

Объединенная Группа «36,6 и А.В.е»

**Комбинированная и консолидированная
финансовая отчетность
специального назначения
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО ИСПОЛНИТЕЛЯ	2-3
КОМБИНИРОВАННАЯ И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:	
Комбинированный и консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4
Комбинированный и консолидированный отчет о финансовом положении	5
Комбинированный и консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Комбинированный и консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения	8-51

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах комбинированное и консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6», его дочерних предприятий, Общества с ограниченной ответственностью «АПТЕКА-А.в.е» и Общества с ограниченной ответственностью «АПТЕКА-А.в.е-1» (далее – «Объединенная Группа» или «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также комбинированные и консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 1 к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения.

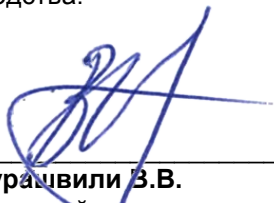
При подготовке комбинированной и консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о комбинированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности принципам, изложенным в Примечании 1 к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность специального назначения за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена 30 октября 2015 года от имени руководства:



Кинцуравили В.В.
Генеральный директор



Корсунская О.В.
Главный Бухгалтер

Москва, Россия
30 октября 2015 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО ИСПОЛНИТЕЛЯ

Акционерам Объединенной Группы «36,6 и А.в.е»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6», его дочерних предприятий, Общества с ограниченной ответственностью «АПТЕКА-А.в.е» и Общества с ограниченной ответственностью «АПТЕКА-А.в.е-1» (далее совместно именуются «Объединенная Группа «36,6 и А.в.е»»), состоящей из комбинированного и консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и комбинированных и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации. Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность специального назначения была подготовлена руководством Объединенной Группы «36,6 и А.в.е» в рамках подготовки к составлению консолидированной финансовой отчетности ПАО «Аптечная сеть 36,6» и его дочерних предприятий за 2015 год, после полного завершения процедуры формирования Объединенной Группы «36,6 и А.в.е».

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 1 к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность исполнителя

Наша ответственность заключается в выражении вывода по данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения. Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по проведению обзорных проверок («МСОП») 2400 (пересмотренным). Этот стандарт требует, чтобы мы сделали вывод о том, обнаружили ли мы факты, которые дали бы нам основания полагать, что комбинированная и консолидированная финансовая отчетность специального назначения не была подготовлена достоверно во всех существенных аспектах в соответствии с применимыми принципами подготовки финансовой отчетности. Этот стандарт также требует соблюдения нами применимых этических норм.

Обзорная проверка финансовой отчетности в соответствии с МСОП 2400 (пересмотренным) обеспечивает ограниченную уверенность. Исполнитель выполняет процедуры, в основном состоящие из опросов руководства и сотрудников предприятия и аналитических процедур, и оценивает полученные доказательства. Во время проведения обзорной проверки выполняется значительно меньше процедур по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторского мнения о прилагаемой комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Вывод

По результатам обзорной проверки, мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая комбинированная и консолидированная финансовая отчетность специального назначения не отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Объединенной Группы «36,6 и А.в.е» на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 1.

Привлечение внимания – основа составления отчетности

Не изменяя вывода о финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечание 1 к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения, в котором раскрыта информация об основе составления отчетности. Мы также привлекаем внимание к тому, что комбинированная и консолидированная финансовая отчетность специального назначения составлена руководством Объединенной Группы «36,6 и А.в.е» в рамках подготовки к составлению консолидированной финансовой отчетности ПАО «Аптечная сеть 36,6» и его дочерних предприятий за 2015 год после полного завершения процедуры формирования Объединенной Группы «36,6 и А.в.е». В связи с этим данная финансовая отчетность может оказаться неприменимой для других целей.

Прочие сведения

Мы провели в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» (далее – «Аптечная сеть 36,6») и его дочерних предприятий, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Мы выразили мнение с оговоркой по данной аудированной финансовой отчетности в аудиторском заключении от 30 апреля 2015 года в отношении следующих обстоятельств:

- Аптечная сеть 36,6 не проводила инвентаризации на оптовом складе своего дочернего предприятия ООО «Ориола», которое было приобретено в декабре 2014 года. Согласно данным бухгалтерского учета балансовая стоимость товаров для перепродажи, находившихся на данном складе по состоянию на 31 декабря 2014 года, составила 6,762 млн. руб., в том числе балансовая стоимость запасов в зоне разгрузки – 1,330 млн. руб. Мы не смогли подтвердить данные о количественных остатках запасов, находившихся в зоне разгрузки на складе ООО «Ориола», по состоянию на 31 декабря 2014 года и на дату приобретения ООО «Ориола», поскольку не имели возможности наблюдать за проведением инвентаризации данных запасов или с помощью альтернативных процедур, в связи с чем мы также не смогли оценить влияние возможного искажения остатка товарно-материальных запасов на себестоимость реализованной продукции ООО «Ориола» за 2014 год, остаток нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также на прибыль от приобретения дочернего предприятия за 2014 год.

DELOITTE & TOUCHE

Москва, Россия
30 октября 2015 года

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2014 год
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выручка	10	19 071
Себестоимость реализации	11	(13 569)
Валовая прибыль		5 502
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	12	(6 404)
Доход от приобретения дочернего предприятия по цене ниже справедливой стоимости	8	1 295
Прочие операционные доходы	13	813
Убыток от выбытия основных средств		(370)
Прибыль от операционной деятельности		837
Финансовые расходы	14	(1 343)
Расходы по курсовым разницам, нетто		(73)
Убыток до налогообложения		(579)
Доход по налогу на прибыль	15	384
Убыток и совокупный убыток за год от продолжающейся деятельности		(195)
ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль и совокупный доход за год от прекращенной деятельности	7	238
Прибыль и совокупный доход за год		43
Принадлежащий:		
Акционерам материнской компании		
От продолжающейся деятельности		(240)
От прекращенной деятельности		125
		(115)
Неконтрольным долям владения		
От продолжающейся деятельности		45
От прекращенной деятельности		113
		158
Прибыль и совокупный доход за год		43

