

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

**Промежуточная сокращенная
консолидированная
финансовая отчетность
за первое полугодие 2015 года (неаудированная)**

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2015 ГОДА:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе/(убытке)	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	7-17

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ (УБЫТКЕ)/ДОХОДЕ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2015 ГОДА (НЕ АУДИРОВАН) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	1-е полугодие 2015 года	1-е полугодие 2014 года
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от реализации	4	16,101	10,638
Себестоимость реализации	5	(10,655)	(7,845)
Валовая прибыль		5,446	2,793
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(4,455)	(2,940)
Прибыль от выбытия основных средств		144	168
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		1,135	21
Прибыль(убыток) от дочернего предприятия		—	201
Прибыль(убыток) от выбытия инвестиционного имущества	8	336	—
Финансовые расходы, нетто		(1,104)	(588)
Расходы по курсовым разницам, нетто		(4)	(14)
Прочие (расходы)/доходы, нетто		(13)	(21)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		350	(402)
Доход по налогу на прибыль	6	142	3
Прибыль/(убыток) и совокупный доход/(убыток) за период от продолжающейся деятельности		492	(399)
Прекращенная деятельность			
Прибыль/ (убыток) и совокупный доход/(убыток) за период от прекращенной деятельности	7	80	—
Прибыль/(убыток)/ и совокупный доход/(убыток) за период		572	(399)
Принадлежащий:			
Акционерам материнской компании			
От продолжающейся деятельности		259	(397)
От прекращенной деятельности		80	—
		339	(397)
Неконтрольным долям владения			
От продолжающейся деятельности		233	(2)
От прекращенной деятельности		—	—
		233	(2)
Прибыль/(убыток)/ за год и совокупный доход/(убыток) за период		572	(399)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, принадлежащая акционерам материнской компании (в российских рублях на акцию)			
От продолжающейся деятельности		5.6	(3.8)
От прекращенной деятельности		4.8	(5.7)
		0.8	1.9

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	30 июня 2015 года (не аудирован)	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	1,345	1,584
Инвестиционное имущество	8	—	469
Гудвил	10	9,527	9,527
Прочие нематериальные активы	11	5,321	2,170
Займы выданные		278	225
Отложенные налоговые активы		130	122
Итого внеоборотные активы		16,601	14,097
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы		6,403	9,486
Торговая дебиторская задолженность		2,083	5,844
Прочая дебиторская задолженность, расходы будущих периодов и займы выданные		2,919	2,731
Денежные средства и их эквиваленты		728	392
Итого оборотные активы		12,133	18,453
ИТОГО АКТИВЫ		28,734	32,550
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	12	67	67
Добавочный капитал		6,260	6,260
Денежные средства, полученные от третьих лиц в рамках доп.эмиссии, не зарегистрированной на отчетную дату		2,311	—
Непокрытый убыток		(5,859)	(6,985)
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(82)	(82)
		2,697	(740)
Неконтрольные доли владения		428	982
Итого капитал		3,125	242
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	8,897	7,747
Отложенные налоговые обязательства		709	519
Итого долгосрочные обязательства		9,606	8,266
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1,577	4,710
Торговая кредиторская задолженность		12,238	17,370
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		1,986	1,493
Обязательства по налогу на прибыль		42	35
Прочие налоговые обязательства		160	434
Итого краткосрочные обязательства		16,003	24,042
Итого обязательства		25,609	32,308
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		28,734	32,550

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2015 ГОДА (НЕ АУДИРОВАН) (в миллионах российских рублей)

