

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

Консолидированная финансовая отчетность
По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов
и за годы, закончившиеся на эти даты

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 И 2011 ГОДОВ И ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ НА ЭТИ ДАТЫ:	
Консолидированные балансы	3
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе	4
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	5-6
Консолидированные отчеты об изменениях капитала	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-25

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам ОАО «Детский мир-Центр»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Детский мир-Центр» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа компаний «Детский мир» или «Группа»), которая включает консолидированные балансы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ОПБУ США»), а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки.

DELOITTE & TOUCHE

9 апреля 2013 года
Москва, Россия

Андрей Седов, (идентификационный № 01-000487)
ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудлируемое лицо: ОАО «Детский Мир-Центр»

Свидетельство о государственной регистрации № 7701233499
выдано 13.09.1999 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 29.

Место нахождения: ул. Вернадского пр., д. 37, к. 3. Москва, 117415,
Россия

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 39 по г. Москва.


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


ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 И 2011 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Примечания	2012	2011
АКТИВЫ			
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	4	\$ 53,709	\$ 75,253
Краткосрочные финансовые вложения		120	114
Торговая дебиторская задолженность, нетто	5	3,197	1,878
Товары для продажи		225,161	181,678
Прочие оборотные активы	6	26,768	18,200
Отложенные налоговые активы	11	14,122	14,393
Итого оборотные активы		323,077	291,516
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства, нетто	7	71,794	56,178
Гудвил	8	11,938	-
Прочие нематериальные активы, нетто	8	4,836	6,012
Инвестиции в зависимые предприятия		1,862	1,705
Прочие внеоборотные активы		5,466	3,246
Отложенные налоговые активы	11	1,685	9,476
Итого внеоборотные активы		97,581	76,617
ИТОГО АКТИВЫ		\$ 420,658	\$ 368,133
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность		\$ 215,436	\$ 162,801
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	10	32,925	5,876
Прочие краткосрочные обязательства	9	49,154	39,708
Итого краткосрочные обязательства		297,515	208,385
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	10	65,768	119,580
Отложенные налоговые обязательства	11	999	1,151
Итого долгосрочные обязательства		66,767	120,731
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		364,282	329,116
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	16	12	12
Добавочный капитал	16	217,849	217,849
Непокрытый убыток		(166,012)	(180,681)
Накопленный прочий совокупный доход		4,527	1,837
ИТОГО КАПИТАЛ		56,376	39,017
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		\$ 420,658	\$ 368,133

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Чирахов В.С.
Генеральный директор
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»


Городилова А.В.
Финансовый директор,
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

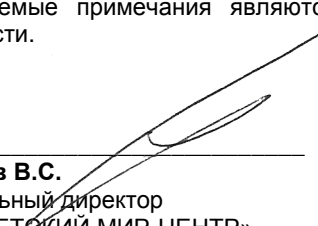
9 апреля 2013 года


ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 И 2011 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Примечания	2012	2011
Выручка	13	\$ 892,595	\$ 782,899
Себестоимость реализованной продукции	14	(538,878)	(476,644)
Валовая прибыль		353,717	306,255
Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы	15	(300,836)	(280,858)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(18,665)	(17,671)
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий, учитываемых по методу долевого участия		857	921
Прочие операционные доходы, нетто		367	1,112
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		35,440	9,759
Процентные доходы		802	990
Процентные расходы		(13,141)	(11,121)
Курсовые разницы		873	(3,683)
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		23,974	(4,055)
Расход по налогу на прибыль	11	(9,305)	(3,345)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		\$ 14,669	\$ (7,400)
Прочий совокупный доход/(расход): Эффект пересчета в валюту представления отчетности		2,690	(1,935)
Итого совокупный доход/(убыток)		\$ 17,359	\$ (9,335)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Чирахов В.С.
 Генеральный директор
 ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»


Городилова А.В.
 Финансовый директор,
 ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

9 апреля 2013 года

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 И 2011 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

