

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года,
и аудиторское заключение**

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе/(убытке)	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-59

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Открытого акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

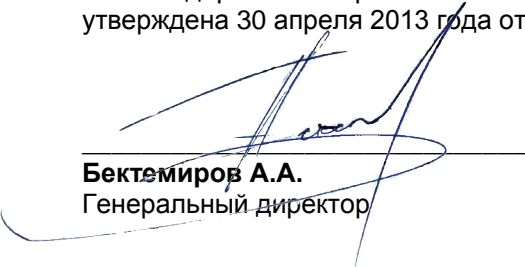
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

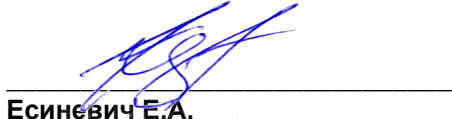
Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена 30 апреля 2013 года от имени руководства:



Бектемиров А.А.
Генеральный директор



Есиневич Е.А.
Финансовый директор

Москва, Россия
30 апреля 2013 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Открытого акционерного общества «Аптечная сеть 36,6»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе/(убытке), об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

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.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

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

DELOITTE & TOUCHE

30 апреля 2013 года
Москва, Российская Федерация



Седов А.В., Партнер
(квалификационный аттестат № 01-000487 от 13 февраля 2012)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудлируемое лицо: ОАО «Аптечная сеть 36,6»

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

Место нахождения: Российская Федерация, 111250, Москва, ул. Красноказарменная, д. 14, кор. «К-Ж», стр. 1.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444
выдано 13.11.2002 Межрайонной Инспекцией МНСРоссии № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ/(УБЫТКЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2012 год	2011 год
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выручка от реализации	8	20,923	21,312
Себестоимость реализации	9	(13,359)	(11,821)
Валовая прибыль		7,564	9,491
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(6,947)	(7,734)
Прибыль от выбытия основных средств	7	1,720	–
Прибыль от операционной деятельности		2,337	1,757
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	7	172	–
Финансовые расходы, нетто	11	(1,509)	(1,559)
Убыток от досрочного погашения кредита		–	(489)
Доходы по курсовым разницам, нетто		28	242
Прочие доходы, нетто		64	5
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1,092	(44)
Налог на прибыль	12	(223)	(260)
Прибыль/(убыток) и совокупный доход/(убыток) за год от продолжающейся деятельности		869	(304)
ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль и совокупная прибыль за год от прекращенной деятельности	7	169	16
Прибыль/(убыток) и совокупный доход/(убыток) за год		1,038	(288)
Принадлежащий:			
Акционерам материнской компании			
От продолжающейся деятельности		(1,140)	(1,050)
От прекращенной деятельности		169	16
		(971)	(1,034)
Неконтрольным долям владения			
От продолжающейся деятельности		2,009	746
		2,009	746
Прибыль/(убыток) за год и совокупный доход/(убыток) за год		1,038	(288)
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию, принадлежащий акционерам материнской компании (в российских рублях на акцию)			
От продолжающейся деятельности	13	(9.2)	(9.8)
От прекращенной деятельности		(10.8)	(10.0)
		1.6	0.2

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	3,775	3,295
Гудвил	15	4,876	4,876
Прочие нематериальные активы	16	422	348
Займы, выданные связанным сторонам	30	228	224
Отложенные налоговые активы		30	94
Прочие внеоборотные активы		1	14
Итого внеоборотные активы		9,332	8,851
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	18	3,398	3,292
Торговая дебиторская задолженность	19	4,257	4,532
Прочая дебиторская задолженность, расходы будущих периодов и займы выданные	20	4,416	4,023
Краткосрочные инвестиции	21	–	280
Денежные средства и их эквиваленты	22	838	889
Итого оборотные активы		12,909	13,016
ИТОГО АКТИВЫ		22,241	21,867
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	67	67
Добавочный капитал	23	6,632	6,632
Непокрытый убыток		(6,485)	(5,504)
		214	1,195
Неконтрольные доли владения		3,460	3,003
Итого капитал		3,674	4,198
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	2,514	1,567
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		9	7
Отложенные налоговые обязательства	12	207	247
Итого долгосрочные обязательства		2,730	1,821
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы*	24	7,238	7,985
Торговая кредиторская задолженность	25	5,888	5,369
Обязательства по договорам факторинга	26	1,140	424
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	27	1,184	1,476
Обязательства по налогу на прибыль		18	83
Прочие налоговые обязательства	28	360	500
Текущая часть обязательств по финансовой аренде		9	11
Итого краткосрочные обязательства		15,837	15,848
Итого обязательства		18,567	17,669
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		22,241	21,867

* Включая обязательство по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов в размере 3,370 млн. руб. и 3,562 млн. руб., соответственно, перед ОАО «Сбербанк России» в рамках соглашения об открытии кредитной линии, подписанного в мае 2011 года. Данное соглашение предусматривает полное погашение задолженности до декабря 2015 года.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Примечания	2012 год	2011 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1,092	(44)
Корректировки:			
Финансовые расходы, нетто	11	1,509	1,559
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9, 10	404	451
Прибыль от выбытия дочернего предприятия		(172)	–
Прибыль от выбытия основных средств		(1,720)	–
Доходы по курсовым разницам, нетто		(28)	(242)
Расходы по списанию товарно-материальных запасов	9	102	100
Изменение резерва по сомнительным долгам	10	(30)	(44)
Прочие неденежные доходы, нетто		(69)	(9)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1,088	1,771
Увеличение товарно-материальных запасов		(251)	(30)
Уменьшение/(увеличение) торговой дебиторской задолженности		296	(662)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов		121	(2,391)
Увеличение торговой кредиторской задолженности		615	2,080
Увеличение обязательств по договорам факторинга		716	424
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности, начисленных расходов и налоговых обязательств (за исключением обязательств по налогу на прибыль)		(386)	821
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,199	2,013
Налог на прибыль уплаченный		(264)	(228)
Проценты полученные		40	50
Проценты по кредитам и займам уплаченные		(1,093)	(1,866)
Проценты по договорам факторинга уплаченные		(72)	–
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности – продолжающаяся деятельность		810	(31)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности – прекращенная деятельность		(1)	30
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	14	(1,202)	(804)
Приобретение нематериальных активов	16	(155)	(92)
Приобретение краткосрочных инвестиций		–	(95)
Предоставление займов		–	(28)
Погашение займов выданных		–	29
Поступления от выбытия краткосрочных инвестиций	22	280	–
Поступления от выбытия основных средств		2,093	5
Денежные средства, выбывшие при продаже дочернего предприятия	7	(678)	(6)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности – продолжающаяся деятельность		338	(991)
Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности – прекращенная деятельность		229	–
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		13,005	13,026
Погашение кредитов и займов		(12,706)	(11,293)
Выплаты акционерам по предоставленным гарантиям		(107)	–
Выплаты в связи с досрочным погашением кредита		–	(489)
Приобретение неконтрольной доли владения		–	(42)
Выплаты дочерних предприятий Группы неконтрольным долям владения	23	(1,592)	(157)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности – продолжающаяся деятельность		(1,400)	1,045
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(24)	53
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(27)	–
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	22	889	836
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	838	889

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Примечания	Капитал акционеров материнской компании			Итого	Неконтроль- ные доли владения	Итого капитал
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток			
Остаток на 1 января 2011 года		67	6,260	(4,430)	1,897	2,416	4,313
Совокупный (убыток)/доход за год		—	—	(1,034)	(1,034)	746	(288)
Взнос акционеров	24	—	372	—	372	—	372
Выплаты дочерних предприятий Группы неконтрольным долям владения	23	—	—	—	—	(157)	(157)
Увеличение доли владения дочерним предприятием	23	—	—	(40)	(40)	(2)	(42)
Остаток на 31 декабря 2011 года		67	6,632	(5,504)	1,195	3,003	4,198
Совокупный (убыток)/доход за год		—	—	(971)	(971)	2,009	1,038
Гарантии, выданные в пользу связанных сторон	30	—	—	(10)	(10)	—	(10)
Выбытие дочернего предприятия	7	—	—	—	—	(1,552)	(1,552)
Остаток на 31 декабря 2012 года		67	6,632	(6,485)	214	3,460	3,674

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОАО «Аптечная сеть 36,6» (далее – «Компания») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 15 июля 2002 года.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») являются: продажа лекарственных средств в розничной сети аптек в Российской Федерации под торговыми марками «36,6» и «ЛЕКО» и производство дженериковых препаратов, медицинских пластырей и косметических товаров через дочернее предприятие Группы ОАО «ВЕРОФАРМ». В 2011 году Группа начала строительство нового завода по производству фармацевтической продукции в Покрове (Российская Федерация).

Подробная информация о характере деятельности и дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 33.

Основным видом деятельности Компании является владение долями в дочерних предприятиях Группы и предоставление своим дочерним предприятиям услуг в сфере бюджетирования, корпоративных финансов, стратегического развития и связей с общественностью.

Головной офис Группы находится по адресу: 119530, г. Москва, Очаковское шоссе, д. 10, корп. 2, стр. 1.

ОАО «Аптечная сеть 36,6» не имеет конечного контролирующего собственника, однако, крупнейшие акционеры г-н Бектемиров А.А., г-н Кривошеев С.А. и «Hi Capital Corporation» (частный инвестиционный фонд), оказывают существенное влияние на ОАО «Аптечная сеть 36,6» и его дочерние предприятия.

2. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ГРУППЫ И ПРИМЕНИМОСТЬ ДОПУЩЕНИЯ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Глобальный экономический кризис существенно повлиял на результаты операционной деятельности Группы и ее финансовое положение. Он привел к усложнению экономической среды в России, что значительно осложнило возврат Группы к прибыльной операционной деятельности и снизило способность поддерживать уровень доходов в условиях снижения покупательского спроса. Руководство Группы разработало и начало реализовывать комплекс мероприятий, направленных на стабилизацию финансового положения Группы и возврат к прибыльности за счет сокращения расходов, реструктуризации сроков погашения задолженности Группы по кредитам и займам, закрытия неприбыльных аптек, преобразования системы внутреннего контроля, повышения рентабельности торговых операций и прочих мероприятий. В рамках этого комплекса, Группа осуществила следующие мероприятия в течение 2012 года:

- в 2012 году Группа рефинансировала задолженность по кредитам и займам, срок погашения которых наступал в 2012 году, а также полностью погасила свои обязательства по биржевым облигациям;
- Группа заключила с рядом поставщиков и банков трёхсторонние факторинговые соглашения, которые позволили Группе получить более длительную отсрочку платежа закупаемые товары и в то же время обеспечить стабильные поставки товаров за счет более оперативного получения поставщиками денежных средств от банков в счет оплаты задолженности Группы;
- Группой закрыто 212 убыточных и низкорентабельных аптек и открыто 49 новых аптек, которые до конца года продемонстрировали более высокий уровень прибыльности;

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- в 2012 году Группа начала разработку и внедрение программного обеспечения «Фронт-контур 36,6», направленного на повышение эффективности розничных и товарных операций Группы;
- Группа смогла повысить лояльность покупателей и восстановить приток покупателей в аптеки сети за счет перевода ряда аптек в аптеки эконом-класса (по состоянию на 31 декабря 2012 года 172 аптеки работали в формате аптек эконом-класса). Кроме того, запуск Группой программы лояльности в тестовом режиме показал увеличение частоты посещения аптек на 15%;
- за счет проводимых мероприятий в четвертом квартале 2012 года Группа смогла остановить отток клиентов и добиться роста сопоставимых продаж более чем на 10% в самом крупном для Группы московском регионе, на который приходится около 50% розничных продаж;
- кроме того, в течение 2012 года Группа продала ряд основных средств в процессе реорганизации и закрытия дочерней компании ЗПИФ «Ренессанс-Бизнес-Недвижимость», получив при этом доход в размере 1,720 млн. руб., а также продала 50% долю в дочерней компании ООО «Куб-Маркет».

