

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

**Промежуточная сокращенная  
консолидированная  
финансовая отчетность  
за первое полугодие 2014 года (неаудировано)**

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

|   | Страница |
|---|----------|
| ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО): |          |
| Консолидированный отчет о совокупном (убытке)/доходе (неаудировано)   | 3        |
| Консолидированный отчет о финансовом положении (неаудировано)   | 4        |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудировано)  | 5        |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале (неаудировано)   | 6        |
| Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности                                  | 7-20     |

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ (УБЫТКЕ)/ДОХОДЕ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

|   | Примечания | 1-е полугодие<br>2014 года<br>(неаудировано) | 1-е полугодие<br>2013 года<br>(неаудировано) |
|---|------------|--|--|
| <b>Продолжающаяся деятельность</b>  |            |  |  |
| Выручка от розничной реализации   |            | 4,713  | 6,690  |
| Себестоимость реализации  | 4          | (3,275)                                      | (4,490)                                      |
| <b>Валовая прибыль</b>  |            | <b>1,438</b>                                 | <b>2,200</b>                                 |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы  |            | (1,589)                                      | (2,712)                                      |
| Прибыль от выбытия основных средств   |            | 168  | —  |
| <b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>  |            | <b>17</b>                                    | <b>(512)</b>                                 |
| Прибыль от выбытия дочернего предприятия  | 6          | 201  | —  |
| Финансовые расходы, нетто   |            | (565)  | (820)  |
| Расходы по курсовым разницам, нетто   |            | (8)  | (33)   |
| Прочие (расходы)/доходы, нетто  |            | (21)   | (2)  |
| <b>Убыток до налогообложения</b>  |            | <b>(376)</b>                                 | <b>(1,367)</b>                               |
| Налог на прибыль  | 5          | (7)  | —  |
| <b>Убыток и совокупный убыток за период от продолжающейся деятельности</b>  |            | <b>(383)</b>                                 | <b>(1,367)</b>                               |
| <b>Прекращенная деятельность</b>  |            |  |  |
| (Убыток)/прибыль и совокупный (убыток)/доход за период от прекращенной деятельности   |            | —  | 441  |
| <b>(Убыток)/прибыль и совокупный (убыток)/доход за период</b>   |            | <b>(383)</b>                                 | <b>(926)</b>                                 |
| <b>Принадлежащий:</b>   |            |  |  |
| <b>Акционерам материнской компании</b>  |            |  |  |
| От продолжающейся деятельности  |            | (382)  | (1,869)                                      |
| От прекращенной деятельности  |            | —  | 765  |
|   |            | <b>(382)</b>                                 | <b>(1,104)</b>                               |
| <b>Неконтрольным долям владения</b>   |            |  |  |
| От продолжающейся деятельности  |            | —  | 559  |
| От прекращенной деятельности  |            | (1)  | (381)  |
|   |            | <b>(1)</b>                                   | <b>178</b>                                   |
| <b>(Убыток)/прибыль за год и совокупный (убыток)/доход за период</b>  |            | <b>(383)</b>                                 | <b>(926)</b>                                 |
| <b>Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию, принадлежащий акционерам материнской компании (в российских рублях на акцию)</b> |            |  |  |
| От продолжающейся деятельности  |            | (3.6)  | (10.5)                                       |
| От прекращенной деятельности  |            | (3.6)  | (17.8)                                       |
|   |            | —  | 7.3  |