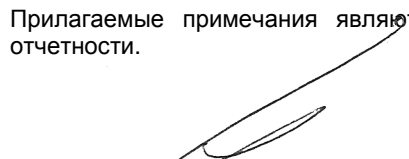
	2012	2011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 14,669	\$ (7,400)
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистым денежным средствам, поступившим от основной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18,665	17,671
Расходы по обесценению и недостаткам товаров для продажи	10,839	12,536
Курсовые разницы	(874)	3,683
Расходы по налогу на прибыль	9,305	3,345
Убыток от выбытия основных средств	293	482
Списание дебиторской задолженности и уменьшение резерва по сомнительным долгам	(251)	74
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий, учитываемых по методу долевого участия	(857)	(921)
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности:		
Торговая дебиторская задолженность	(1,132)	6,703
Товары для продажи	(42,660)	(29,287)
Прочие активы	(5,073)	13,804
Торговая кредиторская задолженность	42,348	15,429
Прочие краткосрочные обязательства	4,899	1,621
Чистое поступление денежных средств от основной деятельности	\$ 50,171	\$ 37,740
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	\$ (25,537)	\$ (9,519)
Поступления от продажи основных средств	-	26
Приобретение нематериальных активов	(2,127)	(2,488)
Приобретение дочерней компании, за вычетом денежных средств приобретенной компании	(14,791)	-
Дивиденды, полученные от зависимых предприятий	754	1,601
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	\$ (41,701)	\$ (10,380)


ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 И 2011 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	2012	2011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления по кредитам и займам	\$ 152,936	\$ 181,183
Погашение основной суммы задолженности по кредитам и займам	(186,320)	(169,780)
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде	-	(4,148)
Чистые денежные средства, (использованные в) /полученные от финансовой деятельности	\$ (33,384)	\$ 7,255
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	3,370	(5,482)
(УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	\$ (21,544)	\$ 29,133
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	\$ 75,253	\$ 46,120
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	\$ 53,709	\$ 75,253
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НАПРАВЛЕННЫЕ НА:		
Уплату процентов	12,200	10,027
Уплату налога на прибыль	405	-

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Чирахов В.С.
Генеральный директор
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»


Городилова А.В.
Финансовый директор,
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

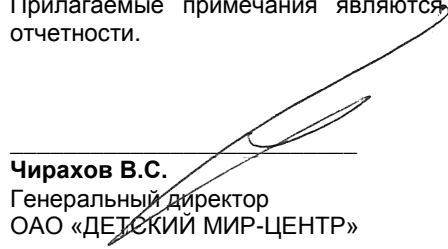
9 апреля 2013 года


ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 И 2011 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Накопленный прочий совокупный доход	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	\$ 12	\$ 217,849	\$ (173,281)	\$ 3,772	\$ 48,352
Совокупный расход:					
Чистый убыток	-	-	(7,400)	-	(7,400)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	(1,935)	(1,935)
Остаток на 31 декабря 2011 года	\$ 12	\$ 217,849	\$ (180,681)	\$ 1,837	\$ 39,017
Совокупный доход:					
Чистая прибыль	-	-	14,669	-	14,669
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	2,690	2,690
Остаток на 31 декабря 2012 года	\$ 12	\$ 217,849	\$ (166,012)	\$ 4,527	\$ 56,376

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Чирахов В.С.
Генеральный директор
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»


Городилова А.В.
Финансовый директор,
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

9 апреля 2013 года

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 И 2011 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Вид деятельности

ОАО «Детский мир-Центр» (далее «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые – «Группа компаний «Детский мир» или «Группа») является крупнейшей торговой сетью на рынке детских товаров в Российской Федерации и зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации в Едином Государственном Реестре Юридических лиц под номером 1027700047100.

Основным видом деятельности Группы является розничная торговля. Торговая сеть Группы на территории Российской Федерации насчитывает 196 магазинов, включая 5 магазинов в Казахстане. В 2012 году Компания завершила сделку по приобретению сети магазинов «Early Learning Centre» (ООО «Куб-Маркет» - розничная сеть на 31 декабря 2012 года составляет 20 магазинов). Полный перечень предприятий Группы представлен в Примечании 2.

Владельцем контрольного пакета акций Компании является АФК «Система». В деятельности АФК «Система» Группа компаний «Детский мир» представляет бизнес-единицу «Потребительские Активы».

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов зарегистрированные акционеры ОАО «Детский мир – Центр» и доли их владения представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ОАО «АФК «Система»	74,087%	74,087%
ОАО «Сбербанк России»	25,034%	25,034%
Различные акционеры	0,879%	0,879%

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию (далее – «РФ»), 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 РФ 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 РФ добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика РФ особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом оценки руководства Компании возможного влияния экономической ситуации, наблюдавшейся в регионах, в которых Группа осуществляет свою деятельность, на результаты ее деятельности. Фактическое влияние будущих условий хозяйственной деятельности может отличаться от оценок, которые дало им руководство.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы представления отчетности – Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки (далее «ОПБУ США»).