	Примечания	1-е полугодие 2015 года	1-е полугодие 2014 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения		351	(401)
Корректировки:			
Финансовые расходы, нетто		1,103	588
Амортизация основных средств и нематериальных активов		227	74
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(144)	(201)
(Прибыль)/убыток от выбытия инвестиционного имущества		(376)	(168)
Расходы по курсовым разницам, нетто		3	14
Расходы по списанию товарно-материальных запасов	5	116	(21)
Изменение резерва по сомнительным долгам		185	(7)
Расходы по списанию основных средств		108	9
Прочие неденежные расходы, нетто		3	42
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1,576	(71)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		2,966	81
Уменьшение/(увеличение) торговой дебиторской задолженности		3,744	(241)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов		(2,129)	(951)
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности		(5,131)	342
(Уменьшение)/увеличение обязательств по договорам факторинга		—	(367)
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности, начисленных расходов и налоговых обязательств (за исключением обязательств по налогу на прибыль)		218	533
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		1,244	(674)
Налог на прибыль уплаченный		(3)	(6)
Проценты по кредитам и займам уплаченные		(977)	(1,018)
Проценты по договорам факторинга уплаченные		—	(2)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности – продолжающаяся деятельность		264	(1,700)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности – прекращенная деятельность		—	—
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		—	(17)
Приобретение нематериальных активов		(691)	—
Приобретение дочерних компаний		—	(212)
Денежные средства, поступившие при продаже основных средств		78	349
Денежные средства, поступившие (выбывшие) при продаже дочерних предприятий, нетто	7	(2)	172
Денежные средства, полученные от третьих лиц в рамках доп. эмиссии, не зарегистрированной на отчетную дату	12	2,311	—
Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности, нетто – продолжающаяся деятельность		1,696	292
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто – прекращенная деятельность		—	—
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		4,752	1,282
Погашение кредитов и займов		(6,427)	(65)
Предоставление кредитов и займов		(520)	—
Возврат предоставленных кредитов и займов		578	—
Приобретение собственных облигаций		(7)	—
Выплаты акционерам по полученным гарантиям		—	—
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто – продолжающаяся деятельность		(1,624)	1,217
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности – прекращенная деятельность		—	—
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		336	(191)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		—	—
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		392	489
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		728	298

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2015 ГОДА

(в миллионах российских рублей)

Капитал акционеров материнской компании									
	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Денежные средства, полученные от третьих лиц в рамках доп.эмиссии, не зарегистрированной на отчетную дату	Непокрытый убыток	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014 года		67	6,260	—	(6,907)	—	(580)	987	407
Совокупный (убыток)/доход за период		—	—	—	(397)	—	(397)	(2)	(399)
Остаток на 30 июня 2014 года (не аудирован)		67	6,260	—	(7,304)	—	(977)	985	8
Остаток на 1 января 2015 года		67	6,260	—	(6,985)	(82)	(740)	982	242
Совокупный (убыток)/доход за период		—	—	—	339	—	339	233	572
Дополнительный выпуск эмиссионных ценных бумаг		—	—	2,311	787	—	3,098	(787)	2,311
Остаток на 30 июня 2015 года (не аудирован)		67	6,260	2,311	(5,859)	(82)	2,697	428	3,125

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное акционерное общество (до 02.12.2014 – открытое акционерное общество) «Аптечная сеть 36,6» (далее – «Компания») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 15 июля 2002 года.

Основным видом деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») является продажа лекарственных средств в розничной сети аптек в Российской Федерации под торговой маркой «36,6», «Старый Лекарь», «Аптека 03», «Аптеки Горздрав», «A.V.E.», а также оптовые продажи лекарственных средств.

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания 36,6 и Компания А.в.е не имели конечного контролирующего собственника, однако мажоритарные акционеры г-н Владимир Кинцурашвили и г-н Иван Саганелидзе имели совместный контроль над Группой.

Палесора Лимитед в рамках реализации преимущественного права приобретения дополнительных акций Компании в ходе эмиссии внесла в качестве оплаты приобретаемых акций 100% долей операционных компаний группы «А.в.е» – ООО «АПТЕКА-А.в.е» и ООО «АПТЕКА-А.в.е-1». Таким образом, аптечная сеть «А.в.е» теперь является частью Группы компаний 36,6. Процедура дополнительной эмиссии акций Компании будет завершена после окончания формальных процедур, предусмотренных эмиссионными документами и требованиями законодательства РФ, итоги выпуска ценных бумаг подлежат государственной регистрации Центральным Банком Российской Федерации.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Эта отчетность не аудирована и не включает всей информации, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Группа не раскрывала информацию, которая в значительной мере дублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2014 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (например, принципы учетной политики и подробные сведения о статьях, не претерпевших существенных изменений по суммам или по составу). Группа раскрыла информацию, связанную с существенными событиями после выпуска годовой отчетности за 2014 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

Руководство полагает, что раскрытия, содержащиеся в данной отчетности, предоставляют достаточную информацию при условии ее рассмотрения совместно с годовой отчетностью за 2014 год, подготовленной в соответствии с МСФО. По мнению руководства, в данную финансовую отчетность были внесены все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения, результатов деятельности, отчетов об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств Группы за промежуточные отчетные периоды.