Эти мероприятия привели к улучшению показателей операционной деятельности, улучшению ситуации с ликвидностью и снижению средних процентных ставок на некоторые займы.

Однако по состоянию на 31 декабря 2012 года Группа нарушила некоторые финансовые ограничения (далее – «ковенанты»), установленные кредитным соглашением Группы с ОАО «Сбербанк России» (далее – «Сбербанк») и в связи с этим задолженность Группы по этому договору была классифицирована как краткосрочная в настоящей консолидированной финансовой отчетности. В результате, по состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на 2,928 млн. руб. (31 декабря 2011 года: краткосрочные обязательства превышали оборотные активы на 2,832 млн. руб.).

Кроме того общая задолженность Группы по полученным кредитам и займам увеличилась с 9,552 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года до 9,752 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года, из которых в 2013 году Группе предстоит погасить 3,868 млн. руб. (не включая задолженность перед Сбербанком в рамках долгосрочной кредитной линии, которая реклассифицирована в консолидированной финансовой отчетности как краткосрочная из-за нарушения ковенант).

В начале 2012 года Стратегическим Комитетом Совета директоров утверждена долгосрочная стратегия Группы, направленная на восстановление прибыльности и улучшение ликвидности. Новая стратегия включает следующие долгосрочные цели Группы на 2012-2016 годы:

- продолжение перевода ряда аптек в регионах России в аптеки эконом-класса для привлечения новых клиентов и увеличения средней суммы чека. Такие аптеки предлагают низкие цены на самые популярные лекарственные препараты. Активный перевод аптек в аптеки эконом-класса начат в 2012 году и будет продолжен в 2013 году;
- остальные аптеки Группы будут продолжать работать под брендом «36.6», и будут предлагать более широкий ассортимент препаратов для клиентов с высоким и средним уровнем дохода;
- Группа будет продолжать развивать продукцию собственных торговых марок, являющуюся высокомаржинальной продукцией и обеспечивающую высокий уровень трафика в аптеках. Целью группы является увеличение доли продукции собственных торговых марок в общем объеме розничных продаж до 19% в 2013 году и до 22% в 2015 году (в 2012 году продажи товаров собственных торговых марок составили примерно 16.3% от общего объема розничных продаж). Ожидается, что товары собственных торговых марок будут оставаться высокомаржинальными, и в 2013-2017 годах прогнозируемая средняя валовая маржа составит 53.2-58.8%;

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- в 2013 году Группой планируется запуск новой программы лояльности во всех аптеках сети, что позволит формировать адресное предложение покупателям, и, таким образом, привести к росту количества посещений аптек;
- дальнейшие улучшения операционной деятельности будут осуществляться за счет – а) заключения прямых договоров покупки с производителями фармацевтической продукции и подписание трехсторонних соглашений с производителями и дистрибьюторами; б) более эффективного контроля над общехозяйственными и административными расходами; в) изменений в ассортименте товаров; г) изменения систем мотивации сотрудников аптек и т.д.

Также Группа будет продолжать осуществлять действия, направленные на улучшение ликвидности, финансирование оборотного капитала и взаимовыгодных условий с кредиторами. Эти мероприятия включают, но не ограничиваются следующим:

- заключение договоров с российскими банками на получение долгосрочного кредита с целью рефинансирования большей части кредитного портфеля Группы на более выгодных условиях;
- рефинансирование некоторых кредитов и займов Группы, которые подлежат погашению в 2013 году, путем заключения новых соглашений с уже существующими кредиторами или получение кредитов от новых кредиторов. Группа успешно рефинансировала или продлила все свои займы, которые подлежали погашению в 2013 году до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. В частности, Группа успешно рефинансировала или пролонгировала все свои займы, которые подлежали погашению в 2013 году до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности – рефинансирован кредит от ОАО «Московский кредитный банк» на сумму 500 млн. руб. со сроком погашения 19 апреля 2013 года; рефинансированы займы от компании Redsky Pharmaceutical Ltd на суммы 860 млн. руб. и 262 млн. руб. со сроками погашения 26 марта 2013 года и 21 апреля 2013 года, соответственно; пролонгирован заем от компании Mandriva Investments на сумму 161 млн. руб. со сроком погашения 18 апреля 2013 года и другие;
- увеличение денежных потоков от операционной деятельности за счет использования более широкого спектра инструментов (банковские гарантии, аккредитивы, факторинг, торговое финансирование), которые будут использоваться Группой для обеспечения выгодных условий расчетов с поставщиками. Руководство ожидает, что Группе удастся сбалансировать чистые притоки и оттоки денежных средств от операционной деятельности в 2013 году.

Успешный исход этих мер во многом зависит от достижения Группой своих стратегических целей и в настоящее время не определен.

Способность Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем зависит от ряда факторов, находящихся вне ее непосредственного контроля, в том числе от возможности успешного рефинансирования обязательств по кредитным соглашениям и дальнейшего повышения прибыльности операционной деятельности. Неопределенность в отношении дальнейших мероприятий Группы по привлечению финансирования указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могут быть необходимы при прояснении этой неопределенности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

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

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»- поправки;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправки.

Первое применение вышеуказанных поправок к стандартам и интерпретациям не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за период, закончившийся 31 декабря 2012 года.

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

Ниже представлен перечень новых и пересмотренных стандартов и интерпретации, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу на момент утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы:

	Применимы к годовым периодам, начиная или позднее
МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	
- поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о зачете финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2013 года
- поправки, требующие раскрытия информации о первоначальном применении МСФО 9	1 января 2015 года
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013 года
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – новый стандарт, опубликованный в мае 2011 года	1 января 2013 года
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» – новый стандарт, опубликованный в мае 2011 года	1 января 2013 года
МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» – новый стандарт, опубликованный в мае 2011 года	1 января 2013 года
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» – новый стандарт, опубликованный в мае 2011 года	1 января 2013 года
МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправка к пересмотру представления совокупного дохода	1 июля 2012 года
МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» – поправка, касающаяся пересмотра проектов выплат по окончании трудовой деятельности и выходных пособий	1 июля 2013 года
МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – поправка к изменению принципов консолидации в соответствии с МСФО 10	1 января 2013 года
МСБУ 28 «Учет инвестиций в зависимые компании» – поправка к переизданию «Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия»	1 января 2013 года
МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – поправки к применению рекомендаций по зачету финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014 года
Поправки к МСФО «Улучшения МСФО за 2009-2011 годы» (за исключением поправки к МСБУ 1	1 января 2013 года

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

4. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Принципы подготовки отчетности

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

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств приобретаемых дочерних предприятий, в соответствии с МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса» («МСФО 3»), 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 консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Принципы консолидации

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

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение отчетного года, включаются в консолидированный отчет о 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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Гудвил

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

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

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

Инвестиции в зависимые компании

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

Активы и обязательства, а также финансовые результаты деятельности зависимых компаний включены в данную финансовую отчетность на основе метода долевого участия за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО 5. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимые компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по фактической стоимости, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимых компаний после приобретения, за вычетом обесценения инвестиций в зависимую компанию. Убытки зависимых компаний принимаются к учету в консолидированной 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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Функциональная валюта и валюта представления

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

Операции в иностранной валюте

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

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

Обменные курсы российского рубля по отношению к основным иностранным валютам по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов представлены следующим образом (в российских рублях):

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Доллар США		
Курс на конец периода	30.37	32.20
Средний курс за год	31.08	29.39
Евро		
Курс на конец периода	40.23	41.67
Средний курс за год	39.95	40.88

Признание выручки

Группа получает выручку от реализации товаров и оказания услуг клиентам. 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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- 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:

- 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 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 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 поставщиков за объем закупок учитываются как уменьшение себестоимости товарно-материальных запасов, к которым они относятся. Скидки поставщиков, предоставленные в виде возмещения прямых, дополнительных и идентифицируемых расходов, понесенных с целью продвижения продукции поставщика, учитываются в виде снижения расходов (или стоимости актива) по мере возникновения таких расходов.

Аренда

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

Имущество, полученное на условиях финансовой аренды, принимается к учету в составе активов Группы по наименьшей величине из справедливой стоимости на начало срока аренды и дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Платежи по финансовой аренде состоят из процентных расходов и уменьшения обязательств по аренде таким образом, чтобы обеспечить постоянную ставку процента по остаточной стоимости арендных обязательств. Финансовые расходы отражаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением тех случаев, когда они относятся непосредственно к квалифицируемым активам и капитализируются.

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или 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 целевому 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 консолидированной финансовой отчетности, задолженности и переплаты по налогу на прибыль представляют собой сумму задолженностей и переплат по налогу на прибыль всех компаний Группы.

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относящихся к капиталу (в этом случае соответствующий налог признается напрямую в составе капитала), или если они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект от объединения предприятий учитывается при расчете гудвила, а также при определении того, насколько доля приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия превышает стоимость приобретения.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость входят расходы, напрямую относящиеся к приобретению активов, и существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезного использования имущества или повысить его способность приносить доход. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

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

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Производство лекарственных средств и вспомога- тельная деятельность</u>	<u>Розничная продажа лекарственных средств</u>
Здания	11-40 лет	40 лет
Машины и оборудование (коммерческое и торговое оборудование для розничного сегмента)	6-10 лет	8 лет
Хозяйственный инвентарь	3-5 лет	2-5 лет
Компьютерное оборудование	1-3 года	3 года
Неотделимые улучшения арендованных основных средств	2-5 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 консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде возникновения.

Приобретенные нематериальные активы

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

Приобретенные нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и патенты и амортизируются в течение определенного срока полезного использования продолжительностью от 3 до 10 лет.

Нематериальные активы, созданные собственными силами – НИОКР

Затраты, возникающие на этапе исследований, признаются расходом в том периоде, в котором они возникли.