Российские предприятия Группы ведут бухгалтерский учет и готовят отчетность в российских рублях в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету и налогообложению. Другие предприятия Группы ведут бухгалтерский учет и готовят отчетность в валюте стран, на территории которых они зарегистрированы, в соответствии с требованиями соответствующего законодательства по бухгалтерскому учету и налогообложению. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от обязательной отчетности тем, что она включает корректировки, необходимые для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с требованиями ОПБУ США.

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение и результаты деятельности Компании, а также дочерних предприятий и предприятий, операционную и финансовую деятельность которых Группа контролирует на основе прямого или косвенного владения контрольными пакетами голосующих акций или в соответствии с соглашением акционеров.

Все существенные операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций были исключены из консолидированной финансовой отчетности.

Инвестиции в компании, в которых Компания прямо или косвенно владеет менее 51% голосующих акций или в которых контроль над предприятием осуществляется миноритарными акционерами, учитываются с использованием метода долевого участия.

Процент владения Группы и процент голосующих акций в основных действующих дочерних предприятиях по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

Дочерние предприятия	Процент владения и процент голосующих акций	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ООО «Детская галерея Якиманка», РФ	100%	100%
ТОО «Детский мир-Казахстан», Казахстан	100%	100%
ООО «Куб-Маркет», РФ (Примечание 3)	100%	-
Спартема Лимитед, Кипр (Примечание 3)	100%	-
«Детский мир ГмбХ», Германия	100%	100%
ООО «Компания С-Тойз», РФ	-	100%

В октябре 2012 года из состава Группы компаний «Детский мир» выбыла ООО «Компания С-Тойз», на 100% принадлежавшая ОАО «Детский мир – Центр» в 2011 году. Деятельность компании «С-тойз» была связана с ведением оптовой торговли. В течение 2012 года ООО «Компания С-тойз» оптовой деятельности не вела.

Информация об активах и обязательствах ООО «Компания С-тойз» по состоянию на дату выбытия и расчет убытка Группы от выбытия представлены ниже:

	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	187
Прочие оборотные активы	118
	305
Прочие обязательства	(92)
Убыток от выбытия (отражен в составе прочих операционных доходов в отчете о прибылях и убытках за 2012 год)	213

Сегментная отчетность – Руководство осуществляет контроль над бизнесом Группы в целом и считает, что у Группы имеется только один отчетный сегмент. В связи с этим полные требования Раздела 280 Кодификации «Сегментная отчетность» не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Использование оценок – Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. 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 этих оценок. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются.

В частности, существенные оценки и допущения, использованные при составлении консолидированной финансовой отчетности, включают резерв по сомнительным долгам, сроки полезного использования и оценку возможности возмещения долгосрочных материальных и нематериальных активов, аллокацию части бонусов, полученных от поставщиков, на остаток товаров для продажи, а также расходы по недостаткам и обесценению товаров для продажи и оценочные резервы в отношении отложенных налоговых активов.

Оценка справедливой стоимости – Группа отражает и раскрывает отдельные финансовые и нефинансовые активы и обязательства по справедливой стоимости. Справедливая стоимость актива – это цена, по которой актив может быть продан в рамках обычной сделки между несвязанными, осведомленными, желающими и способными совершить сделку сторонами. Справедливая стоимость обязательства определяется как сумма, которая будет уплачена при переуступке обязательства новому должнику в сделке между такими сторонами, а не сумма, которая была бы уплачена для погашения обязательства перед кредитором.

Активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, оцениваются с использованием трехуровневой иерархии справедливой стоимости, в которой исходные данные распределены по приоритетности с точки зрения использования при оценке справедливой стоимости. Три уровня иерархии представлены следующим образом:

- Уровень 1 – наблюдаемые исходные данные, такие как рыночные котировки идентичных инструментов на активном рынке;
- Уровень 2 – исходные данные, отличные от рыночных котировок идентичных инструментов на активных рынках, которые являются наблюдаемыми прямо или косвенно;
- Уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные в случаях наличия ограниченных рыночных данных или их отсутствия, что требует от Группы формирования собственных допущений.

Раскрытие информации о справедливой стоимости отдельных финансовых активов и обязательств, отраженных по стоимости приобретения, представлено ниже:

- Денежные средства и их эквиваленты: Балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости в связи с краткосрочностью таких инструментов;
- Торговая и прочая дебиторская задолженность: Балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости в связи с краткосрочностью таких инструментов;
- Краткосрочные кредиты и займы: Балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости в связи с краткосрочностью таких инструментов;
- Долгосрочные кредиты и займы: Справедливая стоимость рассчитывается на основе текущей ставки процента, по которой Группа могла бы привлечь аналогичные заимствования на текущий момент или, в применимых случаях, на основе рыночных котировок.