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

|   | Примечания | 30 июня<br>2014 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2013 года |
|---|------------|--|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |            |  |                         |
| <b>Внеоборотные активы</b>  |            |  |                         |
| Основные средства   | 7          | 764                                    | 1,019                   |
| Гудвил  | 8          | –                                      | –                       |
| Прочие нематериальные активы  |            | 11                                     | 17                      |
| Отложенные налоговые активы   |            | 92                                     | 100                     |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>  |            | <b>867</b>                             | <b>1,136</b>            |
| <b>Оборотные активы</b>   |            |  |                         |
| Товарно-материальные запасы   |            | 1,541                                  | 1,705                   |
| Торговая дебиторская задолженность  |            | 77                                     | 77                      |
| Прочая дебиторская задолженность, расходы будущих периодов и займы выданные |            | 769                                    | 391                     |
| Денежные средства и их эквиваленты  |            | 222                                    | 489                     |
| <b>Итого оборотные активы</b>   |            | <b>2,609</b>                           | <b>2,662</b>            |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   |            | <b>3,476</b>                           | <b>3,798</b>            |
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |            |  |                         |
| <b>Капитал</b>  |            |  |                         |
| Уставный капитал  | 10         | 67                                     | 67                      |
| Добавочный капитал  | 10         | 6,260                                  | 6,260                   |
| Непокрытый убыток   |            | (17,393)                               | (17,010)                |
|   |            | <b>(11,066)</b>                        | <b>(10,683)</b>         |
| Неконтрольные доли владения   | 10         | 15                                     | 45                      |
| <b>Итого (дефицит капитала)/капитал</b>                                     |            | <b>(11,051)</b>                        | <b>(10,638)</b>         |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>   |            |  |                         |
| Кредиты и займы   | 11         | 7,806                                  | 6,424                   |
| Долгосрочные обязательства по финансовой аренде                             |            | -                                      | 1                       |
| Отложенные налоговые обязательства  |            | 57                                     | 60                      |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>                                     |            | <b>7,863</b>                           | <b>6,485</b>            |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>  |            |  |                         |
| Кредиты и займы   | 11         | 1,784                                  | 1,741                   |
| Торговая кредиторская задолженность   |            | 3,026                                  | 3,926                   |
| Обязательства по договорам факторинга                                       |            | 15                                     | 382                     |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы                     |            | 1,071                                  | 1,155                   |
| Обязательства по налогу на прибыль  |            | 6                                      | 9                       |
| Прочие налоговые обязательства  |            | 761                                    | 737                     |
| Текущая часть обязательств по финансовой аренде                             |            | 1                                      | 1                       |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>                                    |            | <b>6,664</b>                           | <b>7,951</b>            |
| <b>Итого обязательства</b>  |            | <b>14,527</b>                          | <b>14,436</b>           |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |            | <b>3,476</b>                           | <b>3,798</b>            |

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

|   | Приме-<br>чения | 1-е полугодие<br>2014 года<br>(неаудировано) | 1-е полугодие<br>2013 года<br>(неаудировано) |
|---|-----------------|--|--|
| <b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>  |                 |  |  |
| <b>Убыток до налогообложения</b>  |                 | <b>(376)</b>                                 | <b>(1,367)</b>                               |
| Корректировки:  |                 |  |  |
| Финансовые расходы, нетто   |                 | 565  | 820  |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов   |                 | 61   | 122  |
| Прибыль от выбытия дочернего предприятия  |                 | (201)  | –  |
| Прибыль от выбытия основных средств   |                 | (168)  | –  |
| Расходы по курсовым разницам, нетто   |                 | 8  | 33   |
| Расходы по списанию товарно-материальных запасов  |                 | (21)   | 45   |
| Изменение резерва по сомнительным долгам  |                 | (8)  | (25)   |
| Восстановление/(списание) кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности   |                 | 9  | 99   |
| Прочие неденежные расходы, нетто  |                 | 36   | 3  |
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>   |                 | <b>(95)</b>                                  | <b>(270)</b>                                 |
| Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов  |                 | 184  | 661  |
| Уменьшение/(увеличение) торговой дебиторской задолженности  |                 | (1)  | (52)   |
| Уменьшение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов   |                 | (370)  | 228  |
| (Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности   |                 | (900)  | (507)  |
| (Уменьшение)/увеличение обязательств по договорам факторинга  |                 | (367)  | (340)  |
| (Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности, начисленных расходов и налоговых обязательств (за исключением обязательств по налогу на прибыль) |                 | 54   | 294  |
| <b>Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности</b>  |                 | <b>(1,495)</b>                               | <b>14</b>                                    |
| Налог на прибыль уплаченный   |                 | (6)  | (2)  |
| Проценты полученные   |                 | –  | 19   |
| Проценты по кредитам и займам уплаченные  |                 | (362)  | (435)  |
| Проценты по договорам факторинга уплаченные   |                 | (2)  | (4)  |
| <b>Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности – продолжающаяся деятельность</b>  |                 | <b>(1,865)</b>                               | <b>(408)</b>                                 |
| <b>Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности – прекращенная деятельность</b>  |                 | <b>–</b>                                     | <b>946</b>                                   |
| <b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>  |                 |  |  |
| Приобретение основных средств   |                 | (17)   | (195)  |
| Приобретение нематериальных активов   |                 | –  | (45)   |
| Поступления от выбытия основных средств   |                 | 349  | 115  |
| Денежное вознаграждение, поступившие при продаже дочерних предприятий, нетто  |                 | 228  | –  |
| Денежное вознаграждение, уплаченное при покупке дочерних предприятий, нетто   |                 | (123)  | –  |
| Денежные средства, выбывшие при продаже дочерних предприятий, нетто   |                 | (56)   | –  |
| <b>Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности, нетто – продолжающаяся деятельность</b>  |                 | <b>381</b>                                   | <b>(125)</b>                                 |
| <b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто – прекращенная деятельность</b>   |                 | <b>–</b>                                     | <b>(1,598)</b>                               |
| <b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>  |                 |  |  |
| Привлечение кредитов и займов   |                 | 1,282  | 2,971  |
| Погашение кредитов и займов   |                 | (65)   | (2,491)                                      |
| Выплаты акционерам по полученным гарантиям  |                 | –  | (81)   |
| <b>Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто – продолжающаяся деятельность</b>   |                 | <b>1,217</b>                                 | <b>399</b>                                   |
| <b>Денежные средства, полученные от финансовой деятельности – прекращенная деятельность</b>   |                 | <b>–</b>                                     | <b>666</b>                                   |
| <b>Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>   |                 | <b>(267)</b>                                 | <b>(120)</b>                                 |
| Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте   |                 | –  | –  |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года   |                 | 489  | 838  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>  |                 | <b>222</b>                                   | <b>718</b>                                   |

