020 года от имени руководства:



Нестеренко В.М.
Генеральный директор



Кондратьев В.А.
Финансовый директор

Москва, Россия
29 апреля 2020 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 ее дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопросов, изложенных в разделе «*Основания для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основания для выражения мнения с оговоркой

1. В 2015 году Группа приобрела товарный знак «Горздрав» за денежное вознаграждение в размере 2,153 млн руб. и признала его в составе нематериальных активов (балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 523 млн руб.). Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства, в отношении того, что приобретение было осуществлено у третьих сторон на полностью рыночных условиях. Соответственно, мы не смогли подтвердить балансовую стоимость товарного знака «Горздрав» в составе нематериальных активов и нераспределенной прибыли Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, а также влияние этого вопроса на отложенные налоги и соответствующие примечания к консолидированной финансовой отчетности.
2. Мы не смогли убедиться в полноте информации, представленной в Примечании 33, о событиях после отчетной даты в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода», поскольку не смогли получить выписку из реестра акционеров на дату близкую к дате выпуска аудиторского заключения, а, следовательно, не смогли проанализировать изменение состава акционеров и/или связанных сторон Группы, если таковые имели место.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается 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 нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего 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 25 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не выполнила ряд финансовых ограничений, наложенных договорами займа со связанной стороной, также в Примечании 2 указано на превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами Группы, дефицит капитала 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. 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, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросам, изложенным в разделах «*Основания для выражения мнения с оговоркой*» и «*Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности*», мы определили вопросы, указанные ниже, как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Проверка на обесценение гудвила и прочих долгосрочных активов

Группа оценила возмещаемую стоимость гудвила и прочих долгосрочных активов путем расчета ценности их использования на основании прогнозов развития фармацевтического рынка.

Проверку гудвила и прочих долгосрочных активов на обесценение мы отнесли к ключевым вопросам аудита в связи с тем, что оценка ценности использования активов требует сложных и субъективных суждений и допущений, в том числе в отношении прогнозных денежных потоков единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДП), таких как ожидаемые темпы роста выручки и ставка дисконтирования. Кроме того, оценка ценности использования высокочувствительна к незначительным изменениям ряда таких допущений.

Что было сделано в ходе аудита?

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

Наши процедуры включали, среди прочего:

- Оценку компетенции и объективности внешнего эксперта (оценщика), привлеченного руководством Группы для проведения тестов на обесценение гудвила и прочих долгосрочных 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 и обоснованных прогнозах

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Более подробная информация представлена в Примечаниях 5 и 10 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Что было сделано в ходе аудита?

фармацевтического рынка, подготовленных независимыми агентствами, и об исторических показателях рентабельности продаж. Эти и другие исторические показатели, на которых строятся прогнозы, мы с свою очередь сверили с данными консолидированной финансовой отчетности.

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

Учет и оценка выпущенных биржевых облигаций

Как раскрыто в Примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности, в декабре 2019 года Группа выпустила биржевые облигации, справедливая стоимость которых существенно отличалась от суммы привлеченных денежных средств в силу отличия установленной ставки купона от рыночной ставки. Несмотря на то, что указанные облигации были выкуплены текущими акционерами Компании, Группа пришла к выводу (см. Примечание 5), что выкуп ими облигаций по цене выше рыночной отражал в первую очередь их интересы в качестве кредиторов, а не в качестве акционеров Группы. В связи с этим, Группа отразила данную операцию без признания взноса в капитал со стороны акционеров.

Мы считаем учет данной операции ключевым вопросом аудита, поскольку руководство применило существенное суждение при:

- Определении того, была ли операция проведена с покупателями облигаций как с кредиторами или как с акционерами Группы;
- Выработке учетной политики по учету разницы без отражения взноса в капитал, с отложенным, а не единомоментным, признанием дохода от разницы при первоначальном признании облигаций; а также
- Оценке справедливой стоимости облигаций на дату размещения

Мы получили понимание процессов и процедур Группы в отношении оценки справедливой стоимости долговых инструментов, а также выработки суждений в отношении принципов их учета.

Наши процедуры включали, среди прочего:

- Мы проанализировали источники существенных допущений, которые использовались для определения справедливой стоимости облигаций. В частности, мы проанализировали программу выпуска облигаций и применимое законодательство для критической оценки корректности включения в расчет денежных потоков по облигациям за периоды за пределами шестого купонного периода, для которых механизм установления процентной ставки заранее не определен. Мы также критически оценили рассчитанную Группой рыночную ставку дисконтирования путем сопоставления с независимо рассчитанной нами по общепринятым моделям ожидаемой нормой доходности на собственный капитал для компаний того же сектора и аналогичного размера.
- Мы критически оценили суждение руководства о том, в каком качестве выступали покупатели облигаций, одновременно являвшиеся кредиторами и акционерами Группы. Мы проанализировали долгосрочные планы развития Группы, чтобы определить соотношение между ожидаемой отдачей на вложенный инвесторами долговой и акционерный капитал. Мы также приняли во внимание соотношение между относительными долями покупателей облигаций в акционерном капитале и в долговом портфеле Группы.
- Мы оценили выбранный руководством способ учета на предмет его соответствия требованиям МСФО. Для этого мы

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

методом дисконтирования денежных потоков с использованием сложных допущений и ненаблюдаемых исходных данных (исходные данные 3 Уровня), в силу того, что котировки биржевых облигаций Группы не отвечают определению котируемой цены на активном рынке, как указано в МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости».

Что было сделано в ходе аудита?

в частности проанализировали показатели торгов на рынке и состав держателей облигаций, чтобы убедиться, что оценка справедливой стоимости Уровня 1 иерархии не могла быть сделана.

Мы проанализировали полноту раскрываемой Группой информации об оценке финансового инструмента, включая информацию об использовании существенных исходных данных Уровня 3 и чувствительности стоимости к изменению таких исходных данных.

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 предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности Группы.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет 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 этой 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 выполняем следующее:

- 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, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.


Метелкин Егор Александрович,
руководитель задания

29 апреля 2020 года



Компания: ПАО «Аптечная сеть 36,6»

Основной государственный регистрационный номер:
1027722000239.

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

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

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 Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 12006020384.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2019 год	2018 год
Выручка	7	46,049	44,664
Себестоимость реализации	8	(32,937)	(33,339)
Валовая прибыль		13,112	11,325
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(14,786)	(15,883)
Обесценение гудвила	5	-	(4,743)
Обесценение и списание прочих нематериальных активов и основных средств	10	(2,145)	(6,038)
Прочие операционные доходы	11	535	659
Прочие доходы/(расходы)	12	36	(974)
Убыток от выбытия группы активов		-	(187)
Убыток от выбытия дочерних компаний		-	(141)
Финансовые расходы, нетто	13	(5,497)	(6,775)
Убыток до налогообложения		(8,745)	(22,757)
Расход по налогу на прибыль	14	(110)	(220)
Убыток и общий совокупный убыток за год		(8,855)	(22,977)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД		(8,855)	(22,977)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, использованное для расчета базового и разводненного убытка на акцию	24	4,884,245,001	2,330,647,246
Базовый и разводненный убыток на акцию (в российских рублях на акцию)		(1.8)	(9.9)

Примечания являются неотъемлемой составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, утверждена 29 апреля 2020 года от имени руководства:



Нестеренко В.М.
Генеральный директор



Кондратьев В.А.
Финансовый директор

Москва, Россия
29 апреля 2020 года

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	1,604	1,050
Гудвил	17	3,381	3,381
Прочие нематериальные активы	16	6,256	7,961
Активы в форме права пользования	18	6,901	8,878
Отложенные налоговые активы	14	248	396
Итого внеоборотные активы		18,390	21,666
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	20	7,548	6,899
Торговая дебиторская задолженность	21	2,267	1,530
Прочая дебиторская задолженность	22	3,138	2,121
Займы выданные	19	270	-
Денежные средства и их эквиваленты	23	847	503
Прочие оборотные активы	23	160	-
Итого оборотные активы		14,230	11,053
ИТОГО АКТИВЫ		32,620	32,719
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Дефицит капитала			
Уставный капитал	24	4,293	1,492
Добавочный капитал	24	33,670	14,364
Непокрытый убыток		(61,519)	(52,664)
Итого дефицит капитала		(23,556)	(36,808)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы, включая отложенную прибыль от первоначального признания	25	26,653	27,426
Обязательства по аренде	18	3,096	4,899
Отложенные налоговые обязательства	14	203	347
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	28	-	61
Итого долгосрочные обязательства		29,952	32,733
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	6,499	18,451
Торговая кредиторская задолженность	26	13,061	11,271
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	28	1,717	1,597
Обязательства по аренде	18	4,352	4,452
Обязательства по налогу на прибыль		-	5
Прочие налоговые обязательства	29	520	689
Резервы	27	75	329
Итого краткосрочные обязательства		26,224	36,794
Итого обязательства		56,176	69,527
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		32,620	32,719

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 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	2019 год	2018 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(8,745)	(22,757)
Корректировки:		
Финансовые расходы, нетто (Примечание 13)	5,497	6,775
Амортизация внеоборотных активов (Примечания 15, 16, 18)	5,151	5,482
Обесценение гудвила (Примечание 5)	-	4,743
Обесценение основных средств (Примечание 10)	792	-
Обесценение торгового знака (Примечание 10)	774	856
Обесценение прав аренды и прочих нематериальных активов (Примечание 10)	545	4,665
Списание дебиторской задолженности (Примечание 9)	474	648
Расходы по списанию товарно-материальных запасов (Примечание 8)	194	445
Списание прав аренды и прочих нематериальных активов по закрытым аптекам (Примечание 10)	34	517
Убыток от выбытия основных средств (Примечание 12)	30	153
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (Примечания 21, 22)	(329)	709
(Доходы) / расходы по курсовым разницам, нетто (Примечание 12)	(170)	229
Списание кредиторской задолженности (Примечание 11)	(158)	(279)
Доход от выбытия балансовой стоимости активов в форме прав пользования за вычетом обязательств по аренде (Примечание 18)	(86)	-
Убыток от выбытия группы активов	-	187
Убыток от выбытия дочерних предприятий	-	141
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	4,003	2,514
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов (Увеличение) / уменьшение торговой дебиторской задолженности	(843)	403
Увеличение прочей дебиторской задолженности	(670)	1,417
Увеличение / (уменьшение) торговой кредиторской задолженности	(1,195)	(536)
Уменьшение прочей кредиторской задолженности, начисленных расходов и налоговых обязательств (за исключением обязательств по налогу на прибыль)	1,795	(6,989)
	(491)	(306)
Денежные средства, полученные / (использованные) в операционной деятельности	2,599	(3,497)
Налог на прибыль уплаченный	(111)	(84)
Проценты полученные	38	5
Проценты уплаченные	(4,311)	(5,620)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(1,785)	(9,196)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(1,819)	(645)
Приобретение нематериальных активов	(201)	(177)
Предоставление займов	(476)	-
Возврат займов выданных	212	83
Депозиты, ограниченные к использованию	(160)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2,444)	(739)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выпуск акций	22,107	-
Поступления от кредитов и займов	27,343	17,990
Погашение кредитов и займов	(41,018)	(5,097)
Погашение обязательств по аренде	(3,859)	(3,114)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	4,573	9,779
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	344	(156)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	503	659
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	847	503

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 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Итого дефицита капитала
Остаток на 1 января 2018 года		1,492	14,377	(29,687)	(13,818)
Совокупный убыток за период		-	-	(22,977)	(22,977)
Расчеты с акционерами и связанными сторонами		-	(13)	-	(13)
Остаток на 31 декабря 2018 года		1,492	14,364	(52,664)	(36,808)
Совокупный убыток за период		-	-	(8,855)	(8,855)
Эффект дополнительной эмиссии акций	24	2,801	19,306	-	22,107
Остаток на 31 декабря 2019 года		4,293	33,670	(61,519)	(23,556)

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 2019 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» и прочими, оптовые продажи лекарственных средств. Кроме того, начиная с 2019 года Группа осуществляет реализацию лекарственных товаров и медицинского оборудования для государственных нужд в рамках исполнения заключенных государственных контрактов.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания не имела конечного контролирующего собственника. Компания Альтус Кэпитал Фармаци Ритейл 1 Лимитед являлась акционером с наибольшей долей владения в размере 29.98%.

2. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы превышали её оборотные активы на 11,994 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 25,741 млн руб.), дефицит капитала составил 23,556 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 36,808 млн. руб.), денежный поток от операционной деятельности за 2019 и 2018 годы был отрицательным.

Задолженность Группы по полученным займам по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 33,152 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 45,877 млн руб.). Как указано в Примечании 25 по состоянию на 31 декабря 2019 года Группой были нарушены финансовые ограничения (ковенанты), содержащиеся в условиях договоров займа с займодавцем, являющимся связанной стороной.

По состоянию на отчетную дату Группой было получено письмо от займодавца об отсутствии намерения предъявлять требования о частичном или полном погашении задолженности в связи с нарушением данных финансовых показателей.

Руководство предприняло следующие меры, направленные на улучшение финансового состояния Группы:

- достигнуты договоренности о пролонгации действующих источников финансирования и о привлечении дополнительного финансирования в объемах, достаточных для финансирования ее деятельности в течение как минимум 12 месяцев с даты утверждения консолидированной финансовой отчетности;
- в рамках проведенной в апреле 2019 года дополнительной эмиссии акций Компании было привлечено 22,107 млн руб. Средства от эмиссии Группа направила на снижение долговой нагрузки Группы;
- Компанией осуществлена эмиссия 10-летних биржевых облигаций на предъявителя в размере 20,000 млн руб. сроком возможного предъявления в декабре 2022 года в силу наличия у Группы безусловного обязательства по выкупу облигаций по номинальной стоимости при установлении очередного купона (Примечание 25). Средства, полученные от эмиссии облигаций, направлены на реструктуризацию долговой нагрузки Группы;
- разработан долгосрочный план развития, предусматривающий повышение эффективности бизнеса. Как результат данного плана развития, предполагается возврат Группы к прибыльности с возможностью обслуживания задолженности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16, выпущенный Советом по МСФО в январе 2016 года и вступающий в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или позднее, был применен Группой досрочно 1 января 2018 года. МСФО (IFRS) 16 изменил подход Группы для учета аренды.

**Стандарты, интерпретации и изменения, вступившие в силу и примененные
Группой с 1 января 2019 года**

С 1 января 2019 года Группа применила следующие новые стандарты, изменения и интерпретации:

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов «Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам: изменение, сокращение или полное погашение обязательств по программе»
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».

Все новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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:

МСФО (IFRS) 17	Договоры страхования ²⁾
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки)	«Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия» ⁴⁾
Поправки к МСФО (IFRS) 3	«Определение бизнеса» ¹⁾
Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8	«Определение существенности» ¹⁾
Поправки к МСФО (IAS) 1 (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010—2012 годов.)	«Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных» ³⁾
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7	«Реформа базовой процентной ставки» ¹⁾
Концептуальные основы	Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО ¹⁾

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

²⁾ Вступает в силу для годовых отчетных периодов с 1 января 2021 года, ранее применение разрешено

³⁾ Вступает в силу для годовых отчетных периодов с 1 января 2022 года, ранее применение разрешено

⁴⁾ Дата вступления в силу отложена на неопределенный срок, ранее 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 2019 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 предприятия 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 бизнесов» и отдельных финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 консолидированной финансовой отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Принципы консолидации

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

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

Все операции между предприятиями 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 приобретения. Возмещение, переданное 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 предприятия по выплатам, рассчитываемым на основе акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемого предприятия по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

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 возмещение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнесов, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее вознаграждение, переданное по сделке объединения бизнесов. Изменения справедливой стоимости условного возмещения, 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 возмещения, 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 прибыли или убытки.