Обменные курсы российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, в которых Группа осуществляла операции, представлены ниже (в российских рублях):

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Обменный курс на конец периода (к рублю)		
1 доллар США («долл. США»)	55.52	56.26
1 евро	61.52	68.34

	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Средний обменный курс за 6 месяцев (к рублю)		
1 долл. США	57.71	34.99
1 евро	64.31	48.00

В этой отчетности использованы те же принципы учетной политики, способы представления и методы расчета, что и в финансовой отчетности Группы за 2014 год, за исключением влияния применения следующих пересмотренных стандартов:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 гг.;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2011-2013 гг..

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников». Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» разъясняют требования относительно того, как взносы работников или третьих лиц, связанные с оказанием услуг, должны распределяться по периодам оказания услуг. Кроме того, поправки разрешают, но не обязывают, признавать взносы в качестве уменьшения стоимости услуг периода, в котором услуга оказана, если сумма взноса не зависит от срока службы. Применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 гг. включают несколько поправок к ряду стандартов, кратко представленные ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 вносят изменения в определение «условия наделения правами» и «рыночного условия», а также вводят определения «условия достижения результатов» и «условия срока службы», которые ранее были частью определения «условия наделения правами».

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что условное возмещение, классифицированное в качестве актива или обязательства, должно оцениваться по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, независимо от того, является ли оно финансовым инструментом, входящим в сферу действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, или нефинансовым активом или обязательством.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов с активами организации должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Поправки, внесенные в основу для выводов МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что выпуск МСФО (IFRS) 13 и сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменили возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, для которой не установлена процентная ставка, исходя из номинальной суммы без эффекта дисконтирования, если влияние дисконтирования незначительно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют противоречия в учете накопленной амортизации основных средств и нематериальных активов при применении модели переоценки. Измененные стандарты разъясняют, что валовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости актива, а накопленная амортизация представляет собой разницу между валовой стоимостью и балансовой стоимостью актива, с учетом накопленных убытков от обесценения.

Поправки к МСФО (IAS) 24 разъясняют, что компания, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации, является связанной стороной такой отчитывающейся организации. Соответственно, суммы расходов, выплаченные или подлежащие выплате отчитывающейся организацией такой компании за оказание услуг по предоставлению ключевого управленческого персонала,

должны раскрываться как операции со связанными сторонами. При этом, раскрытие этих расходов по компонентам вознаграждения не требуется.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2011-2013 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, 2011-2013 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательства на нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

Поправки к МСФО (IAS) 40 разъясняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и могут применяться одновременно. Соответственно, компания, приобретающая инвестиционную недвижимость, должна определить, удовлетворяется ли определение инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40, а также является ли операция объединением бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не применяла досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Существенные суждения руководства в отношении применяемой учетной политики и основные источники неопределенности в оценках, использованных при подготовке данной отчетности, соответствуют аналогичным суждениям и источникам в годовой отчетности Группы по МСФО за 2014 год.

В процессе применения положений учетной политики Группы, 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.

4. ВЫРУЧКА

	1-е полугодие 2015 года	1-е полугодие 2014 года
Розничная выручка	14,002	10,638
Оптовая выручка	2,099	—
Итого	16,101	10,638

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	1-е полугодие 2015 года	1-е полугодие 2014 года
Товары для перепродажи	10,771	7,866
Списание товарно-материальных запасов	(116)	(21)
Итого	10,655	7,845

6. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль за промежуточный период начисляется по ставке налога на прибыль 20% (2014 год: 20%).