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)  
(в миллионах российских рублей)

| Примечания   | Капитал акционеров материнской компании |                       |                      |                 | Неконтроль-<br>ные доли<br>владения | Итого<br>(дефицит<br>капитала)/<br>капитал |
|--|---|-----------------------|----------------------|-----------------|-------------------------------------|--|
|  | Уставный<br>капитал                     | Добавочный<br>капитал | Непокрытый<br>убыток | Итого           |                                     |  |
| Остаток на 1 января 2013 года                      | 67                                      | 6,632                 | (6,485)              | 214             | 3,460                               | 3,674                                      |
| Совокупный (убыток)/доход за период                | —                                       | —                     | (1,104)              | (1,104)         | 178                                 | (926)                                      |
| Выбытие дочернего предприятия                      | —                                       | —                     | —                    | —               | —                                   | —  |
| <b>Остаток на 30 июня 2013 года (неаудировано)</b> | <b>67</b>                               | <b>6,632</b>          | <b>(7,589)</b>       | <b>(890)</b>    | <b>3,638</b>                        | <b>2,748</b>                               |
| Остаток на 1 января 2014 года                      | 67                                      | 6,260                 | (17,010)             | (10,683)        | 45                                  | (10,638)                                   |
| Совокупный (убыток)/доход за год                   | —                                       | —                     | (382)                | (382)           | (1)                                 | (383)                                      |
| Выбытие дочернего предприятия                      | —                                       | —                     | —                    | —               | (29)                                | (29)                                       |
| <b>Остаток на 30 июня 2014 года (неаудировано)</b> | <b>67</b>                               | <b>6,260</b>          | <b>(17,392)</b>      | <b>(11,065)</b> | <b>14</b>                           | <b>(11,051)</b>                            |

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 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.

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».

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.

По состоянию на 30 июня 2014 года ОАО «Аптечная сеть 36,6» не имело конечного контролирующего собственника, однако г-н Владимир Кинцурашвили, г-н Игорь Жибаровский, г-н Иван Саганелидзе и г-н Темур Шакая осуществляли операционный контроль над деятельностью Группы, а после завершения необходимых процедур они приобретут контроль над мажоритарным пакетом ОАО «Аптечная сеть 36,6» (до ноября 2013 года г-н Бектемиров А.А., г-н Кривошеев С.А. и «Hi Capital Corporation» оказывали существенное влияние на ОАО «Аптечная сеть 36,6»).

### 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 2013 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). Кроме того, Группа раскрыла информацию, связанную с существенными событиями после выпуска годовой отчетности за 2013 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 2013 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):

|   | <u>30 июня<br/>2014 года</u> | <u>31 декабря<br/>2013 года</u> |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| <b>Обменный курс на конец периода (к рублю)</b> |                              |                                 |
| 1 доллар США («долл. США»)                      | 33.63                        | 32.73                           |
| 1 евро  | 45.83                        | 44.97                           |

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

|   | 30 июня<br>2014 года | 30 июня<br>2013 года |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Средний обменный курс за 6 месяцев (к рублю)</b> |                      |                      |
| 1 долл. США   | 34.79                | 32.56                |
| 1 евро  | 47.72                | 39.20                |

В этой отчетности использованы те же принципы учетной политики, способы представления и методы расчета, что и в финансовой отчетности Группы за 2013 год, за исключением влияния первого применения следующих стандартов и интерпретаций, указанных:

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

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные организации»**

Поправки к МСФО (IFRS) 10 освобождают инвестиционные организации от консолидации дочерних предприятий. При этом, инвестиционные организации обязаны оценивать доли участия в дочерних предприятиях по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Исключение не применяется к дочерним предприятиям, оказывающим услуги, связанные с инвестиционной деятельностью инвестиционной организации.

Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:

- получает средства от одного или более инвесторов с целью оказания им профессиональных услуг по управлению инвестициями;
- предоставляет инвесторам заверение, что целью ее бизнеса является исключительно вложение средств для прироста капитала, получения инвестиционного дохода или и того, и другого;
- оценивает результаты практически всех инвестиций по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 предусматривают дополнительные раскрытия, обязательные для инвестиционных организаций.

Поправки не оказали влияния на отчетность, поскольку Компания не является инвестиционной организацией.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»**

Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки не оказали влияния на отчетность ввиду отсутствия у Группы финансовых активов и обязательств, к которым применяются правила взаимозачета.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

#### **Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»**

Поправки к МСФО (IAS) 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только теми периодами, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации в случае, когда возмещаемая стоимость определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Поправки влияют только на раскрытие информации и не повлияли на данную отчетность.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»**

Поправки разрешают не прекращать учет хеджирования в случае новации производных инструментов в пользу клирингового контрагента при выполнении определенных критериев.

Поправки не оказали влияния на данную отчетность, поскольку Группа не применяет учет хеджирования.

#### **Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы»**

Разъяснение применяется ко всем платежам, устанавливаемым государством, кроме налогов на прибыль, учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 12, и штрафов за нарушение законодательства. В разъяснении указывается, что обязательство по выплате сбора признается только при наступлении обязывающего события и содержится руководство по определению того, должно ли обязательство признаваться постепенно в течение определенного периода или в полной сумме на определенную дату. Те же принципы должны применяться в промежуточной финансовой отчетности. Разъяснение не оказало влияния на данную отчетность, кроме изменений, внесенных в учетную политику.

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 2013 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.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 4. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

|                                       | <u>1-е полугодие<br/>2014 года</u> | <u>1-е полугодие<br/>2013 года</u> |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Товары для перепродажи                | 3,254                              | 4,445                              |
| Списание товарно-материальных запасов | 21                                 | 45                                 |
| <b>Итого</b>                          | <b><u>3,275</u></b>                | <b><u>4,490</u></b>                |

#### 5. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль за промежуточный период начисляется по оценочной средневзвешенной годовой ставке налога на прибыль 20% (2013 год: 20%).

|   | <u>1-е полугодие<br/>2014 года</u> | <u>1-е полугодие<br/>2013 года</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Доход/(Расход) по текущему налогу на прибыль    | (2)                                | (4)                                |
| Доход/(Расход) по отложенному налогу на прибыль | (5)                                | 4                                  |
| <b>Итого</b>                                    | <b><u>(7)</u></b>                  | <b><u>—</u></b>                    |

#### 6. ВЛОЖЕНИЯ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

##### Выбытие дочерних предприятий

В течение 1-го полугодия 2014 года Группа реализовала третьим сторонам 100% долей участия в дочерних предприятиях ООО "Аптечная сеть "Южный Урал", ООО «Башмедснаб», ООО «Фармацевтическая Фирма «Илья», ООО «Вита Плюс», ООО «Оптовая компания «Вита Плюс», ООО «Фирма «ИКА», ООО ФК «Медитек», ООО «Аптеки 36,6 «Тюмень», ООО «Суперлаб» и ЗАО «Время» за вознаграждение в сумме 379 млн. рублей. Часть задолженности в размере 228 млн. рублей погашена денежными средствами. Оставшаяся часть в сумме 151 млн. рублей не погашена по состоянию на 30 июня 2014 года и включена в состав прочей дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовый результат от выбытия представлен ниже:

|   | <u>На дату<br/>выбытия</u> |
|---|----------------------------|
| Стоимость выбывших чистых активов   | (82)                       |
| Сумма вознаграждения  | <u>379</u>                 |
| <b>Прибыль от выбытия</b>   | <b>297</b>                 |
| Сумма полученного денежного вознаграждения                                  | 228                        |
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывших дочерних предприятий | <u>(56)</u>                |
| <b>Чистый приток денежных средств и их эквивалентов при выбытии</b>         | <b><u>172</u></b>          |

