

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

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность
за первое полугодие 2016 года (неаудированная)**

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	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 ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА (НЕ АУДИРОВАН) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	1-е полугодие 2016 года	1-е полугодие 2015 года
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	5	22,698	16,101
Себестоимость реализации	6	(16,388)	(10,655)
Валовая прибыль		6,310	5,446
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(5,906)	(4,455)
Доход от выбытия инвестиционного имущества		-	336
Доход от приобретения дочернего предприятия по цене ниже справедливой стоимости	4	300	-
Прибыль от выбытия основных средств		5	144
Прочие операционные доходы/(расходы)		92	(13)
Прибыль от операционной деятельности		801	1,458
Финансовые расходы		(887)	(1,104)
Прибыль от выбытия дочерних предприятий		29	-
Расходы по курсовым разницам, нетто		(15)	(4)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(72)	350
Доход по налогу на прибыль		105	142
Прибыль и совокупный доход за период от продолжающейся деятельности		33	492
Прекращенная деятельность			
Прибыль и совокупный доход за период от прекращенной деятельности		-	80
Прибыль и совокупный доход за период		33	572
Принадлежащий:			
Акционерам материнской компании			
От продолжающейся деятельности		33	259
От прекращенной деятельности		-	80
		33	339
Неконтрольным долям владения			
От продолжающейся деятельности		-	233
От прекращенной деятельности		-	-
		-	233
Прибыль и совокупный доход за период		33	572
Средневзвешенное количество акций в обращении для целей определения базовой и разводненной прибыли: ¹			
		976,448,868	903,317,364
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая акционерам материнской компании (в российских рублях на акцию)			
		0.03	0.6
От продолжающейся деятельности		0.03	0.5
От прекращенной деятельности		0.0	0.1

¹ Показатели размера прибыли на акцию и средневзвешенного количества акций в обращении для целей определения базовой и разводненной прибыли за 6 месяцев 2015 года отражают на ретроспективной основе дополнительную эмиссию обыкновенных акций ПАО «Аптечная сеть 36,6» в ноябре 2015 года, в результате которой было завершено объединение ПАО «Аптечная сеть 36,6» с аптечной сетью «А.в.е.», отраженное ретроспективно как сделка под общим контролем (Примечание 1).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	30 июня 2016 года (не аудирован)	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		1,166	1,004
Гудвил		9,527	9,527
Прочие нематериальные активы		7,104	6,752
Займы выданные		121	145
Прочие внеоборотные активы		105	271
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		14	-
Отложенные налоговые активы		583	357
Итого внеоборотные активы		18,620	18,056
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	10,366	4,272
Торговая дебиторская задолженность	9	9,952	1,602
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	10	3,813	1,449
Займы выданные		1,952	1,651
Денежные средства и их эквиваленты		297	284
Итого оборотные активы		26,380	9,258
ИТОГО АКТИВЫ		45,000	27,314
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	11	625	625
Добавочный капитал	11	10,421	8,007
Непокрытый убыток		(7,212)	(7,245)
Итого собственный капитал		3,834	1,387
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	12	15,170	12,315
Отложенные налоговые обязательства		392	420
Итого долгосрочные обязательства		15,562	12,735
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	12	671	892
Торговая кредиторская задолженность	13	22,956	11,018
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		925	1,047
Прочие налоговые обязательства		1,052	235
Итого краткосрочные обязательства		25,604	13,192
Итого обязательства		41,166	25,927
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		45,000	27,314

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА (НЕ АУДИРОВАН) (в миллионах российских рублей)

	1-е полугодие 2016 года	1-е полугодие 2015 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(72)	350
Корректировки:		
Финансовые расходы, нетто	887	1,104
Амортизация основных средств и нематериальных активов	256	226
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	(29)	-
Прибыль от приобретения дочернего предприятия по цене ниже справедливой стоимости	(300)	-
Убыток от выбытия нематериальных активов	90	-
Прибыль от выбытия основных средств	(5)	(144)
Прибыль от выбытия инвестиционного имущества	-	(336)
Расходы по курсовым разницам, нетто	15	3
Расходы по списанию товарно-материальных запасов	173	116
Изменение резерва по сомнительным долгам	(5)	145
Списание дебиторской задолженности	29	-
Списание кредиторской задолженности	(95)	-
Расходы по списанию основных средств	-	108
Прочие неденежные расходы, нетто	-	3
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	944	1,575
Увеличение товарно-материальных запасов	1,647	2,967
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности	(1,582)	3,744
Увеличение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	(1,572)	(2,129)
Уменьшение торговой кредиторской задолженности	(368)	(5,131)
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	403	218
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности	(528)	1,244
Налог на прибыль уплаченный	(15)	(3)
Проценты по кредитам и займам уплаченные	(911)	(977)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности	(1,454)	264
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(167)	-
Приобретение нематериальных активов	(174)	(691)
Предоставление займов	(252)	(520)
Возврат предоставленных кредитов и займов	188	578
Поступления от выбытия основных средств	7	78
Денежные средства, полученные от третьих лиц в рамках доп. эмиссии, не зарегистрированной на отчетную дату	-	2,311
Денежные средства, поступившие от/(выбывшие при) продажи дочерних предприятий, нетто	231	(2)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности	(167)	1,754
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	7,883	4,752
Погашение кредитов и займов	(6,249)	(6,427)
Приобретение собственных акций	-	(7)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	1,634	(1,682)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	13	336
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	284	392
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	297	728