При поэтапном объединении бизнесов 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 прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии этой доли.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнесов не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются предварительные оценки по статьям, оценка которых не завершена. Эти предварительные оценки корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки не более 12 месяцев с момента приобретения 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 бизнесов, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность каждого из предприятий Группы представлена в функциональной валюте соответствующего предприятия. 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 обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости.

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

Признание выручки

Группа признает выручку в отношении розничных продаж и оптовой торговли лекарственных товаров, а также выполнения государственных контрактов на поставку лекарственных средств, медицинского оборудования и оказания услуг по монтажу и вводу в эксплуатацию медицинского оборудования.

Выручка признается в размере цены сделки, представляющую собой сумму возмещения, которую Группа по ее ожиданиям, будет вправе получить в обмен на передачу покупателю товаров и услуг. Выручка уменьшается на сумму возвратов товаров покупателями, предоставляемых скидок, налога на добавленную стоимость и экспортных пошлин.

Выручка признается на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

У Группы имеются четыре основные категории выручки от реализации товаров: розничные продажи, оптовые продажи лекарственных средств, поставка медицинского оборудования, предполагающая и не предполагающая его монтаж.

- Выручка от розничной реализации признается в момент продажи и оплаты товара денежными средствами.
- Оптовая выручка признается при получении покупателем товаров со склада или по факту доставки товаров и их приемки на складе покупателя.
- Выручка от реализации медицинского оборудования, предполагающей монтаж, признается по мере выполнения обязательств в отношении поставки оборудования и оказания услуг по вводу оборудования в эксплуатацию.
- Выручка от реализации медицинского оборудования, не предполагающей монтаж, признается при получении покупателем товаров со склада или по факту доставки товаров и их приемки на складе покупателя.

Цена сделки в отношении розничных и оптовых продаж лекарственных товаров, а также поставки лекарственных средств и медицинского оборудования не требующего монтажа по государственным контрактам является фиксированной и не включает значительный компонент финансирования.

Обязанностью к исполнению по государственным контрактам на поставку медицинского оборудования и оказания услуг по монтажу и вводу в эксплуатацию является комплекс услуг, в котором указанные товары и услуги являются исходными ресурсами. Группа использует упрощение практического характера, предусмотренное МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и применяет требования стандарта ко всем государственным контрактам на поставку и монтаж оборудования с аналогичными характеристиками («портфельный подход»). Цена сделки по государственным контрактам на поставку медицинского оборудования и оказания услуг по монтажу и вводу в эксплуатацию является фиксированной и не включает значительный компонент финансирования, поскольку Группа ожидает получить платеж в течение 12 месяцев с момента передачи обещанных товаров и услуг. Признание выручки по таким договорам происходит на протяжении времени с использованием метода основанного на результатах, а именно выручка признается в два этапа: 1) при поставке оборудования и 2) по факту оказания услуг монтажа и ввода в эксплуатацию. Данный подход отражает исполнение Группой своих обязанностей по передаче покупателю контроля над товарами и услугами. Цена сделки распределяется с использованием метода оценки по остаточному принципу.

Группа капитализирует затраты, связанные с выполнением государственных контрактов, и признает актив в отношении таких затрат. Капитализированные затраты амортизируются с использованием линейного метода на протяжении периода действия договора, включая периоды, на которые ожидается продлить договор.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Аренда

Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, в момент его заключения. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью. В отношении этих договоров аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов более точно соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств.

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

- фиксированные арендные платежи (включая по существу фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.

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

После даты начала аренды обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде и уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Группа переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или подконтрольное арендатору изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.
- арендные платежи изменяются в связи с изменением индекса или ставки, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования).
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Активы в форме права пользования включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня вступления договора аренды в силу, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Впоследствии они оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы по приобретению, 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 МСФО (IAS) 36, чтобы определить, обесценен ли актив в форме права пользования, и учитывает выявленные убытки от обесценения, как описано в политике в отношении основных средств.

Переменная арендная плата, которая не зависит от индекса или ставки, не включается в оценку обязательства по аренде и актива в форме права пользования. Соответствующие платежи признаются в качестве расходов в том периоде, в котором происходит событие или условие, которое вызывает эти платежи, и включаются в строку «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 9).

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

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.

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»), в 2019 и 2018 годах отсутствовали.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Налог на прибыль

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки использования временной разницы и, если представляется вероятным, что данная разница не уменьшится или не будет реализована 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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

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 консолидированном 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, возмещаемость балансовой стоимости, 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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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 знаков, которые не амортизируются:

Права аренды помещений	15 лет
Программное обеспечение	3-10 лет

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

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

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

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или ценность использования. 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 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, 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 внеоборотных активов

Группа проводит проверку стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату, чтобы определить, нет ли индикаторов, свидетельствующих 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».

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.

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

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

Резервы

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

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

Если, как ожидается, экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии, что существует, практически несомненно, 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.

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.

Финансовые активы Группы представлены денежными средствами и их эквивалентами, торговой и прочей дебиторской задолженностью, а также займами выданными, учитываемыми по амортизированной стоимости.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 выбор без права отмены 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 поставку 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 представляют 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 свои договорные денежные обязательства в ближайшем будущем, и
- Неблагоприятные изменения в экономической и деловой сфере в более долгосрочной перспективе возможны, 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 инструмента, 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 инструмента - 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, отражаются также в составе капитала.

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки либо по справедливой стоимости через прибыль и убытки. Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль 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 прибыль и убытки. В противном случае финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Финансовые обязательства Группы представлены кредитами и займами, учитываемыми по амортизированной стоимости, обязательствами по аренде, торговой и прочей кредиторской задолженностью, а также начисленными расходами, не подтвержденными документально, но обусловленными договорным обязательством, и задолженностью по заработной плате, как обязательствами, обусловленными сложившейся практикой.

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.

Начисление амортизации осуществляется не линейно. 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.

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, подготовленной по национальным стандартам бухгалтерского учета. 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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Корректировки сравнительной информации

В рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности сопоставимые данные за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были изменены связи с тем, что Группой расширен объем раскрываемой информации и исправлен способ классификации в разрезе строк отчетности. Изменения представлены следующим образом:

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	Первоначальное значение	Скорректированное значение	Отклонение
Списание кредиторской задолженности	279	-	(279)
Прочие операционные доходы	-	659	659
Прочие доходы / (расходы), нетто	(594)	(974)	(380)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(315)	(315)	-

Консолидированный отчет о финансовом положении	По состоянию на 31 декабря 2018 года		
	Первоначальное значение	Скорректированное значение	Отклонение
Краткосрочные обязательства			
Резервы	-	329	329
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 926	1 597	(329)
Итого краткосрочные обязательства	1 926	1 926	-

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 текущий, 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. Списание стоимости товарно-материальных запасов до возможной чистой цены реализации производится исходя из сроков годности товаров.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Обесценение нематериальных активов и основных средств

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 нематериальных активов и основных средств наименьшей идентифицируемой ЕГДП является отдельная аптека.