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	1 584	1 982
Инвестиционное имущество	17	469	466
Гудвил	6	9 527	9 527
Прочие нематериальные активы	18	2 170	1 619
Займы выданные	19	225	112
Отложенные налоговые активы	15	122	169
Итого внеоборотные активы		14 097	13 875
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	21	9 486	2 994
Торговая дебиторская задолженность	22	5 844	144
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	23	2 731	1 464
Денежные средства и их эквиваленты	24	392	578
Итого оборотные активы		18 453	5 180
ИТОГО АКТИВЫ		32 550	19 055
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Дефицит капитала			
Уставный капитал	25	67	67
Добавочный капитал		6 260	6 260
Непокрытый убыток		(6 985)	(6 907)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	25	(82)	-
		(740)	(580)
Неконтрольные доли владения	1	982	987
Итого капитал		242	407
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	7 747	6 434
Отложенные налоговые обязательства	15	519	583
Итого долгосрочные обязательства		8 266	7 017
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	4 710	2 516
Торговая кредиторская задолженность	27	17 370	6 605
Обязательства по договорам факторинга		-	382
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	28	1 493	1 353
Прочие налоговые обязательства	29	434	766
Обязательства по налогу на прибыль		35	9
Итого краткосрочные обязательства		24 042	11 631
Итого обязательства		32 308	18 648
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		32 550	19 055

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	2014 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Убыток до налогообложения	(579)
Корректировки:	
Финансовые расходы, нетто	1 343
Амортизация основных средств и нематериальных активов	163
Переоценка инвестиционного имущества	(3)
Прибыль от приобретения дочернего предприятия	(1 295)
Убыток от выбытия основных средств	370
Расходы по курсовым разницам, нетто	73
Расходы по списанию товарно-материальных запасов	265
Изменение резерва по сомнительным долгам	60
Списание дебиторской задолженности	14
Прочие операционные доходы	(813)
Прочие неденежные расходы, нетто	(12)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(414)
Увеличение товарно-материальных запасов	(525)
Уменьшение торговой дебиторской задолженности	2 168
Увеличение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	(847)
Увеличение торговой кредиторской задолженности	1 145
Уменьшение обязательств по договорам факторинга	(382)
Увеличение прочей кредиторской задолженности, начисленных расходов и налоговых обязательств (за исключением обязательств по налогу на прибыль)	127
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 272
Налог на прибыль уплаченный	(153)
Проценты по кредитам и займам уплаченные	(1 073)
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности:	
продолжающаяся деятельность	46
прекращенная деятельность	(402)
всего	(356)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Приобретение основных средств	(255)
Приобретение нематериальных активов	(513)
Предоставление займов	(113)
Приобретение дочерних компаний	(3 350)
Увеличение доли в дочернем предприятии	(126)
Поступления от выбытия основных средств	37
Денежные средства, поступившие от продажи дочерних предприятий, нетто	866
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности:	
продолжающаяся деятельность	(3 454)
прекращенная деятельность	-
всего	(3 454)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Привлечение кредитов и займов	12 019
Погашение кредитов и займов	(8 313)
Приобретение собственных акций	(82)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности:	
продолжающаяся деятельность	3 624
прекращенная деятельность	-
всего	3 624
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(186)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	578
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	392

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого (дефицит капитала)/ капитал
Остаток на 31 декабря 2013 года		67	6 260	(6 907)	-	(580)	987	407
Совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(115)	-	(115)	158	43
Выкуп собственных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6»	25	-	-	66	(82)	(16)	(66)	(82)
Приобретение Бенефициарами дополнительных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6»	25	-	-	97	-	97	(97)	-
Увеличение доли владения дочерним предприятием	7	-	-	(126)	-	(126)	-	(126)
Остаток на 31 декабря 2014 года		<u>67</u>	<u>6 260</u>	<u>(6 985)</u>	<u>(82)</u>	<u>(740)</u>	<u>982</u>	<u>242</u>

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ПАО «Аптечная сеть 36,6» (далее – «Компания 36,6») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 15 июля 2002 года. ООО «АПТЕКА А.в.е» и ООО «АПТЕКА А.в.е-1» (далее – «Компании А.в.е») были зарегистрированы на территории Российской Федерации 9 апреля и 5 июля 2011 года соответственно.

Основным видом деятельности Компании 36,6, и их дочерних предприятий, а также Компаний А.в.е (далее – «Объединенная Группа» или «Группа») является продажа лекарственных средств в розничной сети аптек в Российской Федерации под торговыми марками «36,6», «Старый Лекарь», «Аптека 03», «Аптеки Горздрав», «А.В.Е», а также оптовые продажи лекарственных средств.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов года Компания 36,6 и Компании А.в.е не имели конечного контролирующего собственника, однако мажоритарные акционеры г-н Владимир Кинцурашвили и г-н Иван Саганелидзе (далее – «Бенефициары») имели совместный контроль над Группой.

Формирование Группы

В ноябре 2013 года контролирующие акционеры Компании 36,6 достигли соглашения с владельцами аптечной сети «А.в.е» о слиянии. Согласно достигнутым договоренностям, в конце 2013 года операционный контроль над Компанией 36,6 перешел к владельцам «А.в.е», а операционное управление перешло к менеджменту «А.в.е». В начале 2014 года Совет директоров Группы был переизбран, а г-н Владимир Кинцурашвили был назначен Генеральным директором ПАО «Аптечная сеть 36,6». Объединение Компании 36,6 с аптечной сетью «А.в.е» было завершено в сентябре 2015 года в рамках дополнительной эмиссии акций ПАО «Аптечная сеть 36,6», которое остается головной компанией объединенной группы. Дополнительная эмиссия была осуществлена в форме открытой подписки, часть которой была оплачена за счет внесения долей операционных компаний группы «А.в.е». Оставшаяся часть была предложена для свободного приобретения текущим акционерам ПАО «Аптечная сеть 36,6» и иным инвесторам.

Основа составления комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения

В консолидированной отчетности ПАО «Аптечная сеть 36,6», которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») указанная сделка будет отражена в 2015 году как сделка по обратному приобретению, путем ретроспективного представления финансового положения и финансовых результатов Группы, как если бы сделка произошла в момент возникновения общего контроля Бенефициаров над объединившимися компаниями, то есть в конце 2013 года.

Таким образом, данная комбинированная и консолидированная финансовая отчетность специального назначения составлена руководством Группы в рамках подготовки к составлению консолидированной отчетности ПАО «Аптечная сеть 36,6» за 2015 год в целях представления результатов деятельности Группы за 2014 год в таком виде, в котором они будут представлены в качестве сравнительной информации в консолидированной отчетности за 2015 год. В связи с этим данная финансовая отчетность может оказаться неприменимой для других целей.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Объединенная Группа, состоящая из Компании 36,6, Компаний А.в.е и их дочерних предприятий начала свое существование в конце ноября 2013 года, в момент возникновения общего контроля со стороны Бенефициаров над Компанией 36,6 и Компаниями А.в.е. На 31 декабря 2013 года, входящие остатки статей комбинированного и консолидированного отчета о финансовом положении были получены на основе отчетов о финансовом положении Компании 36,6 и Компании А.в.е, подготовленных в соответствии с МСФО, как если бы Компания А.в.е приобрела бизнес Компании 36,6 датой 31 декабря 2013 года, поскольку эта дата незначительно отличается от момента, когда Бенефициары, уже контролировавшие Компанию А.в.е, получили контроль над Компанией 36,6.