##### Приобретение неконтрольных долей участия в ЗАО «Незабудка»

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

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

---

|   | <b>На дату<br/>приобретения</b> |
|---|---------------------------------|
| Сумма вознаграждения  | (125)                           |
| Выбывшие неконтрольные доли владения                                    | <u>29</u>                       |
| <b>Убыток от приобретения</b>   | <b>(96)</b>                     |
| Сумма уплаченного денежного вознаграждения                              | (123)                           |
| <b>Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении</b> | <b><u>(123)</u></b>             |

Разница между величиной прибыли от выбытия и суммой убытка от приобретения дочерних компаний в размере 201 млн. рублей отнесена на прибыль от выбытия дочернего предприятия в консолидированном отчете о совокупном доходе. Чистый приток денежных средств от двух операций составил 49 млн. рублей.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА**

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

|  | Земля и<br>здания | Машины и<br>оборудо-<br>вание | Мебель и<br>хозяйствен-<br>ный<br>инвентарь | Компью-<br>терное<br>оборудо-<br>вание | Капитало-<br>вложения<br>в арендо-<br>ванные<br>основные<br>средства | Незавер-<br>шенное<br>строи-<br>тельство | Итого          |
|--|-------------------|-------------------------------|---|--|--|--|----------------|
| <b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>                  |                   |                               |   |  |  |  |                |
| Остаток на 1 января 2014 года                    | 1,078             | –                             | 1,139                                       | 416                                    | 447  | –  | 3,080          |
| Поступления                                      | –                 | –                             | –   | –                                      | –  | 28                                       | 28             |
| Перемещения                                      | 7                 | –                             | 20  | 1                                      | –  | (28)                                     | –              |
| Выбытия  | (166)             | –                             | (73)  | (4)                                    | (2)  | –  | (245)          |
| Обесценение                                      | –                 | –                             | –   | –                                      | –  | –  | –              |
| Выбытие дочерних предприятий                     | (126)             | –                             | (164)                                       | (46)                                   | (1)  | –  | (337)          |
| <b>Остаток на 30 июня 2014 года</b>              | <b>793</b>        | <b>–</b>                      | <b>922</b>                                  | <b>367</b>                             | <b>444</b>   | <b>–</b>                                 | <b>2,526</b>   |
| <b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И<br/>ОБЕСЦЕНЕНИЕ</b> |                   |                               |   |  |  |  |                |
| Остаток на 1 января 2014 года                    | (239)             | –                             | (986)                                       | (389)                                  | (447)  | –  | (2,061)        |
| Амортизационные отчисления                       | (13)              | –                             | (32)  | (12)                                   | (3)  | –  | (60)           |
| Списание при выбытии                             | 59                | –                             | 51  | 4                                      | 21   | –  | 135            |
| Обесценение                                      | –                 | –                             | –   | –                                      | –  | –  | –              |
| Выбытие дочерних предприятий                     | 29                | –                             | 150   | 44                                     | 1  | –  | 224            |
| <b>Остаток на 30 июня 2014 года</b>              | <b>(164)</b>      | <b>–</b>                      | <b>(817)</b>                                | <b>(353)</b>                           | <b>(428)</b>   | <b>–</b>                                 | <b>(1,762)</b> |
| <b>БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ</b>                      |                   |                               |   |  |  |  |                |
| Остаток на 31 декабря 2013 года                  | 839               | –                             | 153   | 27                                     | –  | –  | 1,019          |
| Остаток на 30 июня 2014 года                     | 629               | –                             | 105   | 14                                     | 16   | –  | 764            |

Группа не выявила обесценения основных средств за 1-е полугодие 2014 года и 1-е полугодие 2013 года. Во втором полугодии 2013 года при проведении оценки возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), Группа выявила обесценение основных средств, принадлежавших к данным ЕГДП, в размере 24 млн. руб.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 8. ГУДВИЛ

|  | 1-е полугодие<br>2014 года | 1-е полугодие<br>2013 года |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                        |                            |                            |
| Остаток на начало года                                 | 5,379                      | 5,666                      |
| <b>Остаток на конец отчетного периода</b>              | <b>5,379</b>               | <b>5,666</b>               |
| <b>Накопленный убыток от обесценения</b>               |                            |                            |
| Остаток на начало года                                 | (5,379)                    | (790)                      |
| Обесценение в течение отчетного периода                | -                          | -                          |
| Остаток на конец отчетного периода                     | (5,379)                    | (790)                      |
| <b>Балансовая стоимость на начало года</b>             | <b>-</b>                   | <b>4,876</b>               |
| <b>Балансовая стоимость на конец отчетного периода</b> | <b>-</b>                   | <b>4,876</b>               |