	1-е полугодие 2015 года	1-е полугодие 2014 года
Доход/(расход) по текущему налогу на прибыль	318	(2)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	(176)	5
Итого	142	3

7. ВЛОЖЕНИЯ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

В течение 1-го полугодия 2015 года Группа реализовала третьим сторонам 100% долей участия в дочерних предприятиях ООО «Пос-Холдинг», ООО «Пос-Холдинг регион», ООО «Санрайз», ЗАО «Фармакон центр», ООО «Медпроект», ООО «Медлюкс», ОАО «Аптеки 19» и ЗАО «Интерлек» за вознаграждение в сумме 63,6 тыс. р. Задолженность не погашена по состоянию на 30 июня 2015 года и включена в состав прочей дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовый результат от выбытия представлен ниже:

	На дату выбытия
Стоимость выбывших отрицательных чистых активов	(86)
Налог на прибыль	—
Сумма вознаграждения	—
Прибыль от выбытия	(86)
Сумма полученного денежного вознаграждения	—
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывших дочерних предприятий	(2)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии	(2)

Выбытие региональных дочерних предприятий представлено как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности Группы. Финансовый результат по прекращенной деятельности региональных дочерних предприятий за 1-е полугодие 2015 года представлен ниже:

	1-е полугодие 2015 года
Выручка от реализации	6
Расходы	(12)
Убыток до налогообложения	(6)
Налог на прибыль	—
Чистый убыток	(6)
Прибыль от выбытия	86
Прибыль/(убыток) и совокупный доход/(убыток) за год от прекращенной деятельности	80

В сентябре 2015 года завершено объединение Группы 36,6 и аптечной сети «А.в.е» в рамках открытой эмиссии дополнительных акций. Контролирующий акционер компания Палесора Лимитед в рамках реализации преимущественного права приобретения дополнительных акций Компании в ходе эмиссии внесла в качестве оплаты приобретаемых акций 100% долей операционных компаний группы «А.в.е» — ООО «АПТЕКА-А.в.е» и ООО «АПТЕКА-А.в.е-1». Таким образом, аптечная сеть «А.в.е» теперь является частью Группы компаний 36,6.

8. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

В течение 1 полугодия 2015 года Группа продала объекты инвестиционного имущества балансовой стоимостью 468,5 млн. руб. Вознаграждение от продажи составило 911 млн. руб. (приведенная стоимость).

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В течение 1 полугодия 2015 года Группа приобрела активы стоимостью 65 тыс. руб., за исключением основных средств, приобретенных при объединении бизнеса.

Прибыль от выбытия объектов основных средств в отчетном периоде составила 144 млн. руб.

Группа не выявила обесценения основных средств за 1-е полугодие 2015 года и 1-е полугодие 2014 года.

10. ГУДВИЛ

	<u>1-е полугодие 2015 года</u>	<u>1-е полугодие 2014 года</u>
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	9,527	9,527
Остаток на конец отчетного периода	<u>9,527</u>	<u>9,527</u>
Накопленный убыток от обесценения	-	-
Балансовая стоимость на начало года	<u>9,527</u>	<u>9,527</u>
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	<u>9,527</u>	<u>9,527</u>

11. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В течение 1 полугодия 2015 года объединенная Группа компаний приобрела права аренды стоимостью 3,227 млрд. руб.

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 уставный капитал Компании составил следующее число выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций:

	<u>Количество акций</u>	<u>Уставный капитал</u>	<u>Добавочный капитал</u>
Остаток на 1 января 2014 года	105,000,000	67	6,260
Выкуп собственных акций	(5,707,633)	—	—
Остаток на 31 декабря 2014 года	99,292,367	67	6,260
Остаток на 30 июня 2015 года	<u>99,292,367</u>	<u>67</u>	<u>6,260</u>

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В сентябре 2014 года ПАО «Аптечная сеть 36,6» осуществляло выкуп собственных акций у акционеров, решивших воспользоваться правом требовать выкупа принадлежащих им акций и голосовавших против или не принимавших участия в голосовании по вопросу совершения крупной сделки, решение об одобрении которой принимается общим собранием акционеров согласно Закону Об акционерных обществах. По состоянию на 31 декабря 2014 года

ПАО «Аптечная сеть 36,6» выкупило собственные акции в количестве 5 707 633 шт. Сумма денежных средств, уплаченных Группой при выкупе собственных акций, составила 82 млн. руб.

Дополнительная эмиссия ценных бумаг

31 декабря 2014 года Банк России принял решение о государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6», размещаемых путем открытой подписки. Количество размещаемых Акции дополнительного выпуска: 1 400 000 000 (Один миллиард четыреста миллионов) штук, номинальная стоимость каждой Акции: 0,64 (Ноль целых шестьдесят четыре сотых) рубля или 64 (Шестьдесят четыре) копейки.