Информация о справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств Компании 36,6 и ее дочерних предприятий на 31 декабря 2013 года представлены в Примечании 6.

2. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ГРУППЫ И ПРИМЕНИМОСТЬ ДОПУЩЕНИЯ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

На протяжении 2008-2013 гг. Компания 36,6 и ее дочерние общества испытывали операционные и финансовые трудности, сопровождавшиеся продолжающимися убытками от операционной деятельности, наличием отрицательного рабочего капитала, отрицательным потоком денежных средств от операционной деятельности и возрастающим уровнем задолженности по кредитам и займам.

В 2014 году новое руководство пересмотрело стратегию Группы и приняло решение сосредоточиться на рынке Москвы и Московской области как наиболее перспективных регионах развития. В рамках принятой стратегии был осуществлен комплекс мероприятий, направленных на повышение эффективности операционной деятельности, возвращение Группы к прибыльности и подготовке к объединению с группой «А.в.е». В частности, в течение 2014 года Группа реализовала следующие проекты:

- осуществлена продажа региональных аптечных сетей Группы (см. Примечание 7);
- осуществлена продажа недвижимости, в первую очередь неоперационной, а также избыточных площадей;
- закрытие нерентабельных отделов оптики и отдельно стоящих магазинов оптики;
- проведена оптимизация штатной структуры управления аптеками, в частности за счет консолидации управленческих функций и сокращения промежуточных звеньев управления;
- сокращение расходов центрального офиса за счет перемещения сотрудников центрального офиса в новое помещение и консолидации ряда управленческих функций с аптечной сетью «А.в.е.»;
- консолидация информационных систем и соответствующее сокращение расходов на поддержку собственных систем;
- использования синергии в области закупок с аптечной сетью «А.в.е.»;
- реорганизация юридической структуры Группы, сокращение количества юридических лиц с 97 до 37 путем слияния и ликвидации недействующих компаний для повышения эффективности бизнес-процессов в компании (сокращение трудозатрат на юридическое и бухгалтерское сопровождение);
- контроль эффективности использования площадей: сокращение избыточных торговых площадей аптек и сдача ряда площадей в субаренду.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Также в декабре 2014 года дочерняя компания Компании 36,6 приобрела российские предприятия Oriola-KD Corporation (Примечание 8), которые представлены в двух сегментах фармацевтического рынка: в оптовом и розничном. Руководство Группы планирует использовать оптовый сегмент для централизации закупок объединенной аптечной сети с целью достижения синергии и повышения эффективности закупок. Розничный сегмент, основным брендом которого является «Старый лекарь», насчитывает свыше 200 точек продаж, работающих в стратегически важном для группы регионе Москвы и Московской области.

После 31 декабря 2014 года и до даты утверждения настоящей отчетности, Группа рефинансировала в Банке 6 краткосрочные векселя и обязательства обратного выкупа по сделкам РЕПО на общую сумму 3,1 млрд. руб. (Примечание 26). Кроме того, согласно бюджетам, утвержденным руководством, Группа в течение ноября-декабря 2015 года сгенерирует денежный поток от операционной деятельности, достаточный для погашения обязательств, срок исполнения которых приходится на данный период. В результате предпринятых действий и анализа имеющихся ресурсов Группы, руководство Группы пришло к выводу об обоснованности подготовки данной финансовой отчетности на основе принципа непрерывности деятельности.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IFRS) 27 – «Инвестиционные организации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»;
- Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»;
- Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»;
- Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы».

Первое применение вышеуказанных поправок к стандартам и интерпретациям не оказало значительного влияния на комбинированную и консолидированную финансовую отчетность специального назначения Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

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

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

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.²;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»²;

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»³;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»⁴.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

В настоящее время руководство Группы оценивает влияние применения этих стандартов и интерпретаций на подготовку комбинированной и консолидированной финансовой отчетности в отношении будущих периодов.

4. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы подготовки отчетности

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

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность специального назначения Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств приобретаемых дочерних предприятий, в соответствии с МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса» («МСФО 3»), отдельных финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСФО 39») и оценкой основных средств, в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения, представлены ниже. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всей представленной в отчетности информации, за исключением специально оговоренных случаев.

Принципы консолидации и комбинации

Данная комбинированная и консолидированная финансовая отчетность специального назначения включает финансовую отчетность Компании 36,6, Компаний А.в.е и предприятий, контролируемых ими (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.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Сделки по объединению бизнеса

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

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

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

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

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.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

Гудвил

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

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

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

Инвестиции в зависимые компании

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

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность каждой из компаний Группы представлена в функциональной валюте соответствующей компании. Для целей подготовки комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения, финансовые результаты и финансовое положение каждого дочернего предприятия Группы выражены в российских рублях («руб.» или «рубль»). Российский рубль является функциональной валютой Компании 36,6, Компании А.в.е и их наиболее существенных дочерних предприятий и валютой представления данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения.

Операции в иностранной валюте

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

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

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обменные курсы российского рубля по отношению к основным иностранным валютам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом (в российских рублях):

	2014 год	2013 год
Доллар США		
Курс на конец периода	56.26	32.73
Средний курс за год	38.42	31.85
Евро		
Курс на конец периода	68.34	44.97
Средний курс за год	50.82	32.31

Признание выручки

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

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

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

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

Скидки и бонусы поставщиков

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

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Аренда

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

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

Расходы по кредитам и займам

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

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

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

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 комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения, задолженности и переплаты по налогу на прибыль представляют собой сумму задолженностей и переплат по налогу на прибыль всех компаний Группы.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в комбинированном отчете о 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 комбинированный и 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 комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения, 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.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в комбинированном и консолидированном отчете о 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 комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

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

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

На земельные участки в собственности Группы амортизация не начисляется.