#### Ежегодная проверка на обесценение в 2013 году

В 1-м полугодии 2013 года обесценение гудвила не выявлено. Во 2-м полугодии 2013 года Группа произвела оценку возмещаемой стоимости гудвила и выявила обесценение гудвила, относящегося к розничному сегменту 4,589 млн. рублей. Гудвил в сумме 287 млн. рублей списан в связи с выбытием сегмента Верофарм.

#### 9. 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 30 июня |           |
|--|-------------------------|-----------|
|  | 2014 года               | 2013 года |
| <b>Учитываемые по методу долевого участия</b>                |                         |           |
| Первоначальная стоимость инвестиций в зависимое предприятие  | 29                      | 29        |
| Доля в убытках зависимого предприятия с момента приобретения | (29)                    | (29)      |
| <b>Итого</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>  |

#### 10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

##### Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 уставный капитал Компании составил следующее число выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций:

|  | Количество<br>акций | Уставный<br>капитал | Добавочный<br>капитал |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Остаток на 1 января 2013 года и 31 декабря 2013 года | 105,000,000         | 67                  | 6,260                 |
| Остаток на 30 июня 2014 года                         | <b>105,000,000</b>  | <b>67</b>           | <b>6,260</b>          |

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

В течение 6 месяцев 2014 года и в течение 2013 года 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.

#### Неконтрольные доли владения

В результате приобретения акций ОАО «Незабудка» в 2014 году произошло уменьшение неконтрольных долей владения на сумму 29 млн. руб.

#### 11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

|  | Тип займа  | Тип процентной ставки | Годовая процентная ставка по состоянию на |                      | По состоянию на   |                      |
|--|--|-----------------------|---|----------------------|-------------------|----------------------|
|  |  |                       | 30 июня 2014 года                         | 31 декабря 2013 года | 30 июня 2014 года | 31 декабря 2013 года |
| <b>Краткосрочные кредиты и займы</b>                 |  |                       |   |                      |                   |                      |
| Выпущенные векселя (i)                               | Вексель, руб.  | Фиксированная         | 10.0-12.0                                 | 10.0-12.0            | 1,022             | 971                  |
| ОАО НОМОС-БАНК (ii)                                  | Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб. | Фиксированная         | 9.5                                       | 9.5                  | –                 | 266                  |
| Vermax Investment LTD.                               | Необеспеченный заем, руб.                            | Фиксированная         | 9.0                                       | 9.0                  | 252               | 243                  |
| АКБ РОСБАНК (ii)                                     | Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб. | Фиксированная         | 9.25                                      | 7.5                  | 98                | 168                  |
| ОАО НОМОС-БАНК                                       | Обеспеченный кредит, руб.                            | Фиксированная         | применимо                                 | 13.2                 | –                 | 65                   |
| АКБ "НОВИКОМБАНК" ЗАО                                | Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб. | Фиксированная         | 9.25                                      | Не применимо         | 351               | –                    |
| ООО «А.В.Е.», связанная сторона                      | Необеспеченный заем, руб.                            | Фиксированная         | применимо                                 | применимо            | 26                | –                    |
| ООО КБ Судостроительный банк (ii)                    | Обязательство обратного выкупа по сделкам РЕПО, руб. | Фиксированная         | 6   | 6                    | –                 | 4                    |
|  |  |                       |   |                      | <b>1,749</b>      | <b>1,717</b>         |
| <i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:</i> |  |                       |   |                      |                   |                      |
| ОАО Московский кредитный банк                        | Обеспеченный кредит, руб.                            | Фиксированная         | Не применимо                              | Не применимо         | 35                | 24                   |
|  |  |                       |   |                      | 35                | 24                   |
| <b>Итого краткосрочные долговые</b>                  |  |                       |   |                      | <b>1,784</b>      | <b>1,741</b>         |