Нематериальные активы внутрифирменного происхождения, возникающие в результате разработок (или на этапе разработок внутреннего проекта), капитализируются при условии выполнения всех следующих критериев:

- техническая осуществимость завершения работ по созданию нематериального актива пригодного для использования или продажи;

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- намерение завершить работы по созданию нематериального актива, а также использовать или продать его;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие достаточных технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработок, а также для использования или продажи нематериального актива; и
- возможность надежно оценить расходы, связанные с созданием нематериального актива.

Первоначально нематериальные активы, созданные собственными силами, отражаются по сумме расходов, понесенных с момента выполнения всех перечисленных выше критериев признания.

В случае, когда нематериальный актив не подлежит признанию, затраты по разработке подлежат отражению в составе расходов того отчетного периода, в котором затраты были понесены. Нематериальные активы, созданные собственными силами, образующиеся в результате разработок, амортизируются линейным методом в течение установленных для них сроков полезного использования продолжительностью от 3 до 10 лет и отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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 консолидированном отчете о 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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Товарно-материальные запасы

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

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

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

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

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

Резервы

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете в момент совершения сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о совокупном доходе, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают в себя: удерживаемые до погашения, 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.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Векселя и облигации с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированными сроками погашения, в отношении которых у Группы имеются намерения или возможность удерживать до срока погашения, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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.

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

Комбинированные финансовые инструменты

Когда Группа заключает сделки с третьими сторонами и выпускает производный финансовый инструмент, она оценивает условия финансового инструмента с тем, чтобы, если необходимо, отдельно признать в финансовой отчетности компонент, представленный финансовым обязательством (контрактное обязательство на предоставление денежных средств или других финансовых активов), и компонент, представленный долевым инструментом (любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех её обязательств). В методологии Группы по оценке компонента финансовых обязательств учитывается справедливая стоимость и цена реализации долевого элемента при оценке соответствующего распределения справедливой стоимости финансового обязательства и долевого элемента.

Все расходы, связанные с таким инструментом, признаются в составе прибылей и убытков в течение срока использования комбинированного финансового инструмента.

Уставный капитал, добавочный капитал и прочие резервы

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

Дивиденды

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

Выкупленные собственные акции

В случае если Группа выкупает собственные акции, то данные собственные акции («выкупленные собственные акции») отражаются как уменьшение капитала по стоимости затрат на их приобретение. Прибыль и убытки не признаются в отчете о совокупном доходе при покупке, продаже, выпуске или отмене собственных акций. Такие собственные выкупленные акции могут быть приобретены и принадлежать Компании или дочерним предприятиям Группы.

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

внутренние отчеты составляются на такой же основе, как и данная консолидированная финансовая отчетность.

Основываясь на существующей структуре управления, Группа определила три отчетных сегмента: розничная продажа лекарственных средств, производство лекарственных средств и вспомогательная деятельность.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

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

Обесценение активов, за исключением гудвила

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. Если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о том, что текущая стоимость активов может оказаться невозмещаемой, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Такая оценка приводит к необходимости принятия ряда суждений в отношении долгосрочных прогнозов будущей выручки и расходов, связанных с рассматриваемыми активами. В свою очередь, эти прогнозы являются неопределенными, поскольку строятся на допущениях об уровне спроса на продукцию и будущих рыночных условиях. Последующие и непредвиденные изменения таких допущений и оценок, использованных при проведении тестов на обесценение, могут привести к иному результату по сравнению с представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение гудвила

Оценка обесценения гудвила требует определения эксплуатационной ценности тех единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвил. Расчет эксплуатационной ценности требует от руководства оценки будущих потоков денежных средств, которые ожидается получить от единицы, генерирующей денежные потоки, и применения подходящей ставки дисконтирования для расчета дисконтированной стоимости.

Финансовые бюджеты, отражающие долгосрочную стратегию Группы, одобренную Стратегическим Комитетом Совета директоров в начале 2013 года, используются как основа для расчета эксплуатационной ценности. Руководство провело оценку исторической точности бюджетов Группы, и прогнозы денежных потоков были скорректированы для тех единиц, генерирующих денежные потоки, по которым фактические финансовые результаты были исторически ниже бюджетных показателей. При проведении оценки исторической точности бюджетов Группы руководство использовало как информацию о фактическом выполнении бюджета за 2010-2012 года, так и информацию о выполнении бюджета в январе-феврале 2013 года. В результате руководство определило понижающую корректировку в размере 8%,

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

которая была применена к прогнозам будущих денежных потоков на пять лет. При этом, Группа применила единую понижающую корректировку для всех единиц, генерирующих денежные потоки.

Учитывая, что в прошлые отчетные периоды фактический процент выполнения прогнозов Группы мог существенно отличаться от года к году (и в отдельные годы мог превышать размер понижающей корректировки, сделанной руководством), а также мог отличаться для разных единиц, генерирующие денежные потоки, существует высокая доля профессионального суждения руководства в отношении корректировки бюджетных данных на исторический коэффициент точности выполнения бюджета.

Фактические результаты могут отличаться от прогнозов руководства, что может существенно повлиять на обесценение гудвила в будущих периодах.

Налогообложение

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

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

Резервы по сомнительной задолженности

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

Оценка стоимости товарно-материальных запасов

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Признание выручки

Группа признаёт выручку от реализации продукции за вычетом ожидаемых возвратов от покупателей, предоставляемых Группой скидок и прочих аналогичных резервов. При этом специфика выручки от оптовой реализации продукции, произведенной Группой, такова, что руководство вынуждено использовать значительные допущения для оценки суммы возвратов от покупателей на основе информации, имеющейся на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности. Информация, используемая руководством для оценки возвратов, включает в себя (но не ограничивается) следующее: информацию о фактических возвратах покупателей в течение предшествующих 12 месяцев, а также рыночную информацию, такую как предполагаемые остатки складских запасов у дистрибьюторов и степень конкурентной активности.

При оценке суммы возвратов руководство применяет критерии признания выручки от реализации готовой продукции, в частности, таким критерием является передача Группой покупателю существенных рисков и выгод, связанных с владением готовой продукцией. После проведения детального анализа ожидаемых возвратов от покупателей и создания необходимого резерва под возвраты в данной консолидированной финансовой отчетности, руководство пришло к выводу о том, что признание выручки от реализации продукции осуществлялось в отчетном периоде в полном соответствии с учетной политикой Группы.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Группа использует профессиональные суждения для определения связанных сторон. Для целей оценки, руководство регулярно отслеживает участие мажоритарных акционеров в капиталах других компаний и объем транзакций с каждым контрагентом.

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.

6. ИЗМЕНЕНИЯ В ПРЕЗЕНТАЦИИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ

В 2012 году Группа изменила представление некоторых статей консолидированного отчета о финансовом положении для более достоверного представления консолидированной финансовой отчетности. В частности, обязательства Группы по договорам факторинга выделены как отдельная строка консолидированного отчета о финансовом положении. Для этого Группа произвела следующие изменения в представлении информации в отчетности предыдущего периода для целей сопоставимости с текущим отчетным периодом:

	<u>Представле- но ранее</u>	<u>Реклассифи- кации</u>	<u>После реклассифи- кации</u>
Консолидированный отчет за 2011 год			
Торговая кредиторская задолженность	5,793	(424)	5,369
Обязательства по договорам факторинга	–	424	424

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Представле- но ранее	Реклассифи- кации	После реклассифи- кации
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2011 год			
Увеличение торговой кредиторской задолженности	2,504	(424)	2,080
Увеличение обязательств по договорам факторинга	–	424	424

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы не было существенных обязательств по договорам факторинга.

7. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Выбытие ЗПИФ Ренессанс-Бизнес-Недвижимость

21 апреля 2012 года в соответствии с учредительными документами закончился срок действия дочернего предприятия Группы ЗПИФ Ренессанс-Бизнес-Недвижимость (далее – «ЗПИФ» или «Фонд»). По состоянию на 21 апреля 2012 году Группа владела паями в количестве 5,735 штук, что составляло 59% от общего количества паев Фонда.

В июне-июле 2012 года Группа продала 3,010 паев ЗПИФ компании СИА ИНТЕРНЕЙШНЛ ЛТД, что составляло 31% от общего количества паев Фонда, за 890 млн. руб., что являлось справедливой стоимостью паев на дату продажи. Часть задолженности СИА ИНТЕРНЕЙШНЛ ЛТД перед Группой за приобретенные паи в размере 365 млн. руб. была зачтена против кредиторской задолженности Группы перед СИА ИНТЕРНЕЙШНЛ ЛТД. Оставшаяся часть в размере 525 млн. руб. не была погашена по состоянию на 31 декабря 2012 года и была включена в состав прочей дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 20). В результате данной транзакции неконтролирующая доля участия увеличилась с 41% до 72%. Данное увеличение в размере 890 млн. руб. было отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В ноябре 2012 года в рамках предусмотренного законодательством процесса по прекращению деятельности ЗПИФ осуществил продажу основных средств балансовой стоимостью 338 млн. руб. за денежное вознаграждение в размере 2,058 млн. руб. Прибыль от выбытия основных средств в размере 1,720 млн. руб. была отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке) Группы за 2012 год. Часть денежных средств, полученных от продажи основных средств, в размере 1,592 млн. руб. Фонд направил на погашение паев пайщиков, что было также отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

17 декабря 2012 года Фонд погасил все принадлежащие Группе на эту дату паи в количестве 2,725 штук, выплатив Группе 810 млн. руб.

Балансовая стоимость основных классов выбывших активов и обязательств на дату выбытия (17 декабря 2012 года) представлена ниже:

	<u>17 декабря 2012 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	(1,488)
Стоимость выбывших чистых активов	(1,488)
Выбывшие неконтрольные доли владения	850
Сумма полученного вознаграждения	810
Прибыль от выбытия	<u>172</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Эффект выбытия ЗПИФ на неконтрольные доли владения, отраженный непосредственно в консолидированном отчете об изменениях в капитале, представлен ниже:

	Неконтроль- ные доли владения
Реализация паев компании СИА ИНТЕРНЕЙШНЛ ЛТД	890
Погашение паев прочих пайщиков до 17 декабря 2012 года	(1,592)
Выбывшие неконтрольные доли владения при погашении паев Группы	(850)
Итого отражено в консолидированном отчете о движениях в капитале	(1,552)

Выбытие ООО «Куб Маркет» - прекращенная деятельность

В июле 2012 года Группа продала третьей стороне свою 50% долю в ООО «Куб Маркет» за 7.4 млн. долл. США (242 млн. руб. по курсу на дату сделки), представлявший собой отдельный операционный сегмент до даты выбытия. До момента выбытия доля Группы в ООО «Куб Маркет» отражалась в консолидированной финансовой отчетности методом пропорциональной консолидации.