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

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

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

Инвестиционное имущество

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

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

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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. Они амортизируются в течение определенного срока полезного использования, за исключением торговых марок, которые не амортизируются:

Права аренды помещений	15 лет
Программное обеспечение	3-10 лет

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

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

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

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

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

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 комбинированном и консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Товарно-материальные запасы

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

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

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

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

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

Резервы

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Займы выданные и дебиторская задолженность

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Уровень 1: цены на аналогичные активы или обязательства, определяемые активными рынками (некорректированные);

Уровень 2: методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;

Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных; оценки, использующие исходные данные, которые оказывают существенное влияние на оценку справедливой стоимости и которые не являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

Списание финансовых активов

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

Финансовые обязательства

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

Метод эффективной процентной ставки

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

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Списание финансовых обязательств

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

Кредиты и займы полученные

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по номинальной стоимости.

Уставный капитал, добавочный капитал и прочие резервы

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

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

Дивиденды

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

Информация по сегментам

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

Вся операционная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

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

Оценка активов и обязательств Компании 36,6 и ее дочерних предприятий на дату приобретения

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа провела оценку активов и обязательств Компании 36,6 и ее дочерних предприятий, приобретенных в ходе сделки (Примечание 6), с использованием следующих подходов:

Затратный подход

Затратный подход рассматривает стоимость имущества с точки зрения понесенных издержек на воспроизводство или замещение объекта, обладающего или идентичными свойствами или сопоставимой полезностью.

При расчете стоимости специализированного имущества, которое редко продается или вовсе не продается на открытом рынке иначе как в составе действующего бизнеса и не может быть оценено в соответствии с концепцией рыночной стоимости, определяются затраты на воспроизводство/замещение имущества за вычетом износов – физического, функционального и внешнего (Метод амортизированных затрат замещения).

Сравнительный метод

Данный подход предполагает, что ценность актива определяется тем, за сколько он может быть продан при наличии достаточно сформированного рынка.

Возможность применения Сравнительного подхода зависит от наличия развитого рынка объектов, аналогичных анализируемому, поскольку подход предполагает использование данных о фактически совершенных сделках. Второе условие – открытость рынка или доступность финансовой информации, необходимой для оценки. Третьим необходимым условием является наличие специальных служб, накапливающих ценовую и финансовую информацию.

Доходный подход

Доходный подход основан на предположении о том, что потенциальный инвестор не заплатит за данный актив сумму, большую, чем текущая стоимость будущих выгод от использования данного актива. Собственник не продаст свой актив по цене ниже текущей стоимости прогнозируемых будущих доходов. В результате взаимодействия стороны придут к соглашению о рыночной цене, равной текущей стоимости будущих доходов.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При оценке объектов недвижимости применялся сравнительный подход. В рамках применения сравнительного подхода использовались данные об аналогичных сделках/предложениях, датированных максимально близко к дате оценки (31 декабря 2014 года). В случае отсутствия релевантной информации в открытых источниках использовались данные о сделках, датированных после даты оценки и до настоящего момента (при необходимости использовались корректирующие коэффициенты, отражающие общее изменение рынка недвижимости за исследуемый период). В качестве проверочного метода, а также в случае отсутствия прямых аналогов использовался доходный метод.

При оценке основных средств (аптечного оборудования) применялся затратный подход с учетом фактического износа.

При оценке прав аренды применялся сравнительный подход.

При оценке действующих товарных знаков применялся метод освобождения от роялти (доходный подход), для неактивных – затратный подход. В частности, в основе оценки торгового знака «36,6» лежало допущение о рыночной ставке роялти в 4%. Если бы эта ставка была на один процентный пункт ниже (выше), то справедливая стоимость торгового знака была бы на 326 млн. руб. ниже (выше).

При оценке прочих нематериальных активов применялся затратный подход за вычетом износа. Для неиспользуемых нематериальных активов величина износа задавалась равной 100%.

Справедливая стоимость кредитов и займов полученных оценивалась как сумма дисконтированных ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения.

Обесценение активов, за исключением гудвила

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

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

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

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 комбинированном и консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Обесценение гудвила

Группа произвела оценку возмещаемой стоимости гудвила на 31 декабря 2014 года и не выявила обесценения гудвила.

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

Основные допущения, использованные при расчете приведенной стоимости, включают:

- Для всех единиц, генерирующих денежные потоки, прогноз будущих денежных потоков охватывает период равный пяти годам, по истечении которых темпы роста денежных потоков принимались равными 3%.
- Прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении.
- При оценке приведенной стоимости всех единиц, генерирующих денежные потоки, применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 13,4% 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 13,4% была рассчитана в номинальном выражении на основании средневзвешенной стоимости капитала до налогообложения для Группы.
- В расчете показателя выручки в модели участвуют как существующие, так и аптеки, планируемые к открытию в каждом из прогнозных периодов, 2016–2019 гг.

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

Таблица 1 «Плановый рост выручки по существующим аптекам сети»

	2016	2017	2018	2019
Рост выручки, %	14%	11%	10%	9%

При прогнозе выручки по вновь открываемым объектам закладывались аналогичные темпы роста, но применялась корректировка на план по выходу на полную проектную мощность.

В результате совокупные темпы роста выручки в модели составляют (см. Таблица 2):

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

	2016	2017	2018	2019
Рост выручки, %	14,8	18,3	16,6	14,6

- 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.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Оценочные суждения и допущения, применяемые для определения приведенной стоимости, соответствуют внешним источникам информации и историческим данным для каждой единицы, генерирующей денежные потоки. По оценке руководства, значения, рассчитанные с применением данных допущений, отражают наиболее реалистичную оценку будущих трендов.

Оценка дисконтированных будущих денежных потоков и результаты проверки на обесценение чувствительны к изменению ставки дисконтирования и изменению выручки: при увеличении ставки дисконтирования на 1% и сохранении прогноза по выручке обесценение составит (569) млн. руб.; при увеличении ставки дисконтирования на 1% и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение составит (2,4) млрд. руб.; при сохранении ставки дисконтирования и снижении прогноза по выручке на 5% обесценение составит (1,6) млрд. руб.

Руководство считает приведенные варианты маловероятными, поскольку ставка дисконтирования в полной мере учитывает структуру капитала Группы и стоимость его финансирования, а прогноз по выручке базируется на консервативном сценарии развития.