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

|  | Тип займа                      | Тип процентной ставки | Годовая процентная ставка по состоянию на |                      | По состоянию на   |                      |
|--|--------------------------------|-----------------------|---|----------------------|-------------------|----------------------|
|  |                                |                       | 30 июня 2014 года                         | 31 декабря 2013 года | 30 июня 2014 года | 31 декабря 2013 года |
| <b>Долгосрочные долговые обязательства</b>       |                                |                       |   |                      |                   |                      |
| ОАО Московский кредитный банк (iii)              | Обеспеченный кредит, руб.      | Фиксированная         | 13.4-13.9                                 | 13.4-13.9            | 7,123             | 5,755                |
| Zenger Enterprises Limited                       | Необеспеченный заем, долл. США | Фиксированная         | 10.7                                      | 10.7                 | 239               | 225                  |
| Рублевые облигации (ii)                          | Обеспеченный заем              | Фиксированная         | 14  | 14                   | 444               | 444                  |
| <b>Итого долгосрочные долговые обязательства</b> |                                |                       |   |                      | <b>7,806</b>      | <b>6,424</b>         |
| <b>Итого долговые обязательства</b>              |                                |                       |   |                      | <b>9,590</b>      | <b>8,165</b>         |

- (i) В ноябре 2013 и мае 2014 года Группа привлекла небанковское финансирование, выписав и реализовав векселя за суммы, соответствующие годовому дисконту в 10,1% и 12%. В настоящей консолидированной финансовой отчетности данные обязательства отражены по амортизированной стоимости.
- (ii) В 2013 году Группа разместила на фондовой бирже ММВБ по открытой подписке биржевые облигации (государственный регистрационный номер 4B02-02-07335-A) общей номинальной стоимостью 1 млрд. руб. в количестве 1,000,000 штук. Срок обращения облигаций составляет 3 года.

По состоянию на 30 июня 2014 года на рынке обращается 442,105 облигаций (на 31 декабря 2013 год - 442,033, из которых 72 были проданы дочерними компаниями в июне 2014 года). Оставшиеся 557,895 облигаций были выкуплены дочерними компаниями Группы и впоследствии были использованы для привлечения финансирования по сделкам РЕПО.

- (iii) В ноябре 2013 года Группа привлекла четыре долгосрочные невозобновляемые кредитные линии от ОАО «Московский кредитный банк» под ставки от 13.4% до 13.9% 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 2014 года                                  | 31 декабря 2013 года | 30 июня 2014 года | 31 декабря 2013 года |
| Деноминированные в рублях    | 12.90%   | 12.90%               | 9,351             | 7,940                |
| Деноминированные в Евро      | —  | —                    | —                 | —                    |
| Деноминированные в долл. США | 10.72%   | 10.72%               | 239               | 225                  |
|                              |  |                      | <b>9,590</b>      | <b>8,165</b>         |

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен следующим образом:

|  | 30 июня<br>2014 года | 31 декабря<br>2013 года |
|--|----------------------|-------------------------|
| В течение одного месяца*                   | –                    | 465                     |
| В течение от одного до трех месяцев        | –                    | –                       |
| В течение от трех до двенадцати месяцев    | 1,784                | 1,276                   |
| <b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b> | <b>1,784</b>         | <b>1,741</b>            |
| В течение двух лет                         | 239                  | 225                     |
| В течение трех лет                         | 444                  | 444                     |
| В течение четырех лет                      | 1,120                | 1,120                   |
| В течение пяти лет                         | 6,003                | 4,635                   |
| <b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>  | <b>7,806</b>         | <b>6,424</b>            |
| <b>Итого кредиты и займы</b>               | <b>9,590</b>         | <b>8,165</b>            |

#### Обеспечение по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 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<br>по состоянию на |                         |
|------------------------------------|--|-------------------------|
|                                    | 30 июня<br>2014 года                                 | 31 декабря<br>2013 года |
| ЗАО «Аптеки 36.6»                  | 6,649,456  | 6,649,456               |
| ООО «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь» | 100%   | 100%                    |
| ООО «Аптеки 36,6 «Пос Холдинг»     | 100%   | 100%                    |
| ООО «Аптеки 36.6 «Юг»              | 100%   | 100%                    |

## 12. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется как указано в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год.

Оценка земельных участков, зданий и торговых площадок по справедливой стоимости осуществляется в основном с использованием метода сравнительных продаж. Цены рыночных продаж по сравнимой недвижимости, находящейся в непосредственной близости, корректируются с учетом разницы ключевых показателей (таких, как размер недвижимости). Ключевыми данными, используемыми в данном принципе оценки, является цена за квадратный метр.