По результатам анализа выявлено обесценение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года в размере 1,319 млн руб. (31 декабря 2018 года: 5,521 млн руб.) и основных средств в размере 792 млн руб. (31 декабря 2018 года: ноль), что отражено по строке «Обесценение и списание прочих нематериальных активов и основных средств» 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 13.71% годовых. Руководство считает приемлемым использование единой ставки дисконтирования при оценке стоимости различных единиц, генерирующих денежные потоки, поскольку риски, присущие каждой единице, с точки зрения руководства, являются одинаковыми. Ставка дисконтирования в размере 13.71% была рассчитана в номинальном выражении на основании средневзвешенной стоимости капитала до налогообложения для Группы;
- в расчете показателя выручки в модели участвуют только существующие аптеки.

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

Таблица 1 «Плановый рост выручки по существующим аптекам сети»

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
Рост Выручки, %	5.0%	5.0%	7.0%	6.0%	6.0%

Обесценение гудвила и торговых знаков

Группа провела независимую оценку возмещаемой стоимости гудвила на 31 декабря 2019 года. По результатам анализа обесценения гудвила выявлено не было (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 4,743 млн руб.). Однако было выявлено обесценение торгового знака «Горздрав» в размере 774 млн руб. (31 декабря 2018 года: 856 млн руб.), что отражено по строке «Обесценение и списание прочих нематериальных активов и основных средств консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 10).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

	2019 год		2018 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)	6,747	3,229	6,460	3,403
Обесценение гудвила	-	-	(4,743)	-
Обесценение торговых знаков	-	(774)	-	(856)
Итого обесценение гудвилла и торговых знаков	-	(774)	(4,743)	(856)

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

Основные допущения, использованные при расчете приведенной стоимости, включают:

- для всех единиц, генерирующих денежные потоки, прогноз будущих денежных потоков охватывает период равный пяти годам, по истечении которых темпы роста денежных потоков принимались равными 4%;
- прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- при оценке приведенной стоимости всех единиц, генерирующих денежные потоки, применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 13.71% годовых. Руководство считает приемлемым использование единой ставки дисконтирования при оценке стоимости в пользовании различных единиц, генерирующих денежные потоки, поскольку риски, присущие каждой единице, с точки зрения руководства, являются одинаковыми. Ставка дисконтирования в размере 13.71% была рассчитана в номинальном выражении на основании средневзвешенной стоимости капитала до налогообложения для Группы;
- в расчете показателя выручки в модель заложена ротация аптек с равномерным замещением неприбыльных аптек новыми аптеками, в течение 2020 – 2024 годов. Для сетевого ритейла характерен постоянный мониторинг операционных показателей торговых точек, отслеживание и закрытие неэффективных торговых точек, и, соответственно, открытие точек в новых локациях. В рамках данного допущения руководство исходит из того, что Группа обладает достаточными человеческими и финансовыми ресурсами для выполнения данной задачи.

Средние темпы роста выручки в аптеках бренда «36,6» соответствуют ожидаемым темпам роста российского фармацевтического рынка и являются экспертной оценкой руководства Компании, отражающей консервативный подход к оценке перспектив развития сети (см. Таблица 2).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Таблица 2 «Плановый рост выручки сети с учетом замещения неприбыльных аптек»

	2020	2021	2022	2023	2024
Рост Выручки, %	5.0%	5.0%	7.0%	6.0%	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 сохранении прогноза по выручке обесценение гудвила составит 373 млн руб., обесценение торгового знака «Горздрав» составит 969 млн руб., обесценение прав аренды и прочих нематериальных активов составит 669 млн руб. и обесценение основных средств составит 803 млн руб.;
2. при сохранении ставки дисконтирования и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение гудвила составит 3,381 млн руб., обесценение торговых знаков составит 2,537 млн руб., обесценение прав аренды и прочих нематериальных активов составит 3,922 млн руб. и обесценение основных средств составит 2,241 млн руб.;
3. при увеличении ставки дисконтирования на 1% и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение гудвила составит 3,381 млн руб., обесценение торговых знаков составит 2,537 млн руб., обесценение прав аренды и прочих нематериальных активов составит 3,948 млн руб. и обесценение основных средств составит 2,241 млн руб.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль в различных юрисдикциях. Оценка обязательств по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени зависит от субъективных суждений в связи со сложностью российского 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам

Группа производит начисление резервов по ожидаемым кредитным убыткам в отношении 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 специфичных 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 Группой использованы доли непогашенной в течение 2019 года дебиторской задолженности, имеющейся в остатке на 31 декабря 2018 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.

Выпуск биржевых облигаций

Как указано в Примечании 25, в декабре 2019 года Группа разместила биржевые облигации общей номинальной стоимостью 20,000 млн руб. (далее - «Цена сделки»), со сроком погашения 30 ноября 2029 года. Купонный период по размещенным облигациям составляет 182 дня, количество купонных периодов – двадцать. Процентная ставка на первый купонный период установлена в размере 9% годовых. Процентная ставка по биржевым облигациям на купонные периоды со второго по шестой устанавливается как ключевая ставка Банка России, действующая по состоянию на второй рабочий день, предшествующий дате начала купонного периода, увеличенная на 2.5%. Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому последующему купонному периоду, порядок определения размера которых не был установлен Группой до даты начала размещения биржевых облигаций, определяется Группой после завершения размещения биржевых облигаций не позднее, чем за пять рабочих дней до даты окончания предшествующего периода.

Финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости. Группа полагает, что справедливая стоимость при первоначальном признании для данного инструмента отличается от цены сделки (далее - «Разница на дату признания»).

Группа проанализировала причины возникновения разницы, в том числе производилась ли данная транзакция в интересах собственников с целью определения, подлежит ли Разница на дату признания отражению в капитале, поскольку выкуп выпуска в полном объеме был осуществлен компаниями, владеющими долями в уставном капитале Компании по состоянию на дату выпуска, либо компаниями, представляющими интересы других акционеров Группы. Группа пришла к выводу, что целью реструктуризации долга было определение ставки доходности, при которой Группа с наибольшей степенью вероятности сможет в ближайшем будущем самостоятельно обсуживать долг исходя из ожидаемых денежных потоков, обеспечивая отдачу от вложенных средств через доходность долговых инструментов, и которая, таким образом, не изменилась бы от наличия или отсутствия одновременно долевых инструментов у кредиторов.

Таким образом, существенное суждение Группы заключалось в том, что сделка по выкупу кредиторами облигаций по цене сделки, отличной от справедливой стоимости, отражала, в первую очередь, их интересы в качестве кредиторов, а не в качестве акционеров, а потому Разница на дату признания не подлежит отражению в составе капитала.

Поскольку справедливая стоимость финансового обязательства Группы не подтверждается котировочной ценой на идентичный актив или обязательство на активном рынке (т.е. исходные данные 1 Уровня) Группа учла биржевые обязательства в сумме оценки, требуемой для финансовых обязательств на дату признания, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа учла признание отложенной прибыли в качестве корректировки стоимости финансового обязательства при первоначальном признании в той же строке финансовой отчетности, руководствуясь тем, что в условиях отсутствия возможности определить справедливую стоимость обязательства, используя 1 Уровень иерархии и, в результате, применения существенного суждения при определении премии за риск индивидуального заемщика, презентация разницы в качестве корректировки на первоначальную сумму признания будет в большей степени отражать экономическое обоснование транзакции.

Начисление амортизации будет осуществляться не линейно, отражая амортизацию дисконта, отраженного при первоначальном признании, по отношению к оставшемуся сроку финансового обязательства.

Ключевым оценочным значением при определении справедливой стоимости финансового обязательства является премия за риск индивидуального заемщика (Примечание 25).

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа имеет один отчетный сегмент, который является стратегическим хозяйственным подразделением. Данный сегмент представлен розничной и оптовой 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 7.