Налогообложение

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

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

Резервы по сомнительной задолженности

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

Сроки амортизации прав аренды помещений

Права аренды помещений, отражаемые в составе нематериальных активов, амортизируются линейно в течение срока в 15 лет, который является наилучшей оценкой руководства того срока, в течение которого в среднем такие помещения будут оставаться коммерчески выгодными с точки зрения местоположения и других факторов. В случае, если бы данный срок составлял 10 лет, то сумма начисленной амортизации за 2014 год была бы выше, а суммы чистой прибыли за год ниже на 21 млн. руб.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Бонусы поставщиков

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

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

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

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

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

	<u>На дату приобретения</u>
Оборотные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	489
Торговая и прочая дебиторская задолженность	466
Запасы	1 705
Внеоборотные активы	
Основные средства	1 909
Инвестиционное имущество	466
Нематериальные активы*	1 262
Отложенные налоговые активы	100
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(1 709)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 210)
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(6 433)
Отложенные налоговые обязательства	(585)
Итого справедливая стоимость приобретенных отрицательных чистых активов	<u>(8 540)</u>
* Из указанной суммы нематериальных активов, 1 239 млн. руб. приходится на торговый знак «36,6».	
При отражении сделки Группа признала в комбинированном и консолидированном отчете о финансовом положении гудвил в размере 9 527 млн. руб., который представляет собой синергию между бизнесами 36,6 и А.в.е:	
Сумма вознаграждения	-
Неконтрольные доли владения	987
Минус: отрицательные чистые активы на дату приобретения	8 540
Итого гудвил	<u>9 527</u>

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

7. ВЛОЖЕНИЯ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Выбытие региональных аптечных сетей

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

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

	На дату выбытия
Основные средства	791
Нематериальные активы	6
Товарно-материальные запасы	763
Дебиторская задолженность	227
Денежные средства и их эквиваленты	131
Займы и кредиты	(381)
Кредиторская задолженность	(1 260)
Отложенные налоговые обязательства	(80)
Стоимость выбывших чистых активов	197
Сумма вознаграждения	(999)
Налог на прибыль от выбытия	160
Прибыль от выбытия	(642)
Сумма полученного денежного вознаграждения	999
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывших дочерних компаний	(133)
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов при выбытии	866

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Приобретение неконтрольных долей участия в ЗАО «Незабудка»

2 апреля 2014 года Группа приобрела 50% долей участия в дочернем предприятии ЗАО «Незабудка» у третьей стороны, увеличив долю владения до 100%. Продажа была оплачена денежными средствами в сумме 3,5 млн. долл. США.

Неконтрольная доля акций ЗАО «Незабудка» имела нулевую балансовую стоимость, поэтому вся уплаченная сумма была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли.

8. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

Приобретение Ориолы

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

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

Результаты деятельности ООО «Ориола», ООО «03 Аптека» и ООО «Витим и Ко» включены в данную комбинированную и консолидированную финансовую отчетность специального назначения с даты приобретения. Приобретение было учтено по балансовой стоимости в качестве предварительного значения, основываясь на допущении, что балансовая стоимость эквивалентна справедливой стоимости на дату приобретения. Группа находится в процессе оценки справедливой стоимости некоторых приобретенных активов и обязательств и, соответственно, эти значения являются предварительными и могут быть изменены. В связи с этим, определенная величина превышения справедливой стоимости активов и обязательств над ценой приобретения является предварительной и может быть пересмотрена, когда оценка справедливой стоимости активов будет завершена.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Справедливая стоимость приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения представлены следующим образом:

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

Превышение справедливой стоимости чистых активов над ценой приобретения:

Сумма вознаграждения	3 700
За вычетом: справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов	(4 995)
Итого	(1 295)

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

Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних предприятий:

	2014 год
Оплата денежными средствами	3 700
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	(350)
Итого	3 350

С момента приобретения до 31 декабря 2014 года выручка приобретенных компаний от продажи третьим лицам составила 1 094 млн. руб., и чистый убыток составил 261 млн. руб.

Если бы данные сделки по объединению бизнеса произошли 1 января 2014 года, выручка Группы от продолжающейся деятельности составила бы 28 127 млн. руб., а прибыль от продолжающейся деятельности составила бы 2 253 млн. руб.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В 2014 году Группа приобрела несколько компаний Группы Ориола (Примечание 8), в том числе оптовую компанию ООО «Ориола». Однако руководство Группы планирует, что в ближайшем будущем ООО «Ориола» будет осуществлять продажу только розничным компаниям Группы, и руководство Группы не получает и не анализирует отдельно информацию по оптовой компании на регулярной основе с целью принятия операционных решений. Кроме того, финансовая информация по деятельности Компании 36,6 и Компании А.в.е также представляются и анализируются ВРООПОР в совокупности. Следовательно, деятельность Группы включает только один операционный сегмент – розничная продажа лекарственных средств. В связи с этим раскрытие информации по операционным сегментам не приводится.

10. ВЫРУЧКА

	2014 год
Розничная выручка	18 360
Оптовая выручка	711
Итого	19 071

11. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2014 год
Товары для перепродажи	13 304
Списание товарно-материальных запасов	265
Итого	13 569

12. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2014 год
Расходы на аренду	2 486
Заработная плата и соответствующие налоги	2 284
Ремонт и техническое обслуживание	675
Расходы по цессии	164
Профессиональные услуги	126
Амортизация основных средств	115
Банковские услуги	103
Расходы на рекламу	80
Изменение резервов по сомнительной дебиторской задолженности (Примечания 22, 23)	60
Амортизация нематериальных активов	48
Офисные расходы	32
Расходы на охрану	28
Налоги, кроме налога на прибыль	14
Списание дебиторской задолженности (Примечание 23)	14
Командировочные и транспортные расходы	13
Прочие расходы	162
Итого	6 404

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2014 год
Списание не востребованной задолженности по займам полученным	388
Списание кредиторской задолженности	258
Восстановление резерва по вероятному расторжению договоров аренды в связи со снижением вероятности расторжения	88
Погашение ранее списанной дебиторской задолженности	76
Переоценка инвестиционного имущества	3
Итого	813

14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2014 год
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам	1 121
Проценты по векселям	133
Проценты по рублевым облигациям	63
Списание переоценки займов	25
Комиссионные расходы по договорам факторинга	1
Итого	1 343

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2014 год
Доход по текущему налогу на прибыль	(6)
Изменение резервов по налоговым рискам (Примечание 32)	(305)
Доход по отложенному налогу на прибыль	(73)
Итого	(384)

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 комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2014 год
Убыток до налогообложения	(579)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(116)
Начисление резерва по налоговым рискам	(305)
Доход от приобретения дочернего предприятия, не подлежащий налогообложению	(259)
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	(99)
Эффект от налоговых убытков, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	229
Эффект от освобождения от уплаты налога на прибыль дочернего предприятия	
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения, и доходы, не подлежащие налогообложению, нетто	166
Доход по налогу на прибыль	(384)

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Отложенный налог на прибыль

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам, относящимся к вложениям в дочерние предприятия, так как Группа контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не имеет намерения восстанавливать их в обозримом будущем.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При проведении оценки возмещаемой стоимости ЕГДП по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не выявила обесценения основных средств, принадлежавших данным ЕГДП.