23 мая 2015 года Палесора Лимитед в рамках реализации преимущественного права приобретения дополнительных акций Компании в ходе эмиссии приобрела 713 261 684 (Семьсот тринадцать миллионов двести шестьдесят одну тысячу шестьсот сорок восемь) штук и внесла в качестве оплаты приобретаемых акций 100% долей операционных компаний группы «А.в.е» – ООО «АПТЕКА-А.в.е» и ООО «АПТЕКА-А.в.е-1» стоимостью 9,950 млрд. руб.

В рамках реализации преимущественного права денежными средствами были оплачены порядка 1,3 млрд. руб. В ходе открытой подписки были размещены и оплачены акции на сумму около 1 млрд. руб. Таким образом, по итогам эмиссии Компания привлекла 2,3 млрд. руб. денежных средств.

Процедура дополнительной эмиссии акций Компании будет завершена после окончания формальных процедур, предусмотренных эмиссионными документами и требованиями законодательства РФ, итоги выпуска ценных бумаг подлежат государственной регистрации Центральным Банком Российской Федерации.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на		По состоянию на	
			30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Краткосрочные кредиты и займы						
Банк 1 (ii)	Необеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	17.0	25.0	1,500	1,490
Рублевые облигации (i) (iii)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	14.0-16.0	14.0	10	3
Прочие заимодавцы	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	5.0-8.0	5.0-8.0	66	65
Физическое лицо	Необеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	—	—	—	9
Выпущенные векселя	Вексель, руб.	Фиксированная	—	15.55-22.0	—	2,695
Банк 2	Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб.	Фиксированная	—	14.0	—	421
					1,576	4,683
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:						
Банк 3 (iv)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	Не применимо	Не применимо	1	27
					1	27
Итого краткосрочные долговые обязательства					1,577	4,710
Долгосрочные долговые обязательства						
Банк 3 (iv)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	13.4-18.0	13.4-18.0	7,909	7,293
Физическое лицо	Необеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	—	—	15	9
Рублевые облигации (iii)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14.0-16.0	14.0	973	445
Итого долгосрочные долговые обязательства					8,897	7,747
Итого долговые обязательства					10,474	12,457

- (i) В 2013 году Группа разместила на фондовой бирже ММВБ по открытой подписке биржевые облигации (государственный регистрационный номер 4B02-02-07335-A)

общей номинальной стоимостью 1 млрд. руб. в количестве 1,000,000 штук. Срок обращения облигаций составляет 3 года.

В июне 2015 года эмитентом было выкуплено 6,886 штук. По состоянию на 30 июня 2015 года на рынке обращается 472,145 облигаций (на 31 декабря 2014 год - 443,005). Оставшиеся 520,969 облигаций были выкуплены дочерними компаниями Группы.

- (ii) В декабре 2014 года Группа привлекла краткосрочную кредитную линию с лимитом 1 500 млн.руб под ставку 25,2% с погашением основной суммы долга не позднее декабря 2015 года. В апреле 2015 года Банк снизил процентную ставку до 17%. По состоянию на отчетную дату допустимый неиспользованный лимит составляет 0 руб. По состоянию на дату отчетности Группа не нарушала установленных ковенант и/или иных условий соглашения.
- (iii) В мае 2015 году Группа разместила на фондовой бирже ММВБ по открытой подписке биржевые облигации (государственный регистрационный номер 4B02-03-07335-A) общей номинальной стоимостью 2 млрд. руб. в количестве 2,000,000 штук. Срок обращения облигаций составляет 3 года. По состоянию на 30 июня 2015 года на рынке обращается 500,319 облигаций. Оставшиеся 1,499,681 облигаций были выкуплены дочерними компаниями Группы.
- (iv) В ноябре 2013 и в декабре 2014 года Группа привлекла пять долгосрочных кредитных линий под ставки от 13.4% до 18.0% с погашением ежеквартальными равновеликими платежами с 2017 по 2018 годы. Данные кредитные линии содержат ряд ковенант, рассчитываемых на основе консолидированной финансовой отчетности Группы, начиная с отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года.