7. ВЫРУЧКА

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Розничная выручка, полученная через собственные аптеки	36,471	34,819
Оптовая выручка	7,992	9,387
Выручка, полученная в результате выполнения государственных контрактов, в т.ч.:	1,533	-
- на поставку лекарственных средств	300	-
- на поставку медицинского оборудования с монтажом	1,231	-
- на поставку медицинского оборудования без монтажа	2	-
Розничная выручка, полученная по договорам комиссии	53	458
Итого	<u>46,049</u>	<u>44,664</u>

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Товары для перепродажи	32,743	32,894
Списание товарно-материальных запасов	194	445
Итого	<u>32,937</u>	<u>33,339</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

9. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Заработная плата и соответствующие налоги	7,125	6,453
Амортизация активов в форме права пользования	4,158	4,296
Амортизация нематериальных активов	553	963
Банковские услуги	532	465
Списание дебиторской задолженности	474	648
Профессиональные услуги	456	399
Амортизация основных средств	440	223
Ремонт и техническое обслуживание	227	351
Логистические и транспортные расходы	207	289
Расходы на рекламу	193	227
Коммунальные расходы	168	174
Клининговые расходы	163	162
Тара и упаковка	137	66
Расходы на охрану	67	94
Расходы на аренду в части переменных платежей	63	94
Расходы на инвентаризацию	55	-
Налоги, кроме налога на прибыль	28	28
Офисные расходы	20	39
Расходы на связь	16	100
Изменение резервов по ожидаемым кредитным убыткам	(329)	709
Прочие расходы	33	103
Итого	<u>14,786</u>	<u>15,883</u>

10. ОБЕСЦЕНЕНИЕ И СПИСАНИЕ ПРОЧИХ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ И ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Обесценение основных средств	(792)	-
Обесценение торговых знаков	(774)	(856)
Обесценение прав аренды и прочих нематериальных активов	(545)	(4,665)
Списание прав аренды и прочих нематериальных активов по закрытым аптекам	(34)	(517)
Итого	<u>(2,145)</u>	<u>(6,038)</u>

Группа провела оценку возмещаемой стоимости нематериальных активов и основных средств с привлечением независимого оценщика. Ценность использования была определена по модели дисконтирования денежных потоков, к оценке была применена ставка дисконтирования 13.71% годовых (Примечание 5).

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

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Доходы по субаренде	377	380
Доходы от списания кредиторской задолженности	158	279
Итого	<u>535</u>	<u>659</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

12. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Доходы / (расходы) по курсовым разницам, нетто	170	(229)
Убыток от выбытия основных средств	(30)	(153)
Судебные издержки	(134)	(550)
Прочие доходы / (расходы)	30	(42)
Итого	<u>36</u>	<u>(974)</u>

13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Финансовые расходы по займам полученным	3,331	4,256
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1,856	2,060
Банковская гарантия	222	258
Расходы на факторинг	-	135
Проценты по рублевым облигациям	131	80
Амортизация отложенной прибыли по рублевым облигациям	(42)	-
Процентные доходы по банковским депозитам, вкладам и займам выданным	(38)	(5)
Прочие финансовые расходы/(доходы)	37	(9)
Итого	<u>5,497</u>	<u>6,775</u>

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль, включая торговый сбор	106	86
Расход по отложенному налогу на прибыль	4	134
Итого	<u>110</u>	<u>220</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>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Убыток до налогообложения	(8,745)	(22,757)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(1,749)	(4,551)
Эффект от полученных налоговых убытков, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	1,012	1,131
Обесценение основных средств	158	-
Обесценение торгового знака	155	171
Обесценение прав аренды	109	933
Обесценение гудвила	-	949
Списание дебиторской задолженности	95	130
Товарные потери	39	139
Списание прав аренды по закрытым аптекам	7	103
Убыток от выбытия дочерних компаний	-	28
Изменение резервов по ожидаемым кредитным убыткам	(66)	142
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению, нетто	350	1,045
Расход по налогу на прибыль	<u>110</u>	<u>220</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Отложенный налог на прибыль

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

	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года
Основные средства и нематериальные активы	(300)	41	(259)
Права пользования арендованными активами	225	48	273
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность	(123)	(54)	(177)
Кредиты и займы	-	(49)	(49)
Запасы	247	10	257
Отложенные налоговые активы, нетто	49	(4)	45

	Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	Отнесено по (дебету)/ кредиту счета прибылей и убытков	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года
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	345	(98)	247
Отложенные налоговые активы, нетто	183	(134)	49

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

	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	Отражено в составе прибылей или убытков	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года
Отложенный налоговый актив	396	(148)	248
Отложенное налоговое обязательство	(347)	144	(203)
Всего отложенных налоговых активов за вычетом отложенных налоговых обязательств	49	(4)	45

	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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа не признает отложенные налоговые активы по убыткам от операционной деятельности в силу отсутствия высокой степени вероятности получения в будущем достаточного объема налогооблагаемой прибыли для реализации таких активов. Сумма отложенных налоговых активов, которые считаются реализуемыми, тем не менее, может быть пересмотрена в случае изменения оценки будущей налогооблагаемой прибыли. Федеральный закон от 30 ноября 2016 года №401-ФЗ отменил 10-летнее ограничение по переносу налоговых убытков прошлых лет на будущее. Также законом было уточнено, что в 2017-2020 годах налоговая база не может быть уменьшена на сумму налоговых убытков прошлых периодов более чем на 50%.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Торговое оборудование и хозяйствен- ный инвентарь	Компьютерное оборудование	Неотделимые улучшения в арендованные основные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2018 года	28	976	42	678	2	1,726
Поступления	-	321	38	1,457	3	1,819
Выбытия	-	(79)	(11)	(198)	-	(288)
Остаток на 31 декабря 2019 года	28	1,218	69	1,937	5	3,257
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
Остаток на 31 декабря 2018 года	(7)	(461)	(29)	(179)	-	(676)
Убыток от обесценения (Примечание 10)	-	-	-	(792)	-	(792)
Амортизационные отчисления за год	(1)	(229)	(12)	(198)	-	(440)
Списание при выбытии	-	67	11	177	-	255
Остаток на 31 декабря 2019 года	(8)	(623)	(30)	(992)	-	(1,653)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 31 декабря 2018 года	21	515	13	499	2	1,050
Остаток на 31 декабря 2019 года	20	595	39	945	5	1,604

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Земля и здания	Торговое оборудование и хозяйствен- ный инвентарь	Компьютерное оборудование	Неотделимые улучшения 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

При проведении оценки возмещаемой стоимости ЕГДП на уровне отдельных активов по состоянию на 31 декабря 2019 года Группа выявила обесценение основных средств, принадлежавших данным ЕГДП, в размере 792 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: ноль). В течение отчетного периода Группа не капитализировала процентные расходы. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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 2019 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 31 декабря 2018 года	3,393	14,065	531	679	18,668
Поступления	-	36	165	-	201
Выбытия	-	(61)	(37)	-	(98)
Остаток на 31 декабря 2019 года	3,393	14,040	659	679	18,771
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ					
Остаток на 31 декабря 2018 года	(856)	(9,162)	(108)	(581)	(10,707)
Убыток от обесценения (Примечание 10)	(774)	(526)	-	(19)	(1,319)
Амортизационные отчисления за год	-	(416)	(106)	(31)	(553)
Списание при выбытии	-	27	37	-	64
Остаток на 31 декабря 2019 года	(1,630)	(10,077)	(177)	(631)	(12,515)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ					
Остаток на 31 декабря 2018 года	2,537	4,903	423	98	7,961
Остаток на 31 декабря 2019 года	1,763	3,963	482	48	6,256

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	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 10)	(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