В течение отчетного периода Группа не капитализировала процентные расходы.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа не имеет основных средств в залоге.

17. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

	2014 год	2013 год
Остаток на начало периода	466	438
Прибыль от переоценки	3	28
Остаток на конец периода	469	466

Инвестиционное имущество Группы представляет собой два помещения, пригодных для розничной торговли, расположенные в Москве. Данные помещения сдаются Группой в аренду третьим лицам.

Инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости, которая была определена в результате оценки, выполненной аккредитованным независимым оценщиком ЗАО «РОССИЙСКАЯ ОЦЕНКА» по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. ЗАО «РОССИЙСКАЯ ОЦЕНКА» является экспертом по оценке данного типа инвестиционного имущества.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества была классифицирована в иерархии определения справедливой стоимости как Уровень 3, по наблюдаемости входящих данных в методике оценки.

После отчетной даты, все инвестиционное имущество Группы было продано (Примечание 33).

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

18. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

В составе торговых марок 1 239 млн. руб. относится к бренду «36,6». Допущения его оценки при отражении приобретения бизнеса Компании 36,6 представлены в Примечании 5.

Существенные приобретения прав аренды помещений аптек в 2014 году были произведены у третьих лиц в основном за денежное вознаграждение.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Займы выданные		
Займы, выданные связанным сторонам	216	112
Займы, выданные третьим сторонам	9	-
Итого	225	112

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

20. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

В апреле 2005 года Группа заключила соглашение на покупку 21,25% акций CSI Loyalty Partners Limited, зарегистрированной на Кипре и управляющей программами лояльности клиентов Группы и других организаций. Ниже представлены детали данных инвестиций Группы:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Учитываемые по методу долевого участия		
Первоначальная стоимость инвестиций в зависимое предприятие	29	29
Доля в убытках зависимого предприятия с момента приобретения	(29)	(29)
Итого	-	-

21. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Готовая продукция и товары для перепродажи	9 474	2 989
Сырье и материалы	12	5
Итого	9 486	2 994

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

22. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Торговая дебиторская задолженность	6 094	144
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(250)	-
Итого	5 844	144

Торговая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2014 года в основном представлена задолженностью оптовых покупателей ООО «Ориола».

Торговая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2013 года в сумме 77 млн. руб. в основном представлена задолженностью партнера Группы по возмещению сумм розничных продаж, прошедших с использованием платежных карт «Малина».

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Движение резерва по сомнительным долгам

	2014 год
Остаток на начало года	-
Увеличение в результате объединения бизнеса	(246)
Прочее изменение резерва по сомнительным долгам	(4)
Остаток на конец года	(250)

23. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Прочая дебиторская задолженность		
НДС к возмещению	1 323	48
Авансы, выданные под поставку товаров и оказание услуг	789	1 001
Прочая дебиторская задолженность	656	515
Предоплата по аренде	420	306
Прочие налоги к возмещению	38	45
Задолженность работников организации	18	19
Расходы будущих периодов	10	5
Задолженность по оплате проданных паев (Примечание 6)	-	54
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(523)	(529)
Итого	2 731	1 464

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

Движение резерва по сомнительным долгам

	2014 год
Остаток на начало года	529
Изменение резерва по сомнительным долгам	56
Отражено в прекращенной деятельности	(62)
Остаток на конец года	523

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

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

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Денежные средства в банках в рублях	203	417
Денежные средства в кассе	151	132
Денежные переводы в пути	34	27
Денежные средства в банках в долларах США	4	2
Итого	392	578

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал и добавочный капитал

Уставный капитал представлен следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Уставный капитал Компании 36,6	67	67
Уставный капитал Компаний А.в.е	-	-
Итого	67	67

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов уставный капитал Компании 36,6 составил следующее число выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций:

	Количество акций в обращении	Уставный капитал	Добавочный капитал
Остаток на 31 декабря 2013 года	105 000 000	67	6 260
Выкуп собственных акций	(5 707 633)	-	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	99 292 367	67	6 260

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

Уставный капитал ООО «АПТЕКА А.в.е» составляет 10 000 рублей, а ООО «АПТЕКА А.в.е-1» составляет 12 000 рублей по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

В результате уменьшения общего количества акций Компании 36,6 в обращении, вызванного указанным выше выкупом собственных акций, доля Бенефициаров в общем количестве акций в обращении выросла с 51,0% до 53,9%, в связи с чем балансовая стоимость неконтрольных долей владения снизилась на 66 млн. руб.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Дивиденды

В течение 2014 и 2013 годов Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды своим акционерам. В соответствии с законодательством Российской Федерации, дивиденды могут объявляться к выплате акционерам только из нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компаний 36,6 и А.в.е, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Размер нераспределенной прибыли, отраженной в отчетности компаний Группы, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, может существенно отличаться от размера непокрытого убытка, отраженного в данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения.

26. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
			2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
Краткосрочные кредиты и займы						
Выпущенные векселя (i)	Вексель, руб.	Фиксированная	15.55-22.0	10.0-12.0	2 695	971
Банк 1(ii)	Необеспеченный кредит	Фиксированная	25	-	1 490	-
Банк 2 (iii)	Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб.	Фиксированная	14.0	-	421	-
Банк 6	Необеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	-	13.5	-	644
Банк 3 (iii)	Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб.	Фиксированная	-	9.5	-	266
Компания 1	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	-	9.0	-	211
Банк 4 (iii)	Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб.	Фиксированная	-	7.5	-	168
Банк 3	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	-	13.2	-	65
Прочее			-	-	77	167
					4 683	2 492
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:						
Банк 6 (iv)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	-	-	27	24
					27	24
Итого краткосрочные долговые обязательства					4 710	2 516
Долгосрочные долговые обязательства						
Банк 6 (iv)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13.4-18.0	13.4-13.9	7 293	5 756
Физическое лицо 1	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	0	-	9	-
Компания 2	Необеспеченный заем, долл. США	Фиксированная	-	10.7	-	232
Рублевые облигации (iii)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14	14	445	446
Итого долгосрочные долговые обязательства					7 747	6 434
Итого долговые обязательства					12 457	8 950