Анализ кредитов и займов в разрезе валют

Анализ кредитов и займов в разрезе валют представлен следующим образом:

	Средневзвешенные процентные ставки по состоянию на		По состоянию на	
	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Деноминированные в рублях	17.35%	16.40%	10,459	12,448
Деноминированные в Евро	—	—	—	—
Деноминированные в долл. США	—	—	15	9
			10,474	12,457

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
В течение одного месяца	11	487
В течение от одного до трех месяцев	—	9
В течение от трех до двенадцати месяцев	1,566	4,214
Итого краткосрочные кредиты и займы	1,577	4,710
В течение двух лет	473	454
В течение трех лет	4,127	—
В течение четырех лет	4,297	7,293
В течение пяти лет	—	—
Итого долгосрочные кредиты и займы	8,897	7,747
Итого кредиты и займы	10,474	12,457

Обеспечение по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам

По состоянию на 30 июня 2015 года размер предоставленного обеспечения неисполненных обязательств в форме поручительства составляет 9,7 млрд. руб. (на 31 декабря 2014 года 10,694 млрд. руб.)

14. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется, как указано в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2014 год.

15. 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 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов остатки по расчетам Группы со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Категория 1 *	
	По состоянию на	
	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы выданные	269	216
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Расходы будущих периодов	—	—
Кредиты и займы	(24)	(28)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(42)	
Чистая (кредиторская)/ дебиторская задолженность	203	188

* Категория 1 – связанные стороны, которые включают в себя: акционеров, управляющий персонал, контролируемые ими юридические лица, и юридические лица, находящиеся под их существенным влиянием, и юридические лица, в которых они занимают места в Совете директоров.

Операции со связанными сторонами в течение 1-го полугодия 2015 и 2014 годов представлены ниже:

	Категория 1*	
	6 месяцев	
	2015	2014
Приобретение товаров и услуг	6	12
Получение займов	2	17
Погашение займов	5	64
Предоставление займов	52	105

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

В течение первых 6 месяцев 2015 года вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы не выплачивалось.

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

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

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

В декабре 2014 года Центральный Банк РФ резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте.

В 2015 году экономическая ситуация в России более стабильна, однако указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Налоговые риски в Российской Федерации

Основные дочерние организации Группы осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. В 2014 году были внесены поправки в порядок налогообложения в РФ прибыли контролируемых иностранных компаний. В начале 2015 года приостановлена деятельность зарубежных дочерних компаний Группы, признаваемых контролируруемыми иностранными компаниями. В связи с этим фактом Группа не несет рисков увеличения налоговой базы компаний Группы за 2015-2016 годы.

Трансфертное ценообразование

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

Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые являются частью ее обычной деятельности. По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать

существенного негативного влияния на деятельность или финансовое положение Группы, и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной 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 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 года у Группы отсутствовали договорные обязательства по капитальным расходам и приобретению оборудования.

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды. По состоянию на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 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.

17. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

В период с июля по сентябрь 2015 года были ликвидированы или проданы следующие предприятия Группы: ООО «ПРОЕКТ», ООО «Аптеки 36,6 «Область», ООО «Сервис-комплект», ООО «ДОН ЛАВ», ООО «Сервис-центр 36,6», ООО «ЗЕМ фарм», ООО «ЛеММ», ООО «Фармтраст», ООО «Незабудка», ООО «Профторг», ООО «Витим и Ко», ООО «ФармОпт», ООО «03 АПТЕКА», ООО «РентСервис».

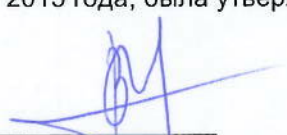
На момент продажи данные компании не осуществляли существенную операционную деятельность.

Также в этот период были созданы следующие компании: ООО «Джи Ди Пи». Деятельность компании ООО «Джи Ди Пи» сфокусирована на работе с поставщиками. Как следствие было осуществлено привлечение банковских гарантий в обеспечение исполнения обязательств по оплате за поставленный товар на сумму 1 млрд. руб.

В сентябре Группа приобрела компанию ООО «РИД», которая является владельцем ТЗ «АПТЕКИ ГОРЗДРАВ».

18. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за первое полугодие 2015 года, была утверждена 30 октября 2015 года от имени руководства:



Кинцурашвили В.В.
Генеральный директор



Корсунская О.В.
Главный Бухгалтер

Москва, Россия
30 октября 2015 года