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

	26 июля 2012 года
Основные средства	16
Товарно-материальные запасы	50
Дебиторская задолженность	38
Денежные средства и их эквиваленты	13
Кредиторская задолженность	(44)
Отложенные налоговые активы	(1)
Стоимость выбывших чистых активов	72
Сумма вознаграждения	242
Прибыль от выбытия	170

Выбытие ООО «Куб Маркет» представлено как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности Группы. Данные консолидированного отчета о совокупном убытке за 2011 год были скорректированы для обеспечения сопоставимости данных. Финансовый результат от выбытия ООО «Куб Маркет» за 2012 и 2011 годы представлен ниже:

	2012 год	2011 год
Выручка от реализации	119	282
Расходы	(120)	(261)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(1)	21
Налог на прибыль	-	(5)
(Убыток)/прибыль	(1)	16
Прибыль от выбытия	170	-
Прибыль и совокупный доход за год от прекращенной деятельности	169	16

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прочие выбытия

30 ноября 2011 года Группа реализовала свою долю в уставном капитале компаний Pegasus Bay Investments Inc. и Bermax Investments Limited связанной стороне за вознаграждение в сумме 127 млн. долларов США. Балансовая стоимость выбывших активов и обязательств проданных компаний на дату выбытия отражена ниже:

	30 ноября 2011 года
Нематериальные активы	2
Денежные средства и денежные эквиваленты	6
Займы выданные	21
Торговая дебиторская задолженность от компаний Группы	3,253
Прочая дебиторская задолженность от компаний Группы	758
Торговая кредиторская задолженность	(56)
Выбывшие чистые активы	3,984
Вознаграждение к получению	3,984
Финансовый результат выбытия	–

Условия сделки по продаже предусматривают оплату вознаграждения в рассрочку в течение трех лет. Однако 4 апреля 2012 года сторонами было подписано соглашение, согласно которому сумма в 2,291 млн. руб. будет зачтена против кредиторской задолженности Группы перед Pegasus Bay Investments Inc. и Bermax Investments Limited. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов дебиторская задолженность за выбывшие компании составляла 1,804 млн. руб. (Примечание 20).

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Товары и услуги отчетных сегментов

Группа определила операционные сегменты, основываясь на внутренних отчетах, предоставляемых ВРООПОР о распределении ресурсов и оценке результатов деятельности сегментов. Для внутренних управленческих целей, Группа состоит из бизнес-единиц, сформированных на основе реализуемых ими товаров и услуг, и представлена следующими тремя отчетными сегментами:

- Розничная продажа лекарственных средств: продажа лекарственных средств и средств личной гигиены в розничной сети аптек;
- Производство лекарственных средств: производство дженериковых препаратов и медицинских пластырей;
- Вспомогательная деятельность: оптовая торговля лекарственными средствами.

ВРООПОР оценивает финансовые результаты операционных сегментов на основе показателя прибыли сегмента, скорректированной на доходы и расходы по процентам, налога на прибыль и амортизацию («ЕБИТДА по сегменту»). ЕБИТДА по сегменту рассчитывается на основе прибыли от операционной деятельности по сегменту, скорректированной путем исключения затрат на амортизацию основных средств и нематериальных активов. Так как МСФО не содержит определение показателя ЕБИТДА по сегменту, определение показателя ЕБИТДА по сегменту может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В июле 2012 года Группа продала третьей стороне свою долю в ООО «Куб Маркет», представлявшем собой операционный сегмент «Центры раннего развития» до даты выбытия. Выбытие ООО «Куб Маркет» представлено как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности Группы, поэтому результаты сегмента «Центры раннего развития» не раскрыты. Раскрытие результатов по сегментам за 2011 год было скорректировано соответствующим образом.

Анализ выручки и результатов Группы по отчетным сегментам представлен следующим образом:

	Розничная продажа лекарственных средств	Производство лекарственных средств	Вспомогательная деятельность	Исключение операций между сегментами	Итого
2012 год					
Выручка от реализации третьим сторонам	14,899	5,434	590	—	20,923
Выручка от реализации внутри Группы	—	73	—	(73)	—
Выручка по сегменту	14,899	5,507	590	(73)	20,923
Валовая прибыль по сегменту	4,265	3,118	181	—	7,564
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(5,107)	(1,669)	(171)	—	(6,947)
Прибыль от выбытия основных средств	1,720	—	—	—	1,720
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	172	—	—	—	172
За вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов	263	139	2	—	404
ЕБИТДА по сегменту	1,313	1,588	12	—	2,913
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(263)	(139)	(2)	—	(404)
Финансовые расходы, нетто	(1,415)	(94)	—	—	(1,509)
(Расходы)/доходы по курсовым разницам, нетто	(10)	38	—	—	28
Прочие доходы/(расходы), нетто	65	—	(1)	—	64
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(310)	1,393	9	—	1,092

	Розничная продажа лекарственных средств	Производство лекарственных средств	Вспомогательная деятельность	Исключение операций между сегментами	Итого
2011 год					
Выручка от реализации третьим сторонам	14,411	6,275	626	—	21,312
Выручка от реализации внутри Группы	4	73	—	(77)	—
Выручка по сегменту	14,415	6,348	626	(77)	21,312
Валовая прибыль по сегменту	4,983	4,323	185	—	9,491
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(5,127)	(2,452)	(155)	—	(7,734)
За вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов	313	136	2	—	451
ЕБИТДА по сегменту	169	2,007	32	—	2,208
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(313)	(136)	(2)	—	(451)
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	(1,614)	55	—	—	(1,559)
Убыток от досрочного погашения кредита	(489)	—	—	—	(489)
Доходы по курсовым разницам, нетто	218	24	—	—	242
Прочие доходы, нетто	5	—	—	—	5
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2,024)	1,950	30	—	(44)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Активы и обязательства по сегментам

По состоянию на 31 декабря 2012 года	Розничная продажа лекарст- венных средств	Произ- водство лекарст- венных средств	Вспомога- тельная деятель- ность	Центры раннего развития	Исклю- чение остатков расчетов между сегмента- ми	Итого
Активы по сегментам	11,725	11,469	238	–	(1,191)	22,241
Обязательства по сегментам	15,454	3,025	119	–	(31)	18,567

По состоянию на 31 декабря 2011 года	Розничная продажа лекарст- венных средств	Произ- водство лекарст- венных средств	Вспомога- тельная деятель- ность	Центры раннего развития	Исклю- чение остатков расчетов между сегмента- ми	Итого
Активы по сегментам	12,419	10,778	155	119	(1,604)	21,867
Обязательства по сегментам	14,154	3,446	63	45	(39)	17,669

Активы сегментов – это операционные активы, которые используются в сегментах для осуществления операционной деятельности, и которые могут быть отнесены к сегменту напрямую или основываясь на разумном подходе. Распределение гудвила по сегментам раскрыто в Примечании 15.

Обязательства сегментов – это операционные обязательства, которые возникают в результате осуществления операционной деятельности в сегментах, и которые могут быть отнесены к сегменту напрямую или основываясь на разумном подходе.

Прочая информация по сегментам

2012 год	Розничная продажа лекарст- венных средств	Произ- водство лекарст- венных средств	Вспомога- тельная деятель- ность	Центры раннего развития	Итого
Приобретение основных средств и нематериальных активов	274	1,078	3	2	1,357
Амортизация основных средств и нематериальных активов	263	139	2	–	404

2011 год	Розничная продажа лекарст- венных средств	Произ- водство лекарст- венных средств	Вспомога- тельная деятель- ность	Центры раннего развития	Итого
Приобретение основных средств и нематериальных активов	269	669	1	4	943
Амортизация основных средств и нематериальных активов	313	136	2	–	451

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выручка от продажи основных товаров и услуг

Анализ выручки Группы от продажи основных товаров и услуг представлен следующим образом:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Розничная продажа лекарственных средств	14,899	14,411
Оптовая продажа произведенных лекарственных средств	5,434	6,275
Выручка от реализации товаров	20,333	20,686
Вспомогательная деятельность – выручка от оптовой реализации лекарственных средств	590	626
Итого	<u>20,923</u>	<u>21,312</u>

Географическая информация

Вся операционная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

Информация об основных покупателях

В состав выручки от реализации товаров включена выручка в размере 2,474 млн. руб. (2011 год: 3,192 млн. руб.) от продажи дженериковых препаратов и медицинских пластырей пяти крупнейшим покупателям в сегменте Производство лекарственных средств.

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Сырье, материалы и товары для перепродажи	12,666	11,179
Заработная плата и страховые взносы	373	330
Списание товарно-материальных запасов	102	100
Амортизация производственных активов	72	51
Ремонт и техническое обслуживание производственных активов	43	52
Транспортные расходы	14	22
Прочие	89	87
Итого	<u>13,359</u>	<u>11,821</u>

10. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Заработная плата и страховые взносы	3,259	3,499
Расходы на аренду	1,559	1,427
Расходы на продвижение готовой продукции	750	1,021
Расходы на рекламу	390	444
Амортизация основных средств	270	344
Ремонт и техническое обслуживание	237	285
Командировочные и транспортные расходы	154	173
Банковские услуги	132	104
Профессиональные услуги	69	130
Налоги, кроме налога на прибыль	84	121
Офисные расходы	82	106
Амортизация нематериальных активов	62	56
Расходы на охрану	47	48
Списание кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	(73)	–
Списание не востребовавшейся задолженности по займам полученным	(45)	–
Изменение резервов по сомнительной дебиторской задолженности	(30)	(44)
Прочие расходы	–	20
Итого	<u>6,947</u>	<u>7,734</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам	1,343	1,135
Проценты по рублевым облигациям	67	304
Комиссия, уплаченная управляющей компании ЗПИФ "Ренессанс-Бизнес-Недвижимость"	–	78
Комиссионные расходы по договорам финансовой гарантии	89	89
Процентные расходы по договорам факторинга	72	–
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	–	3
Процентные доходы по банковским вкладам и займам выданным	<u>(62)</u>	<u>(50)</u>
Итого	<u>1,509</u>	<u>1,559</u>

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	199	164
Корректировки, признанные в текущем году в отношении текущего налога на прибыль прошлых лет	–	11
Расходы по отложенному налогу на прибыль	<u>24</u>	<u>85</u>
Total	<u>223</u>	<u>260</u>

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, где расположены основные компании Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке):

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,092	(44)
Расход/(доход) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	218	(9)
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	(104)	(239)
Эффект от налоговых убытков, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	133	119
Эффект освобождения от уплаты налога на прибыль дочернего предприятия (ЗПИФ)	(274)	–
Корректировки, признанные в текущем году в отношении текущего налога на прибыль прошлых лет	–	11
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	<u>250</u>	<u>378</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>223</u>	<u>260</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 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 2011	Отнесено по (дебету)/кредиту счета прибылей и убытков	31 декабря 2012
Основные средства и нематериальные активы	(214)	60	(154)
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность и расходы будущих периодов	(138)	(27)	(165)
Запасы	199	(57)	142
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(153)	(24)	(177)

	31 декабря 2010	Отнесено по (дебету)/кредиту счета прибылей и убытков	31 декабря 2011
Основные средства и нематериальные активы	(215)	1	(214)
Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность и расходы будущих периодов	(92)	(46)	(138)
Запасы	239	(40)	199
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(68)	(85)	(153)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 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.