В составе торговых знаков по состоянию на 31 декабря 2019 года 1,240 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 1,240 млн руб.) относится к бренду «36,6» и 523 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 1,297 млн руб.) - к бренду «Горздрав». По результатам проведенного теста на обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, было признано обесценение торгового знака «Горздрав» в сумме 774 млн руб. (31 декабря 2018 года: 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. По результатам проведенного теста на обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, было признано обесценение прав аренды в сумме 526 млн руб. (31 декабря 2018 года: 4,456 млн руб.) (Примечание 5).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17. ГУДВИЛ

Стоимость приобретения	
На 1 января 2018 года	9,527
На 31 декабря 2018 года	9,527
На 31 декабря 2019 года	9,527
Накопленный убыток от обесценения	
На 1 января 2018 года	(1,403)
Убыток от обесценения за год	(4,743)
На 31 декабря 2018 года	(6,146)
Убыток от обесценения за год	-
На 31 декабря 2019 года	(6,146)
Балансовая стоимость	
1 января 2018 года	8,124
На 31 декабря 2018 года	3,381
На 31 декабря 2019 года	3,381

Балансовая стоимость гудвила относится к генерирующей единице ЕГДП 1 (Группа 36.6).
Оценочные суждения в рамках тестирования гудвила на обесценение раскрыты в
Примечании 5 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

18. 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:

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Торговые помещения	6,482	8,372
Складские помещения	309	393
Офисные здания	66	113
Транспортные средства	44	-
Итого	6,901	8,878

Поступления активов по договорам аренды за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 год, составили 2,474 млн руб. (за 2018 год: 877 млн руб.), в т.ч. эффект модификации – 1,815 млн руб. (за 2018 год: 230 млн руб.). Балансовая стоимость активов, выбывших в течение отчетного периода, составила 295 млн руб. (за 2018 год: ноль). 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 4,158 млн руб. и 4,296 млн руб. в 2019 и 2018 году, соответственно.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года обязательства по аренде были представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Минимальные арендные платежи, в том числе:		
Текущая часть (менее 1 года)	5,692	4,966
Долгосрочная часть (от 1 года до 3 лет)	4,266	6,564
Итого минимальные арендные платежи	9,958	11,530
За вычетом эффекта дисконтирования	(2,510)	(2,179)
Текущая часть (менее 1 года)	4,352	4,452
Долгосрочная часть (от 1 года до 3 лет)	3,096	4,899
Итого приведенная стоимость минимальных арендных платежей	7,448	9,351

Изменения в сумме обязательств по аренде за отчетный период и за период, предшествующий отчетному, представлены следующим образом:

	2019 год	2018 год
Баланс на начало отчетного года	9,351	11,362
Увеличение обязательства в связи с поступлением новых активов	659	647
Модификация ранее заключенных договоров аренды	1,815	230
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1,856	2,060
Арендные платежи за период	(5,715)	(5,171)
Выбытие обязательств по аренде	(381)	-
(Доход) / расход от курсовых разниц, нетто	(137)	223
Баланс на конец отчетного года	7,448	9,351

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 2019 года и 31 декабря 2018 года, отражен ниже:

Признано в отчете о прибылях и убытках	2019 год	2018 год
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	4,158	4,296
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1,856	2,060
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде	63	94
Доход от выбытия балансовой стоимости активов в форме прав аренды за вычетом обязательств по договорам аренды	(86)	-
(Доход) / расход по курсовым разницам, нетто	(137)	223
Доход по субаренде	(377)	(380)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Краткосрочные займы выданные		
Займы, выданные связанным сторонам	248	-
Займы, выданные третьим лицам	22	-
Итого краткосрочные займы выданные	270	-
Итого	270	-

В отношении новых займов связанным и третьим сторонам, выданным в 2019 году, Группа оценила 12-месячные ожидаемые кредитные убытки как низкие и не признавала убыток от обесценения при первоначальном признании таких инструментов. В дальнейшем Группа планирует проводить оценку на предмет значительного увеличения кредитного риска.

При определении ожидаемых кредитных убытков в отношении данных активов, руководство Группы приняло во внимание прошлый опыт возникновения дефолта, финансовое положение контрагентов, а также перспективы отраслей, в которых осуществляют свою деятельность займополучатели. В течение отчетного периода при оценке резерва под убытки по таким финансовым активам изменений в методах оценки или значительных допущениях не происходило.

20. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Готовая продукция и товары для перепродажи	7,521	6,898
Сырье и материалы	27	1
Итого	7,548	6,899

В течение года Группа списала в расходы устаревшие и медленно оборачивающиеся товарно-материальные запасы на сумму 194 млн руб. (в 2018 году: 445 млн руб.)

21. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Торговая дебиторская задолженность	2,482	1,809
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(215)	(279)
Итого	2,267	1,530

Торговая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2019 года, в основном, представлена задолженностью оптовых покупателей, признаваемой согласно МСФО (IFRS) 9 активами, учитываемыми по амортизированной стоимости.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Остаток на начало года	(279)	(373)
Списание дебиторской задолженности за счет ранее начисленного резерва	24	226
Убыток от обесценения	(26)	(44)
Реклассификация резерва по торговой дебиторской задолженности в состав резерва под прочую дебиторскую задолженность	66	(88)
Остаток на конец года	<u>(215)</u>	<u>(279)</u>

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

22. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Финансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	2,560	1,785
Задолженность работников организации	37	19
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(475)	(473)
Итого финансовые активы	<u>2,122</u>	<u>1,331</u>
Нефинансовые активы		
НДС к возмещению	551	523
Авансы, выданные под поставку товаров и оказание услуг	451	183
Предоплата по аренде	202	469
Расходы будущих периодов	11	6
Прочие налоги к возмещению	3	78
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по предоплатам по аренде	(202)	(469)
Итого нефинансовые активы	<u>1,016</u>	<u>790</u>
Итого	<u>3,138</u>	<u>2,121</u>

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

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

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Остаток на начало года	(942)	(484)
Восстановление убытков от обесценения / (убыток от обесценения)	223	(666)
Списание дебиторской задолженности за счет ранее начисленного резерва	108	120
Реклассификация резерва по торговой дебиторской задолженности в состав резерва под прочую дебиторскую задолженность	(66)	88
Остаток на конец года	<u>(677)</u>	<u>(942)</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 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Руководство Группы считает, что резерв по ожидаемым кредитным убыткам начислен в полном объеме и дополнительное начисление резерва не требуется.

При определении резерва по ожидаемым кредитным убыткам Группа анализирует любые изменения в кредитных рисках, присущих дебиторской задолженности, с даты ее возникновения по отчетную дату.

23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Денежные средства в банках в рублях*	176	371
Денежные средства в кассе	77	111
Депозиты сроком размещения до 30 дней в рублях*	559	-
Денежные переводы в пути	35	19
Денежные средства в банках в валюте	-	2
Итого	847	503

* Долгосрочный кредитный рейтинг банка, в котором у Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года находилась значительная часть денежных средств в рублях, был определен как BB- (Standard & Poor's).

Денежные средства в сумме 160 млн руб., размещенные в обеспечение под выданную банком гарантию в качестве гарантийного депозита, по состоянию на 31 декабря 2019 года представлены в составе статьи «Прочие оборотные активы» консолидированного отчета о финансовом положении.

24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 годов уставный капитал Компании составил следующее число выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций:

	Количество акций	Уставный капитал	Эмиссионный доход
Остаток на 1 января 2018 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
Дополнительная эмиссия акций	4,377,596,152	2,801	19,306
Остаток на 31 декабря 2019 года	6,708,243,398	4,293	33,670

Владельцы полностью оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.64 руб. имеют право одного голоса на одну акцию и право на получение дивидендов.