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- (i) В ноябре-декабре 2014 года Группа привлекла небанковское финансирование, выписав и реализовав векселя за суммы, соответствующие годовому дисконту в 15,55% и 22,00%. В настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения данные обязательства отражены по амортизированной стоимости.
- (ii) В декабре 2014 года Группа привлекла краткосрочную кредитную линию с лимитом 1 500 млн.руб под ставку 25,2% с погашением основной суммы долга не позднее декабря 2015 года. В апреле 2015 года Банк снизил процентную ставку до 17%. По состоянию на отчетную дату допустимый неиспользованный лимит составляет 0 руб. По состоянию на дату отчетности Группа не нарушала установленных ковенант и/или иных условий соглашения.
- (iii) В 2013 году Группа разместила на фондовой бирже ММВБ по открытой подписке биржевые облигации (государственный регистрационный номер 4B02-02-07335-A) общей номинальной стоимостью 1 млрд. руб. в количестве 1 000 000 штук. Срок обращения облигаций составляет 3 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года на рынке обращается 443 005 облигаций. Оставшиеся 556 995 облигаций были выкуплены дочерними компаниями Группы и впоследствии были использованы для привлечения финансирования по сделкам РЕПО.
- (iv) В ноябре 2013 года и в декабре 2014 года Группа привлекла пять долгосрочных кредитных линий под ставки от 13,4% до 18,0% с погашением ежеквартальными равновеликими платежами с 2017 по 2018 годы. Доступный неиспользованный кредитный лимит по ним на 31 декабря 2014 года составлял 6 169 млн. руб.

Данные кредитные линии содержат ряд ковенант, рассчитываемых на основе консолидированной финансовой отчетности Компании 36,6 и ее дочерних предприятий, начиная с отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года.

Ряд кредитных договоров содержит ограничения (ковенанты), рассчитываемых на основе как финансовой отчетности Компании 36,6 и ее дочерних предприятий, так и на основе российской отчетности отдельных компаний Группы. Группой были нарушены финансовые ограничения, наложенные договорами с Банком 5 о возобновляемых кредитных линиях, в отношении размера финансового долга и связанных с ним показателей, а также показателя EBITDA/процентные расходы. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой было получено письмо от Банка 6 об отсутствии намерения предъявлять требования о частичном или полном погашении задолженности в связи с нарушением указанных финансовых показателей.

Анализ кредитов и займов в разрезе валют

Анализ кредитов и займов в разрезе валют представлен следующим образом:

	Средневзвешенные процентные ставки по состоянию на 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
Деноминированные в рублях	17.26%	15.24%	12 448	8 656
Деноминированные в долл. США	12.00%	10.97%	9	294
			12 457	8 950

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
В течение одного месяца	487	629
В течение от одного до трех месяцев	9	-
В течение от трех до двенадцати месяцев	4 214	1 887
Итого краткосрочные кредиты и займы	4 710	2 516
В течение двух лет	454	232
В течение трех лет	-	446
В течение четырех лет	7 293	1 120
В течение пяти лет	-	4 636
Итого долгосрочные кредиты и займы	7 747	6 434
Итого кредиты и займы	12 457	8 950

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обеспечение по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам

По состоянию на 31 декабря 2014 Группа не имеет активов в залоге.

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

Наименование дочернего предприятия	Количество заложенных акций/долей по состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
ЗАО «Аптеки 36,6»	6 649 456	6 649 456
ООО «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь»	-	100%
ООО «Оптовый склад «Атолл-Фарм»	-	100%
ООО «Аптеки 36,6 «Поволжье»	-	100%
ООО «Аптеки 36,6 «Область»	-	100%

По состоянию на 31 декабря 2014 года в залоге находятся контрольные пакеты акций и доли компаний, обеспечивших 20% выручки Группы в 2014 году.

27. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Деноминированная в рублях	17 370	6 605
Итого	17 370	6 605

Средний договорной срок отсрочки платежа при покупке товаров и услуг составляет 120 дней (2013 год: 90 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 2014 и 2013 годов:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
К уплате в течение одного месяца	2 660	2 731
К уплате в течение от двух до трех месяцев	3 491	3 424
К уплате в течение от трех до шести месяцев	11 219	450
Итого	17 370	6 605

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Авансы, полученные от покупателей	904	31
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	329	557
Задолженность по заработной плате	251	219
Начисленные расходы по аудиту	6	6
Начисленное вознаграждение членам Совета директоров	3	-
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	503
Начисленные юридические расходы и расходы по прочим профессиональным услугам	-	37
Итого	1 493	1 353

29. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Резерв по налоговым рискам (Примечание 32)	237	541
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	130	139
Задолженность по налогу на доходы физических лиц и страховые взносы	48	57
Прочие налоги к уплате	19	29
Итого	434	766

30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

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

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Заемные средства (i)	12 457	8 948
Денежные средства и их эквиваленты	(392)	(579)
Чистая задолженность	12 065	8 369
Капитал (ii)	307	407
Отношение чистой задолженности к капиталу	39.30	20.56

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

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

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

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Управление финансовыми рисками

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Руководство считает валютный риск несущественным, так как на 31 декабря 2014 года у Группы нет существенных активов или обязательств, выраженных в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Руководство считает этот риск несущественным, так как на 31 декабря 2014 года Группа не имеет займов и кредитов с плавающей процентной ставкой (Примечание 26).

Кредитный риск

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

Статьи баланса, наиболее подверженные кредитному риску:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Торговая дебиторская задолженность	5 844	144
Прочая дебиторская задолженность, расходы будущих периодов	2 731	1 464
Займы выданные	225	112
Денежные средства и их эквиваленты	392	579
Итого	9 192	2 299

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

За исключением пяти крупнейших покупателей, у Группы нет значительной концентрации кредитного риска по одному контрагенту. Задолженность пяти крупнейших покупателей составила 17% от общей суммы торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы не было существенной 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.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в Примечаниях 26 и 27.

Группа должна погасить обязательства по кредитам и займам в размере 4 710 млн. руб. в течение 2015 года. Группа реализует ряд мер, которые подробно описаны в Примечании 2, в целях улучшения ликвидности и повышения прибыльности.

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	392	579
Дебиторская задолженность и займы выданные (i)	6 518	1 720
Финансовые обязательства		
Учитываемые по амортизированной стоимости (ii)	32 379	18 631

- (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, начисленные расходы и обязательства по финансовой аренде.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

За исключением информации представленной ниже, оценочная справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы незначительно отличается от их балансовой стоимости.