13. УБЫТОК НА АКЦИЮ

	2012 год	2011 год
Убыток за год, приходящийся на долю акционеров материнской компании	(971)	(1,034)
От продолжающейся деятельности	(1,140)	(1,050)
От прекращенной деятельности	169	16
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, использованное для расчета базового и разводненного убытка на акцию (Примечание 23), в тысячах штук	105,000	105,000
Базовый и разводненный убыток на акцию, приходящийся на долю акционеров материнской компании (в тысячах российских рублей на акцию)	(9.2)	(9.8)
От продолжающейся деятельности	(10.8)	(10.0)
От прекращенной деятельности	1.6	0.2

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Мебель и хозяйствен- ный инвентарь	Компью- терное оборудо- вание	Капитало- вложения в арендо- ванные основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2012 года	2,430	904	1,529	481	645	567	6,556
Поступления	—	—	—	—	—	1,202	1,202
Перемещения	27	51	91	17	8	(194)	—
Выбытия	(448)	(9)	(77)	(11)	(27)	—	(572)
Выбытие дочерней компании	—	—	(16)	(4)	(22)	—	(42)
Остаток на 31 декабря 2012 года	2,009	946	1,527	483	604	1,575	7,144
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ							
Остаток на 1 января 2012 года	(497)	(630)	(1,142)	(415)	(577)	—	(3,261)
Амортизационные отчисления за год	(60)	(54)	(159)	(30)	(30)	—	(333)
Списание при выбытии	91	7	68	11	22	—	199
Выбытие дочерней компании	—	—	9	4	13	—	26
Остаток на 31 декабря 2012 года	(466)	(677)	(1,224)	(430)	(572)	—	(3,369)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 31 декабря 2011 года	1,933	274	387	66	68	567	3,295
Остаток на 31 декабря 2012 года	1,543	269	303	53	32	1,575	3,775

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Земля и здания	Машины и оборудование	Мебель и хозяйственный инвентарь	Компью- терное оборудование	Капитало- вложения в арендо- ванные основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 1 января 2011 года	2,365	838	1,434	431	640	73	5,781
Поступления	—	—	—	—	—	851	851
Перемещения	67	79	135	59	17	(357)	—
Выбытия	(2)	(13)	(40)	(9)	(12)	—	(76)
Остаток на 31 декабря 2011 года	2,430	904	1,529	481	645	567	6,556
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ							
Остаток на 1 января 2011 года	(438)	(582)	(1,010)	(402)	(490)	—	(2,922)
Амортизационные отчисления за год	(59)	(60)	(166)	(21)	(98)	—	(404)
Списание при выбытии	—	12	34	8	11	—	65
Остаток на 31 декабря 2011 года	(497)	(630)	(1,142)	(415)	(577)	—	(3,261)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ							
Остаток на 31 декабря 2010 года	1,927	256	424	29	150	73	2,859
Остаток на 31 декабря 2011 года	1,933	274	387	66	68	567	3,295

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа не выявила обесценения основных средств в 2012 и 2011 годах.

Рост незавершенного строительства в текущем периоде в основном связан со строительством нового завода в Покрове (Российская Федерация), начатого в 2011 году.

В течение отчетного периода Группа капитализировала процентные расходы в размере 5 млн. руб. (2011 год: 11 млн. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов основные средства балансовой стоимостью 585 млн.руб., 1,185 млн.руб., соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения по кредитам, полученным Группой (Примечание 24).

Активы, полученные по договорам финансовой аренды

Балансовая стоимость основных средств, полученных Группой по договорам финансовой аренды, составила:

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Машины и оборудование	7	12
Транспортные средства, мебель и хозяйственный инвентарь	26	36
Итого	33	48

Тест на обесценение

В отчетном периоде Группа провела проверку возмещаемой стоимости своих основных средств на предмет наличия обесценения. Возмещаемая стоимость соответствующих активов оценивалась исходя из их эксплуатационной ценности с применением ставки дисконтирования в размере 13.8% годовых.

В результате данного анализа Группа не выявила признаков обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года.

15. ГУДВИЛ

	2012 год	2011 год
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало и на конец года	5,666	5,666
Накопленный убыток от обесценения		
Остаток на начало и на конец года	(790)	(790)
Остаток на конец года	4,876	4,876

Ежегодная проверка на обесценение

В течение 2012 года Группа произвела оценку возмещаемой стоимости гудвила и не выявила обесценения гудвила, относящегося к розничному сегменту и сегменту производства лекарственных средств (2011 год: обесценение не обнаружено).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Распределение гудвила между бизнес-единицами, генерирующими денежные потоки

Балансовая стоимость гудвила за вычетом накопленного убытка от обесценения, распределенная между единицами, генерирующими денежные потоки, представлена следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Розничная продажа лекарственных средств		
Юг	1,286	1,286
Северный Урал	1,030	1,030
ПОС-Холдинг	527	527
Западная Сибирь	407	407
НАД	388	388
Вита Плюс	331	331
Медитек	138	138
Леко	125	125
Прочие	357	357
Производство лекарственных средств		
Лэнсфарм	147	147
Белгородский филиал "Верофарм"	140	140
Итого	4,876	4,876

Розничная продажа лекарственных средств

В целях проверки на обесценение возмещаемая стоимость каждой единицы, генерирующей денежные потоки, была определена на основании расчета эксплуатационной ценности. Расчет эксплуатационной ценности основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании бюджетов, утвержденных руководством Группы, и соответствующей ставке дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и риски, присущие каждой единице, генерирующей денежные потоки.

Финансовые бюджеты, отражающие долгосрочную стратегию Группы, одобренную Стратегическим Комитетом Совета Директоров в начале 2013 года, были использованы руководством для расчета эксплуатационной ценности (Примечание 2).

Основные допущения, использованные руководством при расчете эксплуатационной ценности, 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%;
- Руководство провело оценку исторической точности бюджетов Группы, и прогнозы денежных потоков были скорректированы для тех единиц, генерирующих денежные потоки, по которым фактические финансовые результаты были исторически ниже бюджетных показателей. При проведении оценки исторической точности бюджетов Группы руководство использовало как информацию о фактическом выполнении бюджета за 2010-2012 года, так и информацию о выполнении бюджета в январе-феврале 2013 года. В результате руководство определило понижающую корректировку в размере 8%, которая была применена к прогнозам будущих денежных потоков на пять лет;
- Прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- При оценке возмещаемой стоимости всех единиц, генерирующих денежные потоки, применялась ставка дисконтирования в размере 13.8% годовых. Руководство считает приемлемым использование единой ставки дисконтирования при оценке стоимости в пользовании различных единиц, генерирующих денежные потоки, поскольку риски, присущие каждой единице в сегменте розничной продажи лекарственных средств, с

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

точки зрения руководства, являются одинаковыми. Ставка дисконтирования в размере 13.8% была рассчитана в номинальном выражении на основании средневзвешенной стоимости капитала до налогообложения для каждой единицы, генерирующей денежные потоки;

- Темпы роста выручки в прогнозных периодах составляют:
 - Средние темпы роста выручки в аптеках бренда «36,6» соответствуют ожидаемым темпам роста Российского фармацевтического рынка. Эти темпы роста в основном отражают тренды в трафике покупателей и среднем чеке. Прогнозы руководства Группы в отношении аптек бренда «36,6» представлены ниже:

	Прогнозируемые темпы роста, %				
	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год
Количество покупателей/ трафик	(0.6)	5.5	0.6	(1.6)	(1.9)
Средний чек	16.7	20.1	14.7	12.5	10.9
Выручка	16.4	26.7	15.5	10.7	8.7

- Средний прогнозируемый темп роста выручки аптек эконом-класса под брендом «Леко» представлен ниже:

	Прогнозируемые темпы роста, %				
	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год
Количество покупателей/ трафик	6.2	9.7	2.2	(0.5)	(2.2)
Средний чек	17.4	23.0	15.7	11.5	6.8
Выручка	25.5	34.9	18.3	10.9	4.4

- Валовая маржа была спрогнозирована на основе фактических результатов, но скорректирована на ожидаемое снижение цены реализации товара в аптеках бренда «Леко». В прогнозируемых периодах валовая прибыль для медицинских товаров несобственной торговой марки ожидается на уровне 17.9-20.5%, а для немедицинских товаров несобственной торговой марки (косметика, шампуни и т.д.) валовая маржа ожидается на уровне 31.9-33.2%. Валовая маржа по товарам собственной торговой марки ожидается на уровне 53.2-58.8%. Средние значения валовой маржи, прогнозируемые Группой на 2012-2017 года представлены ниже:

	Прогнозируемые показатели, %				
	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год
Валовая маржа	30.2	31.5	32.0	32.6	32.9

- Ожидается увеличение расходов на логистику, что соответствует росту выручки от реализации, которая генерируется ожидаемым ростом объемов продаж;
- Руководство ожидает, что административные и маркетинговые расходы будут расти на 5% в год, что соответствует среднему уровню инфляции в прогнозируемых периодах;
- В прогнозных периодах руководство ожидает получать от своих поставщиков скидки в размере 3-5%.

Оценочные суждения и допущения, применяемые для определения эксплуатационной ценности, 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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Оценка будущих дисконтированных денежных потоков и результаты проверки на обесценение особенно чувствительны к следующему изменению – применение понижающей корректировки на историческую точность бюджетов в размере 20% и 25% приводит к убытку от обесценения на 53 млн. руб. и 231 млн. руб., соответственно.

Производство лекарственных средств

Возмещаемая стоимость ООО «Лэнсфарм» и Белгородского филиала ОАО «Верофарм» как единиц, генерирующих денежные потоки, определялась исходя из расчета их эксплуатационной ценности с использованием прогнозируемых денежных потоков, посчитанных на основе финансовых бюджетов, утвержденных руководством Группы на пять лет. Ставка дисконтирования, используемая при определении эксплуатационной ценности единиц, генерирующих денежные потоки, составляла 10.5% в 2012 году (2011 год: 10%). В результате данного анализа Группа не выявила обесценения гудвила в 2012 и 2011 годах.

16. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Капитализированные расходы на разработки *	Приобретенное программное обеспечение	Прочие**	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2012 года	261	284	96	641
Поступления	136	12	7	155
Перемещения	3	2	(5)	—
Выбытия	—	—	(4)	(4)
Остаток на 31 декабря 2012 года	400	298	94	792
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
Остаток на 1 января 2012 года	(80)	(164)	(49)	(293)
Начисления за год	(27)	(39)	(15)	(81)
Перемещения	(2)	(1)	3	—
Списано при выбытии	—	—	4	4
Остаток на 31 декабря 2012 года	(109)	(204)	(57)	(370)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 31 декабря 2011 года	181	120	47	348
Остаток на 31 декабря 2012 года	291	94	37	422
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 1 января 2011 года	202	265	119	586
Поступления	59	19	14	92
Выбытия	—	—	(37)	(37)
Остаток на 31 декабря 2011 года	261	284	96	641
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
Остаток на 1 января 2011 года	(63)	(131)	(73)	(267)
Начисления за год	(17)	(33)	(11)	(61)
Списано при выбытии	—	—	35	35
Остаток на 31 декабря 2011 года	(80)	(164)	(49)	(293)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ				
Остаток на 31 декабря 2010 года	139	134	46	319
Остаток на 31 декабря 2011 года	181	120	47	348

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

* Капитализированные расходы на разработки включают:

- а) расходы, понесенные Группой на разработку программного обеспечения для нового товарного фронт-контура;
- б) расходы, понесенные Группой на разработку продуктов, выпускаемых под собственной торговой маркой «36,6».