Дивиденды

В течение 2019 и 2018 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 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

25. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип займа	Тип процентной ставки	Эффективная ставка, %		По состоянию на 31 декабря	
			2019 год	2018 год	2019 года	2018 года
Краткосрочные кредиты и займы						
Прочее (i)	необеспеченный заем	Плавающая	8.25-14.0	5.0-8.5	4,016	14,773
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	обеспеченные займы	Фиксированная	9.0	14.0	2,483	3,678
<i>В т.ч. по займам, полученным от связанных сторон (ii):</i>	обеспеченные займы	Фиксированная	9.0	-	2,394	-
Итого краткосрочные долговые обязательства					6,499	18,451
Долгосрочные долговые обязательства						
Рублевые облигации (iv)	необеспеченный заем	Плавающая	9.0	-	20,000	-
Прочее (iii)	обеспеченные займы	Фиксированная	9.0	8.25-14.0	6,653	27,426
<i>В т.ч. по займам, полученным от связанных сторон (ii):</i>	обеспеченный заем	Фиксированная	9.0	-	6,653	-
Итого долгосрочные долговые обязательства					26,653	27,426
Итого долговые обязательства					33,152	45,877

- (i) Данная строка преимущественно представлена рублевым займом, привлеченным Группой в 2018 году в общей сумме 15,644 млн руб. под ставку 10.5% с погашением в 2019 году. В 2019 году срок погашения данного займа был продлен до марта 2020 года с изменением процентной ставки до величины плавающей ключевой ставки ЦБ РФ, увеличенной на 1,25%. По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года задолженность по данному займу составила 3,866 млн руб. и 14,608 млн руб. соответственно.
- (ii) Прочие долгосрочные долговые обязательства Группы на отчетную дату представлены займами, полученными от компании Альтус Кэпитал Фармаси Ритейл 1 Лимитед (Altus Capital Pharmacy Retail 1 Limited), являющейся связанной стороной для Группы с апреля 2019 года. Данная задолженность представлена задолженностью по кредитным линиям, полученным в 2016 и 2017 году, и впоследствии переуступленным первоначальным кредитором в пользу компании Альтус Кэпитал Фармаси Ритейл 1 Лимитед 28 декабря 2018 года. В феврале 2019 года процентная ставка по переуступленной задолженности была снижена с 13% до 9%. Дата погашения в результате переуступки не изменилась. В течение отчетного года данные займы частично погашены денежными средствами в сумме 7,225 млн руб., остаток задолженности по данным займам на 31 декабря 2019 года составлял 9,047 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 15,549 млн руб.), в том числе 2,394 млн руб. к погашению в 2020 году.
- (iii) Изменение баланса долгосрочных кредитов и займов преимущественно обусловлено досрочным погашением ряда займов Группы от связанных и третьих лиц в рамках привлечения дополнительного финансирования посредством дополнительной эмиссии акций Компании и биржевых облигаций.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- (iv) 13 декабря 2019 года Группа разместила биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-01, в количестве 20 млн штук, номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая и общей номинальной стоимостью 20,000 млн рублей, со сроком погашения 30 ноября 2029 года. Купонный период по размещенным облигациям составляет 182 дня, количество купонных периодов – двадцать. Процентная ставка на первый купонный период установлена в размере 9% годовых. Процентная ставка по биржевым облигациям на купонные периоды со второго по шестой устанавливается как ключевая ставка Банка России, действующая по состоянию на второй рабочий день, предшествующий дате начала купонного периода, увеличенная на 2.5%. Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому последующему купонному периоду, порядок определения размера которых не был установлен Группой до даты начала размещения биржевых облигаций, определяется Группой после завершения размещения биржевых облигаций не позднее, чем за пять рабочих дней до даты окончания предшествующего периода. У Группы возникает безусловное обязательство по выкупу облигаций по номинальной стоимости при предъявлении требований держателями облигаций после объявления величины очередного купона. Группа раскрывает эти облигации как подлежащие погашению в декабре 2022 года в графике погашения, поскольку держатели данных облигаций имеют безусловное право на предъявление требования по их выкупу после объявления очередного купона. Как раскрыто в Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности, справедливая стоимость биржевых облигаций существенно отличалась от суммы привлеченных денежных средств в силу отличия установленной ставки купона от рыночной ставки. Группа выбрала метод учета данной операции без отражения взноса в капитал со стороны акционеров, с отложенным, а не одномоментным, признанием дохода от разницы при первоначальном признании облигаций.

	На 13 декабря 2019 года
Справедливая стоимость на дату признания биржевых облигаций (Уровень 3)	16,462
Отложенная прибыль на дату признания в результате превышения цены сделки над справедливой стоимостью	3,538
Итого балансовая стоимость биржевых облигаций	20,000

Справедливая стоимость на дату признания биржевых облигаций рассчитана исходя из нормы доходности 17.43%. Основным допущением при оценке справедливой стоимости финансового обязательства является премия за риск индивидуального заемщика. Изменение одного процентного пункта ставки доходности приводит к изменению справедливой стоимости на 363 млн руб.

В течение отчетного периода были изменены условия по ряду займов полученных, в том числе пересмотрены процентные ставки и сроки погашения. На дату модификации доход от пересмотра условий составил 281 млн руб. и отражен в составе финансовых расходов по займам полученным статьи «Финансовые расходы, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. После модификации займы продолжают учитываться по амортизированной стоимости по эффективной ставке, действовавшей до даты модификации.

Ряд договоров займа содержит ограничения (кованты), рассчитываемые на основе консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних предприятий. Группой были нарушены финансовые ограничения, наложенные договорами займа со связанной стороной. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группой получено письмо от займодавца 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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Анализ кредитов и займов в разрезе валют

Анализ кредитов и займов в разрезе валют представлен следующим образом:

	Средневзвешенные процентные ставки за		По состоянию на 31 декабря	
	2019 год	2018 год	2019 года	2018 года
Деноминированные в рублях	10.35%	10.16%	33,152	45,877
			33,152	45,877

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
В течение от одного до трех месяцев	4,993	14,701
В течение от трех до двенадцати месяцев	1,582	3,750
Итого краткосрочные кредиты и займы	6,575	18,451
В течение двух лет	-	12,544
В течение трех лет	26,820	-
В течение четырех лет	-	14,882
Итого долгосрочные кредиты и займы	26,820	27,426
За вычетом модификации долга	(243)	-
Итого кредиты и займы	33,152	45,877

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	
	2019 года	2018 года
ООО «ДжидиПи»	100%	100%
ООО «АВЕ»	100%	100%
ООО «АВЕ-1»	100%	100%
ООО «Аптека 36,6»	100%	100%
ООО «Аптека 36,6+»	100%	100%

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

	31 декабря 2018 года	Денежные потоки от финансовой деятель- ности (i)	Неденежные изменения Корректи- ровки до справед- ливой стоимости	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2019 года
Займы от третьих сторон	45,877	(26,450)	138	(15,549)	4,016
Займы от связанных сторон	-	(7,225)	(419)	16,691	9,047
Обязательства по аренде	9,351	(3,859)	-	1,956	7,448
	55,228	(17,534)	(281)	3,187	40,600

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	1 января 2018 года	Денежные потоки от финансовой деятель- ности (i)	Неденежные изменения Корректи- ровки до справед- ливой 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

- (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, реклассификацию по строкам ввиду признания заимодавца связанной стороной в 2019 году, а также неденежные изменения обязательств по аренде.

26. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность деноминированная в рублях на 31 декабря 2019 года составляла 13,061 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 11,271 млн руб.).