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	7,733	8,380	6,433	6,418

При расчете справедливой стоимости финансовых обязательств (по уровню Иерархии 3) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, руководство Группы использовало ставки дисконтирования равные 14,1% и 13,7% соответственно. Руководство считает, что данные ставки приблизительно равны ставкам, по которым Группа могла бы привлечь финансовые ресурсы на аналогичных условиях на отчетную дату.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, которыми владеют или которые контролируют лица, владеющие или контролирующие Группу, а так же её ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности предприятия Группы заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку и оказание услуг.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов остатки по расчетам Группы со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Категория 1 *		Категория 2 **	
	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 31 декабря 2013 года	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 31 декабря 2013 года
Займы выданные	216	112	-	21
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	67	-	-
Кредиты и займы полученные	(28)	(107)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(820)	-	(70)
Чистая (кредиторская)/ дебиторская задолженность	188	(748)	-	(49)

* Категория 1 – связанные стороны, которые включают в себя: в 2014 году г-н Кинцурашвили В.В., г-н Саганелидзе И.Г., контролируемые ими юридические лица, и юридические лица, находящиеся под их существенным влиянием, и юридические лица, в которых они занимают места в Совете директоров.

** Категория 2 – CIS Loyalty Partners Limited

Операции со связанными сторонами в течение 2014 года представлены ниже:

	Категория 1	
	2014 год	2013 год
Приобретение товаров и услуг	-	349
Проценты к получению	-	-
Проценты к уплате	-	-
Комиссия по договорам финансовой гарантии	-	416
Предоставление займов	105	-
Получение займов	23	-
Погашение займов	102	-

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу Группы, включающему акционеров Группы, в 2014 году составило 5,5 млн. руб.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. В апреле 2014 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с «BBB» до «BBB-» с негативным прогнозом. Ранее, агентство Fitch также изменило прогноз по рейтингам дефолта России со стабильного до негативного. В 2015 году экономическая ситуация в России более стабильна, однако указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Налоговые риски в Российской Федерации

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

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметь место) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Группа считает, что возможные обязательства, вероятность наступления которых выше малой не превысят величину внеоборотных активов Компании.

В 2014 году Группа восстановила резервы по налоговым рискам (Примечание 29) на сумму 305 млн. руб. в связи с завершением выездных налоговых проверок в отношении соответствующих налоговых периодов, к которым относится данная сумма. По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма начисленного резерва под налоговые риски составила 541 млн. руб. (31 декабря 2013 года – 237 млн. руб.).

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Трансфертное ценообразование

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

Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые являются частью ее обычной деятельности. По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на деятельность или финансовое положение Группы, и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности специального назначения.

Обязательства по расходам

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы отсутствовали договорные обязательства по капитальным расходам и приобретению оборудования.

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов к Группе не было предъявлено никаких претензий, связанных с несоблюдением законов и норм по охране окружающей среды.

Страхование

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

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Продажа инвестиционного имущества

В феврале-марте 2015 года Группа продала третьим лицам объекты инвестиционного имущества, имевшие на 31 декабря 2014 года балансовую стоимость в размере 469 млн. руб.

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Завершение юридического объединения Группы

24 сентября 2015 года Центральный Банк Российской Федерации сообщил о принятом решении о регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций публичного акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» (г. Москва), размещенных путем открытой подписки, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-01-07335-A-004D.

В рамках дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций контролирующий акционер ПАО «Аптечная сеть 36,6» компания Палесора Лимитед в рамках реализации преимущественного права приобретения дополнительных акций Компании в ходе эмиссии внесла в качестве оплаты приобретаемых акций 100% долей операционных компаний группы «А.в.е» – ООО «АПТЕКА-А.в.е» и ООО «АПТЕКА-А.в.е-1».

Кроме того, в рамках реализации преимущественного права денежными средствами были оплачены порядка 1,3 млрд. руб. Дополнительно в ходе открытой подписки были размещены и оплачены акции на сумму около 1 млрд. руб. Таким образом, по итогам эмиссии Компания привлекла около 2,3 млрд. руб. денежных средств, которые в полном объеме были направлены на погашение банковского долга. В результате совокупные обязательства группы по кредитам и займам на 01.07.2015 г. составили 10,5 млрд. руб.

Продажа и ликвидация дочерних компаний

В течение 1-го полугодия 2015 года Группа реализовала третьим сторонам 100% долей участия в дочерних предприятиях ООО «Пос-Холдинг», ООО «Пос-Холдинг регион», ООО «Санрайз», ЗАО «Фармакон центр», ООО «Медпроект», ООО «Медлюкс», ОАО «Аптеки 19» и ЗАО «Интерлек».

В период с июля по сентябрь 2015 года были ликвидированы или проданы следующие предприятия Группы: ООО «ПРОЕКТ», ООО «Аптеки 36,6 «Область», ООО «Сервис-комплект», ООО «ДОН ЛАВ», ООО «Сервис-центр 36,6», ООО «ЗЕМ фарм», ООО «ЛеММ», ООО «Фармтраст», ООО «Незабудка», ООО «Профторг», ООО «Витим и Ко», ООО «ФармОпт», ООО «03 АПТЕКА», ООО «РентСервис», WEBB Trade S.A. На момент продажи данные компании не осуществляли существенную операционную деятельность.

Прочие события

Также в этот период были созданы следующие компании: ООО «Джи Ди Пи».

Деятельность компании ООО «Джи Пи Пи» сфокусирована на работе с поставщиками. Как следствие были привлечены банковские гарантии в обеспечение исполнения обязательств по оплате за поставленный товар на сумму 1 млрд. руб.

В сентябре 2015 года Группа приобрела компанию ООО «РИД», которая является владельцем торгового знака «АПТЕКИ ГОРЗДРАВ».

ОБЪЕДИНЕННАЯ ГРУППА «36,6 И А.В.Е»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

34. СОСТАВ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 года, группа состояла из 37 юридических лиц (31 декабря 2013 года: 97). Главные дочерние предприятия Группы перечислены ниже:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения Компании 36,6 по состоянию на 31 декабря	
		2014 года	2013 года
Российская Федерация			
ЗАО Аптеки 36,6	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ЗАО Управляющая компания Аптечная сеть 36,6	Управляющая компания розничного сегмента	100%	100%
ООО Ориола	Оптовая торговля фармацевтической продукцией	100%	-
ООО ПОС-Холдинг	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО «03 Аптека»	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	-
ООО «Витим и Ко»	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	-
Кипр			
Сассун Маркетинг энд Инвестмент Ресерч Лтд	Ключевое финансовое подразделение Группы	100%	100%
Клада Венчурс Лтд	Владеет торговой маркой «36,6»	100%	100%
Лебет Инвестментс Лимитед	Холдинговая компания	100%	100%
Глазар Лимитед	Холдинговая компания	100%	100%
Сент-Китс и Невис			
Моллен Трейдинг Лимитед	Ключевое финансовое подразделение Группы	100%	100%