** Прочие нематериальные активы состоят преимущественно из лицензий аптек.

17. 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	
	2012 года	2011 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	—	—

18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Готовая продукция и товары для перепродажи	3,022	2,769
Сырье и материалы	309	457
Незавершенное производство	67	66
Итого	3,398	3,292

В течение года Группа списала на расходы устаревшие и медленно оборачивающиеся товарно-материальные запасы на сумму 102 млн. руб. (2011 год: 100 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа передала в залог товарно-материальные запасы балансовой стоимостью 414 млн. руб. и 373 млн. руб., соответственно (Примечание 24).

19. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Деноминированная в рублях	4,292	4,572
Деноминированная в долларах США	—	10
Деноминированная в Евро	—	6
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(35)	(56)
Итого	4,257	4,532

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основная часть продаж с отсрочкой платежа производится Группой в сегменте производства лекарственных препаратов. В 2012 году средний договорной период отсрочки по оплате дебиторской задолженности при продаже товаров составил 139 дней (2011 год: 72 дня). Торговая дебиторская задолженность в основном является беспроцентной. При заключении сделок с новым контрагентом Группа оценивает кредитоспособность потенциального клиента и определяет кредитные лимиты, индивидуальные для каждого контрагента.

В торговую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность на 31 декабря 2012 года в размере 1,977 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 2,170 млн. руб.), по которой резерв не создавался. Руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме, так как уровень платежеспособности покупателей Группы существенно не изменился.

Анализ просроченной задолженности, по которой не был создан резерв, по срокам возникновения

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
1-60 дней	432	506
60-120 дней	306	834
120+ дней	1,239	830
Итого	1,977	2,170

Анализ просроченной дебиторской задолженности, по которой был создан резерв под обесценение

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Более 121 дня	35	56
Итого	35	56

Группа создала 100% резерв по всей дебиторской задолженности сроком более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая задолженность обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком от 90 до 365 дней резерв создается исходя из оценочной доли сомнительной задолженности, определенной на основании накопленной истории о неплатежах за продукцию в прошлых периодах. Оценочная доля сомнительной задолженности анализируется руководством Группы с учетом фактов и обстоятельств, существующих на каждую отчетную дату.

Движение резерва по сомнительным долгам

	2012 год	2011 год
Остаток на начало года	56	62
Изменение резерва по сомнительным долгам	(21)	(6)
Остаток на конец года	35	56

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.

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

20. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Прочая дебиторская задолженность		
Задолженность по продаже доли в дочерних компаниях (Примечание 7)	1,804	1,804
Авансы, выданные под поставку товаров и оказание услуг	1,359	1,241
Расходы будущих периодов	132	26
Задолженность по оплате проданных паев (Примечание 7)	525	–
НДС к возмещению	157	127
Прочие налоги к возмещению	152	323
Предоплата по аренде	102	110
Задолженность работников организации	3	3
Авансы выданные связанным сторонам	–	151
Прочая дебиторская задолженность	199	266
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(118)	(127)
	4,315	3,924
Займы выданные		
Заем, выданный связанной стороне (деноминирован в долларах США, беспроцентный)	50	50
Заем, выданный (деноминирован в рублях, выдан под 5% годовых)	49	47
Заем, выданный связанной стороне (деноминирован в рублях, выдан под 15% годовых)	2	2
	101	99
Итого	4,416	4,023

Группа создала 100% резерв по всей дебиторской задолженности сроком более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая задолженность обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком от 90 до 365 дней резерв создается исходя из оценочной доли сомнительной задолженности, определенной на основании накопленной истории о неплатежах за продукцию в прошлых периодах. Оценочная доля сомнительной задолженности анализируется руководством Группы с учетом фактов и обстоятельств, существующих на каждую отчетную дату.

Движение резерва по сомнительным долгам

	2012 год	2011 год
Остаток на начало года	127	165
Изменение резерва по сомнительным долгам	(9)	(38)
Остаток на конец года	118	127

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.

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 год	2011 год
Банковский депозит	—	280
Итого	—	280

Банковский депозит по состоянию на 31 декабря 2011 год представлен депозитами, размещенными на срок до одного года с процентной ставкой 4.75-9.25%.

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Денежные средства в банках в рублях	626	692
Денежные переводы в пути	103	79
Денежные средства в кассе	92	95
Денежные средства в банках в долларах США	17	16
Денежные средства в банках в Евро	—	3
Денежные средства с ограничением по использованию	—	4
Итого	838	889

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2011 года включали денежные средства с ограничением по использованию в размере 335 млн. руб., принадлежавшие дочернему предприятию Группы, ЗПИФ «Ренессанс-Бизнес-Недвижимость». Данные денежные средства могли использоваться Группой только в целях, предусмотренных учредительными документами Фонда. На 31 декабря 2012 года денежные средства с ограничением использования отсутствуют.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов уставный капитал Компании составил следующее число выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций:

	Количество акций	Уставный капитал	Добавочный капитал
Остаток на 1 января 2011 года	105,000,000	67	6,260
Внос акционеров	—	—	372
Остаток на 31 декабря 2011 и 2012 годов	105,000,000	67	6,632

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

В течение 2012 и 2011 годов Компания 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 Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Размер нераспределенной прибыли, отраженной в отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, может существенно отличаться от размера непокрытого убытка, отраженного в данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Неконтрольные доли владения

В августе 2011 года Группа увеличила свою долю владения в дочернем предприятии ОАО «Аптека Пресненская 188» путем приобретения 25% доли у неконтрольных долей участия за вознаграждение 36 млн. руб. Понесенный Группой убыток в 40 млн. руб. был отражен непосредственно в капитале, принадлежащем акционерам материнской компании.

В результате выбытия ЗПИФ в 2012 году произошло уменьшение неконтрольных долей владения на сумму 1,552 млн. руб. (Примечание 7).

Выплаты неконтрольным долям участия

В 2011 году выплаты неконтрольным долям участия состояли из выплат 66 млн. руб., произведенных дочерним предприятием Группы ЗПИФ неконтрольным держателям паев и дивидендов на сумму 91 млн. руб., выплаченных дочерним предприятием Группы ОАО «ВЕРОФАРМ» неконтрольным долям участия.

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря, %		По состоянию на 31 декабря		
		2012 года	2011 года	2012 года	2011 года	
Краткосрочные кредиты и займы						
Redsky Pharmaceutical Ltd	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	16.2	Не применимо	1,122	—
Akada Establishment Ltd	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	17.1	Не применимо	1,055	—
ОАО Московский кредитный банк	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13.5-15.0	10.5-14.5	885	1,093
ЗАО Р-Фарм	Обеспеченный заем, руб.	Фиксированная	13.5-14.4	Не применимо	252	—
Mandriva Investments	Необеспеченный заем, евро	Фиксированная	7.5	Не применимо	161	—
ОАО НОМОС-БАНК	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13.2	13.2-14.0	88	171
ОАО Сбербанк России	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	9.5-11.0	8.2	87	50
Физические лица	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	14.0	14.0	18	13
Olimpex Holdings Limited	Необеспеченный заем, долл.США	Фиксированная	12.0	Не применимо	15	—
Mainhold Products LP.	Необеспеченный заем, долл.США	Фиксированная	12.0	Не применимо	8	—
ООО КБ АресБанк	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	15.0	Не применимо	3	—
СИА ИНТЕРНЕЙШНЛ ЛТД	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	Не применимо	12.0-18.0	—	822
Рублевые облигации (i)	Обеспеченный заем, руб.	Фиксированная	Не применимо	18.0	—	791
ОАО Альфа-Банк	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	Не применимо	10.0	—	401
ООО «Строительная компания Центр»	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	Не применимо	16.0	—	43
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:</i>					3,694	3,384
ОАО Сбербанк России (ii)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	9.0-10.0	9.0-10.0	3,370	3,562
ОАО НОМОС-БАНК	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13.2	13.0-14.0	110	1,000
ОАО Сбербанк России	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	9.0-12.0	8.2-11.2	64	31
Orthex Capital	Необеспеченный заем, долл. США	Фиксированная	Не применимо	12.0	—	8
					3,544	4,601
Итого краткосрочные кредиты и займы					7,238	7,985

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря, %		По состоянию на 31 декабря	
			2012 года	2011 года	2012 года	2011 года
Долгосрочные кредиты и займы						
ОАО НОМОС-БАНК	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13.0-14.0	13.0-14.0	990	1,100
Zenger Enterprises Limited	Необеспеченный заем, долл. США	Фиксированная	10.7	5.0-7.0	245	164
Bermax Investment LTD., связанная сторона	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	9.0	Не применимо	224	–
Mainhold Products LP	Необеспеченный заем, долл. США	Фиксированная	12.0	Не применимо	30	–
Ландесбанк Баден-Вюртемберг	Ссуда, евро	Плавающая	1.9-2.1	Не применимо	184	–
ОАО Сбербанк России	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	9.2-12.0	9.2-12.0	841	158
ОАО Уралсиб	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	Не применимо	10.5	–	100
36.6 Investment Limited, связанная сторона	Необеспеченный заем, долл. США	Фиксированная	Не применимо	10.7	–	22
Orthex Capital	Необеспеченный заем, долл. США	Фиксированная	Не применимо	12	–	20
ООО Медиал	Обеспеченный кредит, долл. США	Фиксированная	Не применимо	10	–	3
Итого долгосрочные кредиты и займы					2,514	1,567
Итого кредиты и займы					9,752	9,552

- (i) В течение 2012 года Группа полностью погасила задолженность по рублевым облигациям.
- (ii) 23 мая 2011 года Группа заключила договор со Сбербанком об открытии кредитной линии в размере 4,050 млн. руб., которая подлежит погашению несколькими траншами до 31 декабря 2015 года. Процентная ставка установлена на уровне 9% годовых до 30 июня 2013 года и 11% после этой даты. Процентная ставка может увеличиваться на 1% в случае, если оборот денежных средств на текущем банковском счете в Сбербанке РФ будет ниже установленного в договоре минимального лимита. Транзакционные издержки Группы по данной кредитной линии составили 123 млн. руб.