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	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 2015 года		67	6,260	-	(6,985)	(82)	(740)	982	242
Совокупный 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)		<u>67</u>	<u>6,260</u>	<u>2,311</u>	<u>(5,859)</u>	<u>(82)</u>	<u>2,697</u>	<u>428</u>	<u>3,125</u>
Остаток на 1 января 2016 года		625	8,007	-	(7,245)	-	1,387	-	1,387
Совокупный доход за период		-	-	-	33	-	33	-	33
Приобретение дочерних предприятий	4	-	2,414	-	-	-	2,414	-	2,414
Остаток на 30 июня 2016 года (не аудирован)		<u>625</u>	<u>10,421</u>	<u>-</u>	<u>(7,212)</u>	<u>-</u>	<u>3,834</u>	<u>-</u>	<u>3,834</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

Основным видом деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее «Группы») является продажа лекарственных средств в розничной сети аптек в Российской Федерации под торговыми марками «36,6», «Аптеки ГОРЗДРАВ», «A.V.E», а также оптовые продажи лекарственных средств.

Акционеры

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года зарегистрированные акционеры ПАО «Аптечная сеть 36,6», а также доли их владения представлены следующим образом:

	30 июня 2016	31 декабря 2015
«Палесора Лимитед»	60,58%	78,96%
Alliance Boots Holdings Ltd.	15%	0%
Различные акционеры	24,42%	21,04%
Итого	100%	100%

Конечные собственники

«Палесора Лимитед» контролирует 60,58% голосующих обыкновенных акций Компании. «Палесора Лимитед» зарегистрирована на Кипре и является материнской компанией самого высокого уровня по отношению к Компании. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела конечного контролирующего собственника, однако мажоритарные акционеры г-н Владимир Кинцурашвили и г-н Иван Саганелидзе (далее – «Бенефициары») оказывают существенное влияние на Компанию и ее дочерние предприятия.

Формирование Группы

Объединение Компании с аптечной сетью «А.в.е» было завершено в ноябре 2015 года в рамках дополнительной эмиссии акций ПАО «Аптечная сеть 36,6», которое остается головной компанией объединенной группы. «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. Оставшаяся часть была предложена для свободного приобретения текущим акционерам Компании и иным инвесторам.

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 2015 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).

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Руководство полагает, что раскрытия, содержащиеся в данной отчетности, предоставляют достаточную информацию при условии ее рассмотрения совместно с годовой отчетностью за 2015 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 представлены следующим образом (в российских рублях):

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Обменный курс на конец периода (к рублю)		
1 доллар США	64.26	72.88
1 евро	71.21	79.70
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Средний обменный курс за 6 месяцев (к рублю)		
1 доллар США	70.26	57.71
1 евро	78.36	64.31

В этой отчетности использованы те же принципы учетной политики, способы представления и методы расчета, что и в финансовой отчетности Группы за 2015 год, за исключением влияния применения следующих пересмотренных стандартов:

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг..

