

OPEN JOINT STOCK COMPANY PHARMACY CHAIN 36.6 AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE LOSS
FOR THE 1H 2012 ENDED 30 JUNE 2012
(in millions of Russian Roubles, unless otherwise stated)

	6M 2012	6M 2011
Revenue	11 015	10 811
Cost of sales	-6 345	-6 013
Gross profit	4 670	4 798
Selling, general and administrative expenses	-3 945	-4 011
Operating profit	725	787
Finance costs, net	-788	-702
Loss on early repayment of borrowings		-488
Foreign currency exchange gain/(loss), net	-15	222
Other income, net	-24	-1
(Loss)/profit before tax	-102	-182
Income tax expense	-231	-122
Loss for the year, being	-333	-304
Attributable to:		
Equity holders of the parent	-669	-690
Non-controlling interests	336	386
	-333	-304

OPEN JOINT STOCK COMPANY PHARMACY CHAIN 36.6 AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

AT 30 JUNE 2012

(in millions of Russian Roubles)

	6M 2012	12M 2011	2009 (restated)
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	3 461	3 295	3 009
Goodwill	4 876	4 876	4 876
Other intangible assets	354	348	286
Loans receivable from related parties	237	224	178
Deferred tax assets	0	94	20
Other assets	10	14	29
Total non-current assets	8 938	8 851	8 398
Current assets			
Inventories	3 595	3 292	2 772
Trade accounts receivable	4 759	4 532	3 176
Other receivables and prepaid expenses	4 226	4 023	1 272
Short-term investments	545	280	250
Cash and cash equivalents	596	889	738
Total current assets	13 721	13 016	8 208
TOTAL ASSETS	22 659	21 867	16 606
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Share capital	67	67	61
Additional paid-in capital	6 632	6 632	5 340
Accumulated deficit	-6 174	-5 504	-3 453
Equity attributable to equity holders of the parent	525	1 195	1 948
Non-controlling interests	3 341	3 003	2 046
Total equity	3 866	4 198	3 994
Non-current liabilities			
Borrowings	2 114	1 567	4 632
Long-term portion of finance leases payable	6	7	17
Deferred tax liabilities	211	247	30
Total non-current liabilities	2 331	1 821	4 679
Current liabilities			
Borrowings	7 784	7 985	2 809
Trade accounts payable	6 925	5 793	3 839
Other payables and accrued expenses	1282	1476	867
Other taxes payable	425	500	319
Income tax payable	38	83	83
Current portion of finance leases payable	8	11	16
Total current liabilities	16 462	15 848	7 933
Total liabilities	18 793	17 669	12 612
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	22 659	21 867	16 606

OPEN JOINT STOCK COMPANY PHARMACY CHAIN 36.6 AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE 1H 2012 ENDED 30 JUNE 2012
(in millions of Russian Roubles)

	6м 2012	6м 2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	-102	-182
Финансовые расходы	788	1 190
Амортизация	207	220
Расходы/(доходы) по курсовым разницам, нетто	15	-222
Списание товарно-материальных запасов	82	33
Резерв на покрытие сомнительной задолженности	191	-102
Прочие неденежные операции	41	34
Операционный поток до изменения в оборотном капитале	1 222	971
Изменение запасов	-386	-20
Изменение дебиторской задолженности	-418	-549
Изменение прочей дебиторской задолженности и начисленных обязательств	-202	-384
Изменение кредиторской задолженности	1 132	269
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	-174	91
Денежный поток от операционной деятельности	1 174	378
Уплаченный налог на прибыль	-163	-379
Выплата комиссии за досрочное погашение займа	0	-488
Уплаченные проценты	-743	-711
Чистый денежный поток от операционной деятельности	268	-1 200
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение земли, сооружений и оборудования	-345	-146
Приобретение нематериальных активов	-43	-31
Приобретение краткосрочных инвестиций	-265	
Поступления от продажи земли, сооружений и оборудования	6	1
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	-647	-176
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение займов	139	1 107
Выплаты неконтролирующим акционерам	-53	—
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	86	1 107
Чистое увеличение денежных средств	-293	-269
Денежные средства на начало периода	889	836
Денежные средства на конец периода	596	567