Как часть соглашения со Сбербанком один из учредителей Группы – 36.6 Investments Limited – заключило опционное соглашение со Сбербанком от 20 мая 2011 года, согласно которому Сбербанк был наделен двумя опционами:

- Кол опцион на приобретение 5% акций ОАО «Аптечная сеть 36,6» у 36,6 Investments Limited за вознаграждение, которое представляет собой наименьший из двух показателей: 15 млн. долл. США или стоимость этого пакета акций, рассчитанная исходя из средней цены на акцию на основе торгов в период близкий к дате исполнения опциона. Кол опцион может быть реализован Сбербанком в любую из дат между 20 мая 2012 года и 18 мая 2016 года;
- Пут опцион на продажу 5% акций ОАО «Аптечная сеть 36,6» обратно 36.6 Investments Limited за фиксированное вознаграждение в 30 млн. долл. США в любую из дат между 20 мая 2014 года и 18 мая 2016 года;
- Опционное соглашение дает возможность Сбербанку исполнить кол и пут опционы одновременно.

Опционы были учтены Группой как взнос акционеров и отражены по кредиту капитала в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости на дату этого вноса. Справедливая стоимость опционов в 372 млн. руб. была определена независимым оценщиком, используя симуляционную модель Монте-Карло.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Использование такой модели предполагает некоторые допущения. Ниже представлены допущения, которые были сделаны при оценке справедливой стоимости опциона:

- *Ожидаемая волатильность.* Ожидаемая волатильность была оценена на основе исторических данных цен на акции Компании. Волатильность, использованная независимым оценщиком, составила 25.14%;
- *Безрисковая ставка.* Безрисковая ставка была оценена на основе доходности Российских государственных облигаций. Безрисковая ставка, использованная в модели Монте-Карло, составила 7.93%;
- *Валюта.* Все входные данные в модели Монте-Карло были деноминированы в Российских рублях, как в операционной валюте Российских фондовых бирж, на которых торгуются акции Компании.

На дату первоначального признания (т.е. на 23 мая 2011 года) кредит, полученный Группой от Сбербанка, был признан по справедливой стоимости в размере 3,678 тыс. руб. за вычетом транзакционных издержек в размере 123 млн. руб. Справедливая стоимость кредита была рассчитана руководством как разница между суммой полученных денежных средств от Сбербанка в размере 4,050 млн. руб. и справедливой стоимостью опциона в размере 372 млн. руб. В дальнейшем кредит учитывался по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

Кредитное соглашение со Сбербанком предусматривает ряд финансовых ограничений («ковенантов»), которые включают следующее:

- Общая задолженность Группы по кредитам и займам не должна превышать 8,900 млн. руб.;
- Группа должна иметь положительные чистую прибыль и чистые активы, рассчитанные на основании консолидированной финансовой отчетности, начиная с 2011 года;
- Отношение чистого долга к показателю EBITDA, рассчитанное на основе консолидированной финансовой отчетности, не должно превышать 4, начиная с 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не соответствовала одной из установленных ковенантов и вследствие этого задолженность Группы перед Сбебанком была классифицирована как краткосрочная задолженность в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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	
	2012 года	2011 года	2012 года	2011 года
Деноминированные в рублях	14.82%	15.20%	9,109	9,335
Деноминированные в Евро	4.57%	He применимо	345	–
Деноминированные в долл. США	10.93%	7.51%	298	217
			9,752	9,552

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
В течение одного месяца*	3,395	4,372
В течение от одного до трех месяцев	1,040	1,118
В течение от трех до двенадцати месяцев	2,803	2,495
Итого краткосрочные кредиты и займы	<u>7,238</u>	<u>7,985</u>
В течение двух лет	2,188	1,244
В течение трех лет	326	80
В течение четырех лет	–	53
В течение пяти лет	–	190
Итого долгосрочные кредиты и займы	<u>2,514</u>	<u>1,567</u>
Итого кредиты и займы	<u>9,752</u>	<u>9,552</u>

*На 31 декабря 2012 и 2011 годов включает обязательства в размере 3,370 млн. руб. и 3,562 млн. руб., соответственно, перед Сбербанком в рамках долгосрочного соглашения об открытии кредитной линии.

Обеспечение по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов определенные активы Группы были предоставлены в качестве обеспечения по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, полученным Группой. Балансовая стоимость активов, предоставленных в качестве обеспечения, приведена ниже:

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2012 года</u>	<u>2011 года</u>
Основные средства (Примечание 14)	585	1,185
Товарно-материальные запасы (Примечание 18)	414	373
	<u>999</u>	<u>1,558</u>

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

Наименование дочернего предприятия	<u>Количество заложенных акций по состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2012 года</u>	<u>2011 года</u>
ОАО «Аптечная сеть 36,6»	52,490,001	52,490,001
ОАО «Верофарм»	5,192,999	5,192,999
ЗПИФ «Ренессанс Бизнес Недвижимость»	–	2,904

По состоянию на 31 декабря 2012 следующие кредиты, полученные от банков, были обеспечены гарантией, полученной Группой:

- Долгосрочный кредит в рублях, полученный от ОАО «Сбербанк» в размере 4,050 млн. руб., обеспечен гарантиями (поручительствами), полученными Группой от своих акционеров г-н А. А. Бектемирова и С. А. Кривошеева. Гарантии (поручительства) были получены на весь объем обязательств Группы в рамках соответствующих договоров.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2011 следующие кредиты, полученные от банков, были обеспечены гарантией, полученной Группой:

- Краткосрочный кредит, полученный от ОАО «Московский Кредитный Банк» в размере 12 млн. руб., обеспечен гарантиями (поручительствами), полученными Группой от своих акционеров г-н А. А. Бектемирова и г-н С. А. Кривошеева. Гарантии (поручительства) были получены на весь объем обязательств Группы в рамках соответствующих договоров;
- Долгосрочный кредит в рублях, полученный от ОАО «НОМОС-БАНК» в размере 2,100 млн. руб. обеспечен гарантиями, полученными от Правительства РФ в размере 900 млн. руб. и от акционеров Группы г-н А. А. Бектемирова и С.А. Кривошеева в размере 1,200 млн. руб.
- Долгосрочный кредит в рублях, полученный от ОАО «Сбербанк» в размере 4,050 млн. руб., обеспечен гарантиями (поручительствами), полученными Группой от своих акционеров г-н А. А. Бектемирова и С. А. Кривошеева. Гарантии (поручительства) были получены на весь объем обязательств Группы в рамках соответствующих договоров.

25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Деноминированная в рублях	5,596	3,857
Деноминированная в долларах США	291	1,197
Деноминированная в Евро	1	315
Итого	5,888	5,369

Средний договорной срок отсрочки платежа при покупке товаров и услуг составляет 98 дней (2011 год: 71 день; 2010 год: 91 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 2012 и 2011 годов:

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
К уплате в течение одного месяца	1,186	2,098
К уплате в течение от двух до трех месяцев	4,384	2,834
К уплате в течение от трех до шести месяцев	318	432
К уплате в течение от шести до двенадцати месяцев	—	5
Итого	5,888	5,369

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ФАКТОРИНГА

В процессе своей обычной деятельности Группа заключает трёхсторонние договора факторинга, сторонами которых помимо Группы являются поставщики и факторинговые компании/банки. Условия договоров факторинга предусматривают получение Группой дополнительной отсрочки платежа по договорам поставки товаров и частичное погашение задолженности Группы перед поставщиками факторинговой компанией/банком. Условия факторинговых договоров предусматривают получение факторинговой компанией/банком процентной комиссии, уплачиваемой Группой или ещё поставщиками.

По состоянию на 31 декабря 2012 года задолженность по договорам факторинга, в которых Группа несёт расходы по уплате процентной комиссии факторинговой компании/банку,

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

составляют 704 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 417 млн. руб.). Процентная ставка по таким договорам факторинга составляет от 10% до 14% годовых.

Процентные расходы Группы по договорам факторинга за 2012 год составили 72 млн. руб. (2011 год: отсутствуют) (Примечание 11).

27. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Задолженность по заработной плате	328	365
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	484	469
Авансы, полученные от покупателей	44	349
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	312	277
Начисленные юридические расходы и расходы по прочим профессиональным услугам	7	7
Начисленные расходы по аудиту	6	6
Начисленное вознаграждение членам Совета директоров	3	3
Итого	1,184	1,476

28. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	115	233
Задолженность по налогу на доходы физических лиц и страховые взносы	135	167
Прочие налоги к уплате	110	100
Итого	360	500

29. 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.

Стратегия Группы в сегменте Розничной торговли направлена на восстановление роста и прибыльности за счет оптимизации структуры затрат, закрытия неприбыльных аптек, повышения эффективности логистической цепочки, диверсификации дистрибьюторов и подписание прямых контрактов с производителями. В сегменте Производства лекарственных средств Группа по-прежнему уделяет основное внимание росту выручки, оптимизации производственной базы и поддержанию рентабельности.

В состав капитала Группы входят кредиты и займы, информация по которым раскрыта в Примечании 23, денежные средства и их эквиваленты, информация по которым представлена в Примечании 21, а также капитал акционеров материнской компании.

Соотношение заемных и собственных средств

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Заемные средства (i)	9,752	9,552
Денежные средства и их эквиваленты	(838)	(889)
Краткосрочные финансовые вложения	—	(280)
Чистая задолженность	8,914	8,383
Капитал (ii)	3,674	4,198
Отношение чистой задолженности к капиталу	243%	200%

- (i) Заемные средства представляют собой краткосрочную и долгосрочную задолженность по кредитам и займам; более подробную информацию см. в Примечании 24.
(ii) Капитал включает весь капитал и резервы Группы, в том числе неконтрольные доли владения.

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. Группа осуществляет операции, выраженные в иностранной валюте. Соответственно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса. Группа по мере возможности сводит к минимуму любую диспропорцию между денежными единицами, в которых выражены ее основные статьи доходов и расходов, и между своими активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте. Группа не хеджирует свои валютные риски, используя какие-либо производные финансовые инструменты.

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Доллар США		Евро	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Активы				
Займы выданные	228	224	—	—
Торговая дебиторская задолженность	—	10	—	6
Прочая дебиторская задолженность	—	—	—	8
Денежные средства и их эквиваленты	17	16	—	3
Итого активы	245	250		17
Обязательства				
Кредиты и займы	(298)	(217)	(345)	—
Торговая кредиторская задолженность	(291)	(1,197)	(1)	(315)
Налоговые обязательства	—	—	—	(12)
Прочая кредиторская задолженность	—	(31)	—	(6)
Итого обязательства	(589)	(1,445)	(346)	(333)
Итого чистые обязательства	(344)	(1,195)	(346)	(316)

Анализ чувствительности к валютному риску

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа подвержена риску изменения валютных курсов доллара США (USD) и Евро (EUR). В приведенной ниже таблице приведен анализ чувствительности Группы к 10-процентному увеличению или уменьшению курса российского рубля к указанным двум валютам. 10-процентный показатель используется ключевым управленческим персоналом Группы при анализе валютных рисков и, с точки зрения руководства Группы, представляет собой наиболее реалистичное возможное изменение валютных курсов. При анализе чувствительности к валютному риску Группа рассматривала только остатки по денежным статьям, деноминированным в иностранной валюте, и проводила пересчет этих остатков на конец года с учетом 10-процентного изменения курсов валют. Положительные суммы в таблице ниже отражают увеличение прибыли и соответствующее увеличение капитала при укреплении рубля по отношению к соответствующей иностранной валюте на 10%. 10-процентное обесценение рубля относительно соответствующих валют оказало бы равнопротивоположное влияние на прибыль и капитал Группы.