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

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

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

Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных; оценки,

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

использующие исходные данные, которые оказывают существенное влияние на оценку справедливой стоимости и которые не являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

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.

|                                 | 30 июня 2014 года    |                        | 31 декабря 2013 года |                        |
|---------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                                 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| <b>Финансовые обязательства</b> |                      |                        |                      |                        |
| Долгосрочные кредиты и займы    | 7,806                | 6,999                  | 6,424                | 6,418                  |

При расчете справедливой стоимости финансовых обязательств (по уровню Иерархии 3) по состоянию на 30 июня 2014 года и на 31 декабря 2013 года, руководство Группы использовало ставки дисконтирования равные 13.7%. Руководство считает, что данные ставки приблизительно равны ставкам, по которым Группа могла бы привлечь финансовые ресурсы на аналогичных условиях на отчетную дату.

### 13. 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 2014 и 31 декабря 2013 годов остатки по расчетам Группы со связанными сторонами представлены следующим образом:

|   | Категория 1 *     |                      | Категория 2 **    |                      |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|   | По состоянию на   |                      | По состоянию на   |                      |
|   | 30 июня 2014 года | 31 декабря 2013 года | 30 июня 2014 года | 31 декабря 2013 года |
| Займы выданные ***                                      | –                 | –                    | –                 | –                    |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность             | 151               | 67                   | 21                | 21                   |
| Расходы будущих периодов                                | –                 | –                    | –                 | –                    |
| Кредиты и займы   | (26)              | –                    | –                 | –                    |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность            | (14)              | (820)                | (70)              | (70)                 |
| <b>Чистая (кредиторская)/ дебиторская задолженность</b> | <b>111</b>        | <b>(753)</b>         | <b>(49)</b>       | <b>(49)</b>          |

\* 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.

\*\* Категория 2- CIS Loyalty Partners Limited

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

\*\*\* Представляют собой займы выданные г-ну Бектемирову А.А. и г-ну Кривошееву С.А., которые были зачтены с задолженностью Группы г-ну Бектемирову А.А. и г-ну Кривошееву С.А. по договорам финансовой гарантии в 2013 году.

Операции со связанными сторонами в течение 2014 и 2013 годов представлены ниже:

|  | Категория 1       |      | Категория 2       |      |
|--|-------------------|------|-------------------|------|
|  | 6 месяцев<br>2014 | 2013 | 6 месяцев<br>2014 | 2013 |
| Приобретение товаров и услуг                 | 13                | 349  | –                 | –    |
| Реализация товаров и услуг                   | (85)              | –    | –                 | –    |
| Комиссия по договорам финансовой гарантии*** | –                 | 416  | –                 | –    |

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

#### Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

В 2014 году вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы не выплачивалось.

## 14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Операционная среда

Рынок Российской Федерации подвержен экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам. 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.

Введение санкций США и Евросоюзом в марте 2014 в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и банков и организаций, им принадлежащих, породило ряд симметричных санкций со стороны России. На протяжении последних месяцев количество подобных мер возрастает, что отразится на состоянии не только российской экономики, но и мировой в целом. В случае их дальнейшей эскалации, могут быть вызваны затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

### Налоговые риски в Российской Федерации

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

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

---

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметь место) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 30 июля 2014 года и 31 декабря 2013 года. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

#### **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 2014 и 31 декабря 2013 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 2014 года и на 31 декабря 2013 года к Группе не было предъявлено никаких претензий, связанных с несоблюдением законов и норм по охране окружающей среды.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА 1-Е ПОЛУГОДИЕ 2014 ГОДА

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

#### 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.

#### 15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В июле-августе 2014 года были проданы следующие предприятия Группы: ООО «Аптеки 36,6 Северо-Запад», ООО «Астра-Трейд», ООО «Нижегородский Аптечный Дом», ООО «Центр», ООО «Аптеки 36,6 Нижний Новгород», ООО «Аист АС», ООО «Санрайз».

В тот же период были ликвидированы следующие компании Группы: ООО «Панорама Плюс», ООО «Фирма «Рестарт», ООО «Санта», ООО «Атолл-Фарм», ООО «Аптечная сеть «Академическая», ООО «Ремедиум», «ООО Фармация-2», ООО «Фармация-3».

На момент ликвидации данные компании не осуществляли существенную операционную деятельность.

#### 16. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за первое полугодие 2014, была утверждена 29 августа 2014 года от имени руководства:

  
Кинцурашвили В.В.  
Генеральный директор

  
Корсунская О.В.  
Главный Бухгалтер

Москва, Россия  
29 августа 2014 года