Принятие данных стандартов не оказало существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Функциональная валюта и валюта представления

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

Группа не применяла досрочно стандарты, поправки или разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 2015 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. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

В апреле 2016 года Группа приобрела следующие дочерние предприятия, представлявшие собой российский фармдистрибьюторский бизнес группы «Walgreens Boots Alliance»:

	Основной вид деятельности	Дата приобретения	Приобретенная доля (%)
ООО «Альянс Хелскеа Рус»	Оптовая торговля	09.04.2016	100
	лекарственными средствами		
АО «Аптека-Холдинг»	Оптовая торговля	09.04.2016	100
	лекарственными средствами		
ООО «Аптека-Холдинг1»	Оптовая торговля	09.04.2016	100
	лекарственными средствами		
ООО «Окулюс-Север»	лекарственными средствами	09.04.2016	100
Альянс Бутс Холдингс Б.В.	Управляющая компания	09.04.2016	100
А.П. Аптека Холдинг Лимитед	Управляющая компания	09.04.2016	100

Результаты деятельности приобретенных предприятий включены в данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения. Приобретение было учтено по балансовой стоимости, что эквивалентно справедливой стоимости на дату приобретения.

Справедливая стоимость чистых активов дочерних предприятий на момент приобретения составила 2,714 млн.руб. Стоимость приобретения составила 2,414 млн.руб. Доход от приобретения дочернего предприятия по цене ниже справедливой стоимости в размере 300 млн.руб. был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. ВЫРУЧКА

	1-е полугодие 2016 года	1-е полугодие 2015 года
Розничная выручка	13,985	14,002
Оптовая выручка	8,713	2,099
Итого	22,698	16,101

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	1-е полугодие 2016 года	1-е полугодие 2015 года
Товары для перепродажи	16,215	10,539
Списание товарно-материальных запасов	173	116
Итого	16,388	10,655

7. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	1-е полугодие 2016 года	1-е полугодие 2015 года
Заработная плата и соответствующие налоги	2,419	1,881
Расходы на аренду	2,190	1,725
Логистические и транспортные расходы	509	31
Амортизация нематериальных активов	176	108
Банковские услуги	141	102
Списание прав аренды по закрытым аптекам	90	-
Амортизация основных средств	80	118
Ремонт и техническое обслуживание	74	187
Профессиональные услуги	65	15
Расходы на рекламу	43	32
Расходы на охрану	36	34
Списание дебиторской задолженности	29	-
Агентское вознаграждение	21	1
Расходы на связь	20	8
Офисные расходы	11	33
Тара и упаковка	11	2
Налоги, кроме налога на прибыль	4	6
Изменение резервов по сомнительной ДЗ	(5)	145
(Доходы)/расходы по цессии	(23)	1
Прочие расходы	15	26
Итого	5,906	4,455

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	По состоянию на	
	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Готовая продукция и товары для перепродажи	10,353	4,238
Сырье и материалы	13	34
Итого	10,366	4,272

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на	
	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	10,375	1,659
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(423)	(57)
Итого	9,952	1,602

Торговая дебиторская задолженность Группы на 30 июня 2016 года представляет собой задолженность розничных покупателей (аптечных сетей) за поставленный товар, производителей за маркетинговые услуги и комиссионеров.

10. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	По состоянию на	
	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС к возмещению	814	9
Предоплата по аренде	630	834
Авансы, выданные под поставку товаров и оказание услуг	597	231
Задолженность работников организации	97	76
Прочие налоги к возмещению	31	3
Расходы будущих периодов	1	5
Прочая дебиторская задолженность	1,756	408
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(113)	(117)
Итого	3,813	1,449

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 годов уставный капитал Компании составил следующее число выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций:

	Количество акций	Уставный капитал	Добавочный капитал
Остаток на 1 января 2015 года	99,292,367	67	6,260
Выпуск акций	871,450,868	558	1,747
Продажа акций Компании, ранее выкупленных Группой	5,707,633	-	-
Выкуп собственных акций Группой (2,000)	(2,000)	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	976,448,868	625	8,007
Приобретение дочерних предприятий	-	-	2,414
Остаток на 30 июня 2016 года	976,448,868	625	10,421

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

В апреле 2016 года Компания завершила сделку по приобретению российского фармдистрибьютора «Alliance Health Care». Приобретение было оплачено акциями Компании (примечание 4).

12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип займа	Тип процентной ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на		По состоянию на	
			30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные кредиты и займы						
Рублевые облигации (i)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14.5	14.5	-	495
Прочее					219	73
					219	568
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:</i>						
Банк 1	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	-	-	452	324
					452	324
Итого краткосрочные долговые обязательства					671	892
Долгосрочные долговые обязательства						
Банк 1 (iii)	Обеспеченный кредит, руб.	Фиксированная	15	13-14	14,652	11,806
Рублевые облигации (ii)	Обеспеченный заем	Фиксированная	14	14.5	508	509
Прочее	Необеспеченный заем, руб.	Фиксированная	-	-	10	-
Итого долгосрочные долговые обязательства					15,170	12,315
Итого долговые обязательства					15,841	13,207

- (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 2016 года облигационный займ был полностью погашен.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- (ii) В мае 2015 года 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 2016 года на рынке обращается 500,319 облигаций. Оставшиеся 1,499,681 облигаций были выкуплены дочерними компаниями Группы.
- (iii) В сентябре 2015 года Группа привлекла долгосрочную кредитную линию под ставку 14% (с 1 марта 2016 года – 15%) с погашением с 2017 по 2020 годы. Доступный неиспользованный кредитный лимит на 30 июня 2016 года составлял 2,147 млн. руб.