	Доллар США		Евро	
	2012 год	2011 год	2012 год	2011 год
Убыток	(34)	(120)	(35)	(32)

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 основная часть займов и кредитов Группы имеет фиксированные процентные ставки (Примечание 24) за исключением кредита от Ландесбанк Баден-Вюртемберг, остаток задолженности по которому по состоянию на 31 декабря 2012 года является несущественным.

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

Статьи баланса, подверженные кредитному риску:

	По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года
Торговая дебиторская задолженность	4,257	4,532
Прочая дебиторская задолженность, расходы будущих периодов и займы выданные	4,416	4,023
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	228	224
Банковский депозит	–	280
Денежные средства и их эквиваленты	838	889
Итого	9,739	9,948

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

Торговая дебиторская задолженность

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Руководство полагает, что у Группы нет значительной концентрации кредитного риска, за исключением указанного ниже. Руководство группы лимитирует эффект кредитного риска за счет проведения анализа кредитоспособности своих покупателей и установления кредитных лимитов. Соответственно, Руководство Группы считает, что резерв на возможные потери по сомнительной дебиторской задолженности начислен в полном объеме и никаких дополнительных начислений, связанных с кредитным риском, не требуется (Примечания 19 и 20).

По состоянию на 31 декабря 2012 года остаток задолженности пяти крупнейших покупателей составляет 63% от общей суммы торговой дебиторской задолженности Группы (31 декабря 2011 года: 70%).

Ниже приведены остатки дебиторской задолженности пяти крупнейших покупателей Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

Покупатель	Валюта	По состоянию на 31 декабря 2012 года	
		Кредитный лимит	Остаток зadolженности
Компания А	руб.	1,350	1,104
Компания Б	руб.	670	437
Компания В	руб.	650	423
Компания Г	руб.	1,065	373
Компания Д	руб.	500	355
Итого		4,235	2,692

Покупатель	Валюта	По состоянию на 31 декабря 2011 года	
		Кредитный лимит	Остаток зadolженности
Компания А	руб.	1,350	1,128
Компания Б	руб.	1,150	992
Компания В	руб.	550	430
Компания Г	руб.	400	348
Компания Д	руб.	350	294
Итого		3,800	3,192

Прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов прочая задолженность включает задолженность от одной из связанных сторон по договору о продаже дочерних компаний (Примечания 7 и 20), данная дебиторская задолженность составляет 42% от остатка прочей дебиторской задолженности на отчетную дату (31 декабря 2011: 45%).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Риск ликвидности

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

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

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов на основании сроков, установленных заключенными договорами, представлена в Примечании 25.

Группа должна погасить обязательства по кредитам и займам в размере 3,868 млн. руб. в течение 2013 года (не включая задолженность перед Сбербанком в рамках долгосрочной кредитной линии, которая реклассифицирована в консолидированной финансовой отчетности как краткосрочная из-за нарушения финансовых ковенантов). Группа реализует ряд мер, которые подробно описаны в Примечании 2, в целях улучшения ликвидности и возвращения к прибыльной деятельности. В настоящее время существует неопределенность в отношении успеха мер, предпринимаемых Группой.

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	838	889
Займы выданные и дебиторская задолженность (i)	8,901	8,779
Банковский депозит	–	280
Финансовые обязательства		
Учитываемые по амортизированной стоимости (ii)	18,342	17,339

(i) Займы выданные и дебиторская задолженность включают торговую дебиторскую задолженность, прочую дебиторскую задолженность и расходы будущих периодов, а также займы, выданные связанным сторонам.

(ii) Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, начисленные расходы, налоговые обязательства 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 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансо- вая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Балансо- вая стои- мость	Справед- ливая стои- мость
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	2,514	2,368	1,567	1,397

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При расчете справедливой стоимости финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011, руководство Группы использовало ставки дисконтирования равные 13.8% 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.

30. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, которыми владеют или которые контролируют лица, 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 2012 и 2011 годов остатки по расчетам Группы со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Категория 1 *		Категория 2 **	
	По состоянию на 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
	2012 года	2011 года	2012 года	2011 года
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность ***	2,560	2,454	16	20
Кредиты и займы	(224)	(25)	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(766)	(2,376)	(60)	(56)
Чистая дебиторская/(кредиторская) задолженность	1,570	53	(44)	(36)

* Категория 1 – связанные стороны, которые включают в себя: г-н Бектемиров А.А., г-н Кривошеев С.А., контролируемые ими юридические лица, и юридические лица, находящиеся под их существенным влиянием.

** Категория 2- Прочие связанные стороны, оказывающие существенное влияние на деятельность Группы, включая ЗАО «СИА Интернешнл ЛТД» и частный фонд «Hi Capital Corporation» (за период, в течение которого эти компании оказывали существенное влияние на деятельность Группы), CSI Loyalty Partners Limited и ООО Куб-Маркет (совместная деятельность Группы – Примечание 18).

*** Включает в себя займы выданные г-ну Бектемирову А.А. и г-ну Кривошееву С.А., со сроком погашения в 2013-2015 годах и процентной ставкой 10-13% годовых.

Операции со связанными сторонами в течение 2012 и 2011 годов представлены ниже:

	Категория 1		Категория 2	
	2012 год	2011 год	2012 год	2011 год
Реализация товаров	—	—	—	205
Приобретение товаров и услуг	1,654	221	1,647	186
Проценты к получению	17	16	—	—
Проценты к уплате	12	2	—	—
Прочий доход	—	60	—	—
Комиссия, уплачиваемая по договорам финансовой гарантии	89	89	—	—

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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу Группы, включающему акционеров Группы, в 2012 и 2011 годах, составило 108 млн. руб. и 81 млн. руб., соответственно.

Предоставленные финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансовые гарантии, предоставленные Группой, составили 1,065 млн. руб. Все финансовые гарантии предоставлены в пользу связанных сторон Группы.

Руководство Группы считает, что вероятность осуществления Группой существенных выплат по данным финансовым гарантиям является низкой. В 2012 году Группа отразила обязательство по гарантиям, выданным в пользу акционеров Группы по справедливой стоимости, исходя из оценки в 1% от суммы выданных гарантий.

31. 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. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Российской Федерации.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Российской Федерации особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые на протяжении последних нескольких лет были подвержены значительным колебаниям.

Налоговые риски в Российской Федерации

Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы отменяют некоторые налоги, снижают общую налоговую нагрузку на бизнес и упрощают налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться местными налоговыми органами и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса.

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после окончания налогового периода. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Руководство Группы периодически анализирует соответствие налогового учета Группы существующему налоговому законодательству. Таким образом, руководство оценивает потенциальные финансовые риски, связанные с непредвиденными обстоятельствами в налоговом учете, по которым могут быть затребованы объяснения налоговыми и таможенными органами в течение трех лет после возникновения. Время от времени руководство Группы выявляет возможные налоговые риски, и в каждый конкретный момент времени у Группы может существовать ряд таких налоговых рисков. Руководство Группы считает, что сумма таких возможных налоговых рисков в отношении налога на прибыль, которые являются более вероятными, чем отдаленные риски, но в отношении которых Группа не начислила обязательства в консолидированной финансовой отчетности, не превысит величину прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке) за 2012 год.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. В случаях когда, по мнению руководства, существует вероятность отказа в принятии позиции Группы, в данной консолидированной финансовой отчетности начисляется соответствующий резерв.

Однако, несмотря на то, что руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

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 консолидированной финансовой отчетности.

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 2012 года у Группы существовали договорные обязательства по капитальным расходам и приобретению оборудования на сумму 287 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 266 млн. рублей).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 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.

Финансовые гарантии

В ходе своей операционной деятельности Группа периодически заключает договора с банками на получение финансовой гарантии. В соответствии с этими договорами банки предоставляют гарантии в пользу поставщиков Группы, и у Группы может появиться обязательство по этим контрактам, только если она не в состоянии своевременно погасить свою задолженность перед поставщиками. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Группы нет открытых договоров на получение таких банковских гарантий.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2013 году Группа рефинансировала кредит от ОАО «Московский кредитный банк» в размере 500 млн. руб.

В 2013 году Группа пролонгировала следующие обязательства по кредитам и займам:

- 161 млн. руб. перед Mandriva Investments Ltd. до декабря 2013 года,
- 88 млн. руб. перед ОАО «НОМОС-БАНК» до апреля 2014 года.

18 апреля 2013 года Группа погасила обязательство по займу от Redsky Pharmaceuticals Limited в размере 1,181 млн. руб.

В феврале 2013 года Группа получила следующие кредиты:

- 234 млн. руб. от ООО КБ «Аресбанк» в рамках договора кредитной линии со сроком погашения 30 июля 2013 года;
- 145 млн. руб. от ОАО «Московский кредитный банк» на пополнение оборотных средств со сроком погашения 7 августа 2013 года.

В январе 2013 года Группа зачла взаимные обязательства с ЗАО «СИА Интернешнл Лтд» в сумме 174 млн. руб.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

33. СОСТАВ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 года, группа состояла из 103 юридических лиц (31 декабря 2011: 106). Главные дочерние предприятия Группы перечислены ниже:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения по состоянию на 31 декабря	
		2012 года	2011 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 Аптеки 36,6 Юг	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО Аптеки 36,6 Западная Сибирь	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО Аптеки 36,6 Область	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ОАО Верофарм и дочерние компании	Производство лекарственных средств и лейкопластырей	52%	52%
ЗАО ФТК Время	Оптовая и розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО Нижегородский аптечный дом	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО ФФ Илья	Оптовая торговля лекарственными средствами	100%	100%
ЗАО Вита-Плюс	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ЗАО ФармСтэйт	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО ПОС-Холдинг	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО Аптечная сеть Атолл-Фарм	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ЗПИФ Ренессанс-Бизнес- Недвижимость (Примечание 7)	Закрытый инвестиционный паевой фонд недвижимости, управляющий недвижимостью розничного сегмента	—	59%
ЗАО «Фармацевтический центр»	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО Аптечная Сеть Южный Урал	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО Аптеки 36,6 Нижний Новгород	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
ООО Аптеки 36,6 Краснодар	Розничная торговля фармацевтической продукцией	100%	100%
Кипр			
Сассун Маркетинг энд Инвестмент Ресерч Лтд	Ключевое финансовое подразделение Группы	100%	100%
Клада Венчурс Лтд	Владеет торговой маркой «36,6»	100%	100%
Легет Инвестментс Лимитед	Холдинговая компания	100%	100%
Глазар Лимитед	Холдинговая компания	100%	100%
Сент-Киттс и Невис			
Моллен Трейдинг Лимитед	Ключевое финансовое подразделение Группы	100%	100%