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 2019 и 2018 годов:

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
К уплате в течение одного месяца	4,595	3,676
К уплате в течение от двух до трех месяцев	6,355	5,668
К уплате в течение от трех до шести месяцев	2,111	1,927
Итого	13,061	11,271

27. РЕЗЕРВЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Резерв по судебным делам	75	329
Итого резервы	75	329

В 2019 году расходы по судебным делам, в рамках которых Группа выступает в качестве ответчика, составили 134 млн руб. (в 2018 году: 550 млн руб.), что отражено по строке «Прочие доходы/(расходы)» 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 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	701	568
Начисленные расходы, не подтвержденные документально	214	224
Задолженность по заработной плате	715	706
Итого финансовые обязательства	1,630	1,498
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные от покупателей	87	99
Итого нефинансовые обязательства	87	99
Итого	1,717	1,597

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы преимущественно представлены задолженностью перед контрагентами за услуги, не являющимися основными, но сопутствующие ведению основной деятельности Группы и суммами обязательств, не признанных документально, но отраженным согласно принципу начисления.

29. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	383	521
Задолженность по налогу на доходы физических лиц и по страховым взносам	50	87
Прочие налоги к уплате	87	81
Итого	520	689

30. 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.

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, установленных 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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

Группа отражает резерв по возможным потерям по всем финансовым инструментам, в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Возможные будущие потери определяются как разница между денежными потоками по контракту и денежными потоками, ожидаемыми для получения Группой.

Подход к оценке возможных будущих убытков, связанных с финансовыми инструментами, предполагает три стадии резервирования:

Стадия 1 – Возможные будущие убытки в течение 12 месяцев после отчетной даты. Стадия включает в себя все договоры, по которым не произошло существенного ухудшения кредитного риска с момента признания, а именно, по которым срок исполнения обязательств не нарушен.

Стадия 2 – возможные убытки в течение всего срока действия контракта – без обесценения. Если происходит ухудшение кредитного риска по контракту с момента первоначального признания финансового актива, но актив не подлежит обесценению, то для этого актива рассчитывается резерв под будущие кредитные убытки для всего срока существования контракта.

Стадия 3 – возможные убытки в течение всего срока существования контакта – с обесценением. Актив, подлежащий обесценению, или в отношении которого возникает дефолт, переходит на третью стадию оценки резерва. Основным индикатором обесценения финансового актива является превышение срока платежа более чем на 91 день или другая доступная информация о финансовой несостоятельности контрагента. Группа определяет, что в отношении финансового актива возник дефолт, если существует несущественная вероятность исполнения контрагентом его обязательств в полном объеме без необходимости принятия Группой дополнительных мер (например, реализация обеспечения при его наличии).

Для контрактных активов, представленных торговой и прочей дебиторской задолженностью, Группы применяет упрощенный подход для расчета резерва под возможные будущие убытки с определением резерва для всего срока существования актива на основе статистики неисполнения обязательств в зависимости от величины просрочки.

Статьи баланса, наиболее подверженные кредитному риску:

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Торговая дебиторская задолженность	2,267	1,530
Прочая дебиторская задолженность	2,122	2,121
Займы выданные	270	-
Денежные средства и их эквиваленты	847	503
Депозит с ограничением в использовании	160	-
Итого	5,666	4,154

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 ожидаемым кредитным убыткам.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов у Группы не было значительной концентрации кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности.

Риск ликвидности

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

Руководство контролирует и управляет риском ликвидности Группы посредством бюджетирования и прогнозирования будущих денежных потоков с целью получения уверенности, что Группа обладает достаточным остатком денежных средств для осуществления выплат по своим обязательствам, в том числе ведет переговоры о пролонгации действующих источников финансирования и о привлечении дополнительного финансирования в объемах, достаточных для финансирования ее деятельности в течение как минимум 12 месяцев с даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в Примечаниях 25 и 26.

Группа должна погасить или рефинансировать обязательства по кредитам и займам в размере 6,575 млн руб. в течение 2020 года.

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы		
Учитываемые по амортизированной стоимости:		
Денежные средства и их эквиваленты	847	503
Дебиторская задолженность и займы выданные (i)	4,659	3,086
Прочие оборотные активы	160	-
Финансовые обязательства		
Учитываемые по амортизированной стоимости (ii)	51,753	68,326
(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 и задолженность по заработной плате.		

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.

Справедливая стоимость кредитов и займов, регулярно не оцениваемых по справедливой стоимости (с обязательным требованием по раскрытию справедливой стоимости).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	По состоянию на 31 декабря 2019 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Уровень 3)	29,656	28,726
	29,656	28,726

31. 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов остатки по расчетам с Группы со связанным сторонами представлены следующим образом:

31.1 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Прочие связанные стороны	49	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон	49	-

31.2 Займы, выданные связанным сторонам

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Прочие связанные стороны	248	-
Итого займы, выданные связанным сторонам	248	-

31.3 Займы, полученные от связанных сторон

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Акционеры Группы	(9,047)	-
Итого займы, полученные от связанных сторон	(9,047)	-

31.4 Сделки по основной деятельности

Операции со связанными сторонами в течение 2019 и 2018 годов представлены ниже:

	Продажа продукции		Покупка товаров и услуг	
	2019	2018	2019	2018
Под контролем члена СД	-	167	-	25
Прочие связанные стороны	115	-	-	-

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31.5 Прочие операции со связанными сторонами

	2019 год	2018 год
Операции с акционерами Группы:		
Погашение займов	7,225	
Проценты по займам полученным	953	
Операции с прочими связанными сторонами		
Предоставление займов	341	-
Возврат займов выданных	100	83
Убыток от выбытия группы активов	-	187
Вознаграждение управленческому персоналу	77	85

В течение отчетного периода Группа не признавала расходов в отношении безнадежной или сомнительной задолженности связанных сторон.

32. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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 марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

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

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

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

В связи с ограничительными мерами, принятыми на территории Российской Федерации, Группа ожидает в краткосрочной перспективе незначительное снижение выручки за второй квартал 2020 года с последующим восстановлением выручки в третьем и четвертом кварталах 2020 года до ранее прогнозируемых значений. Руководство Группы не ожидает, что COVID-19 повлияет на размер сети и планируемую динамику развития сети. Напротив, сложившаяся ситуация облегчает выполнение плана развития в связи с возросшей вакантностью помещений коммерческой недвижимости в регионах присутствия сети. В связи с тем, что ограничительные меры, принятые на территории Российской Федерации, не распространяются на деятельность аптечных организаций, существенных изменений в операционной деятельности Группы не ожидается.

Налоговые риски в Российской Федерации

Основные дочерние предприятия 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 2019 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят 2% от выручки Группы за 2019 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.

Обязательства по программам мотивации

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа признала обязательства, связанные с мотивацией сотрудников, в размере 151 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 261 млн руб.). 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 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы отсутствовали договорные обязательства по капитальным расходам и приобретению оборудования.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2020 года до даты выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила займы от третьих сторон в размере 5,038 млн руб.

В феврале 2020 года произошло изменение в составе акционеров Группы.

В апреле 2020 года Группа утвердила программу и проспект эмиссии облигаций серии 002P на сумму 30,000 млн руб. Программа биржевых облигаций и проспект были зарегистрированы ПАО «Московская биржа» 22 апреля 2020 года. Дата и объем размещения облигаций на дату подписания отчетности не определены.

34. СОСТАВ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2019 года, группа состояла из 11 юридических лиц (31 декабря 2018 года: 11). Дочерние предприятия Группы перечислены ниже:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения Группы по состоянию на 31 декабря	
		2019 года	2018 года
Российская Федерация			
ООО «ДжидиПи»	Оптовая торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО «ДжидиПи + »	Оптовая торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО «Омега-Фарм»	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 «А.В.Е.-Лоялти»	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
Республика Кипр			
Klada Ventures Limited	Финансовая компания	100%	100%
A5 Pharmacy Retail Ltd.	Финансовая компания	100%	100%