Данные кредитные линии содержат ряд ковенант, рассчитываемых на основе консолидированной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

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 2016 года	31 декабря 2015 года	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Деноминированные в рублях	14.05%	15.05%	15,837	13,195
Деноминированные в долл. США	12.00%	12.00%	4	12
			15,841	13,207

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
В течение одного месяца	79	116
В течение от одного до трех месяцев	-	268
В течение от трех до двенадцати месяцев	592	508
Итого краткосрочные кредиты и займы	671	892
В течение двух лет	810	800
В течение трех лет	2,978	3,012
В течение четырех лет	-	-
В течение пяти лет	11,382	8,503
Итого долгосрочные кредиты и займы	15,170	12,315
Итого кредиты и займы	15,841	13,207

Обеспечение по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа не имеет активов в залоге.

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

Наименование дочернего предприятия	Количество заложенных акций/долей по состоянию на	
	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
ООО «АВЕ»	100%	100%
ООО «АВЕ-1»	100%	100%
ООО «ДжиДиПи»	100%	100%
ПАО «Аптечная сеть 36.6»	51%	-

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на	
	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Деноминированная в рублях	22,956	11,018
Итого	22,956	11,018

Средний договорной срок отсрочки платежа при покупке товаров и услуг составляет 120 дней. Проценты на просроченную кредиторскую задолженность по основной деятельности не начисляются.

Ниже представлен график погашения торговой кредиторской задолженности Группы исходя из договорных обязательств по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	По состоянию на	
	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
К уплате в течение одного месяца	5,714	1,199
К уплате в течение от двух до трех месяцев	6,799	4,185
К уплате в течение от трех до шести месяцев	10,443	5,634
Итого	22,956	11,018

14. 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 также её ключевой руководящий персонал и контролируемые ими юридические лица, и юридические лица, находящиеся под их существенным влиянием. В процессе своей деятельности предприятия Группы заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку товаров и оказание услуг.

По состоянию на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 годов остатки по расчетам Группы со связанными сторонами, являющимися прямыми или косвенными акционерами Компании, представлены следующим образом:

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы выданные	2,056	1,718
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5,077	1
Кредиты и займы полученные	(163)	(12)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(577)	(31)
Чистая дебиторская задолженность	6,393	1,676

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Операции с указанными связанными сторонами в течение первого полугодия 2016 и 2015 годов представлены ниже:

	1-е полугодие 2016 года	1-е полугодие 2015 года
Продажа/(приобретение) товаров и услуг	3,504	6
Получение займов	1,202	2
Погашение займов полученных	1,052	5
Предоставление займов	358	52
Погашение займов выданных	20	-
Вознаграждение управленческому персоналу	15	-

Существенный рост остатков и операций со связанными сторонами за период, закончившийся 30 июня 2016 года обусловлен появлением компаний группы А5 в списке связанных сторон.

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу Группы, включающему акционеров Группы, в первом полугодии 2016 года составило 15 млн. руб. (в первом полугодии 2015 года вознаграждение ключевому управленческому персоналу не выплачивалось).

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, а также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. В первом квартале 2015 года два международных рейтинговых агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, экономической рецессии и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Налоговые риски в Российской Федерации

Основные дочерние организации Группы осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности дочерних организаций Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

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, и продолжает участвовать, 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.

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 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовали договорные обязательства по капитальным расходам и приобретению оборудования.

Охрана окружающей среды

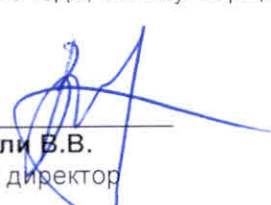
Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 годов к Группе не было предъявлено никаких претензий, связанных с несоблюдением законов и норм по охране окружающей среды.

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.

16. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за первое полугодие 2016 года, была утверждена 29 августа 2016 года от имени руководства:



Кинцурашвили В.В.
Генеральный директор

Москва, Россия
29 августа 2016 года