Методика пересчета в валюту представления отчетности – Группа руководствуется методикой перевода в валюту представления отчетности, соответствующей Разделу 830 Кодификации «Вопросы перевода иностранных валют». Руководство определило, что функциональной валютой Компании и ее российских дочерних предприятий является российский рубль (руб.). Функциональными валютами немецких и казахстанских дочерних предприятий Компании являются соответственно евро и тенге.

В качестве валюты представления отчетности Группой был выбран доллар США (долл. США). Для целей консолидированной финансовой отчетности осуществляется пересчет консолидированной финансовой отчетности Группы в доллары США. Активы и обязательства пересчитываются по курсу на конец года, а статьи доходов и расходов пересчитываются по среднему курсу за год. Корректировки, возникшие в результате пересчета валют, отражаются как отдельная составляющая прочего совокупного дохода.

Установленный Центральным Банком Российской Федерации курс обмена на 31 декабря 2012 года составил 30.37 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2011 года: 32.20 руб. за 1 доллар США). Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составлял 31.09 руб. за 1 долл. США (2011 год: 29.39 руб. за 1 долл. США).

Объединение бизнеса - Группа учитывает сделки по приобретению бизнеса у третьих лиц по методу покупки и признает приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и любые неконтролируемые доли участия в приобретенном предприятии на дату приобретения по их справедливой стоимости на эту дату. Результаты деятельности приобретенных дочерних компаний, отраженных в отчетности по методу покупки, были включены в показатели деятельности Группы с соответствующей даты приобретения.

Признание выручки – Группа признает выручку от продажи розничным покупателям в момент продажи товара в магазинах за вычетом налога на добавленную стоимость. При продаже через интернет Группа признает выручку в момент получения товаров покупателями. Скидки, предоставленные покупателям, отражаются Группой как уменьшение цены товара на момент продажи.

У Группы имеется программа лояльности покупателей, позволяющая им накапливать баллы за каждую совершенную в розничных магазинах покупку. Накопленные баллы позволяют покупателям получать денежную скидку при будущих покупках при условии совершения покупки в течение одного года с момента начисления баллов. Сумма, соответствующая начисленным баллам по программе лояльности Группы, отражается в составе обязательства в балансе Группы и отражается как уменьшение выручки в момент начисления баллов исходя из оценки суммы баллов, которые, как ожидается, будут использованы покупателями.

Денежные средства и их эквиваленты – К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках. Денежные эквиваленты включают денежные средства, временно вложенные в ликвидные инвестиционные инструменты, срок погашения которых на момент приобретения составляет не более трех месяцев.

Финансовые инструменты – Финансовые инструменты, используемые Группой, включают денежные средства, краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения, торговую дебиторскую и кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы. Принятые методы учета раскрыты в отчетности отдельно применительно к каждому виду финансовых инструментов.

Концентрация кредитного риска – Финансовые инструменты, потенциально создающие для Группы концентрацию кредитного риска, состоят, в основном, из денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты Группы в размере \$46,322 на 31 декабря 2012 года были размещены в 3 банках (31 декабря 2011 года - \$51,174).

У Группы нет значительной концентрации кредитного риска в отношении реализации и торговой дебиторской задолженности, поскольку Группа занимается, в основном, розничной продажей товаров, при которой продажи каждому отдельному покупателю представляют незначительный процент общего объема продаж и оплата производится непосредственно в магазинах.

Торговая дебиторская задолженность – Торговая дебиторская задолженность отражается по чистой цене возможной реализации после вычета резервов по сомнительным долгам. Такие резервы создаются либо в связи с конкретными обстоятельствами (неплатежеспособность должника или нарушение сроков оплаты), либо исходя из оценок, основанных на данных о вероятности взыскания.

Товары для продажи – Товары для продажи отражаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой цене возможной реализации. Фактическая себестоимость товаров для продажи включает цену приобретения, соответствующие таможенные пошлины, транспортные расходы, а также иные расходы, связанные с доставкой таких товаров в пункт, в котором они будут готовы для продажи.

Методом учета товаров для продажи, который применяется Группой, является метод ФИФО. Группа отражает расходы по списанию недостачи товаров и снижению стоимости товаров до чистой цены возможной реализации. В конце каждого отчетного периода Группа списывает устаревшие запасы, которые демонстрируют признаки обесценения. Расчет таких расходов основан на результатах инвентаризации и исторических данных.

Бонусы и скидки, получаемые от поставщиков – Группа получает бонусы и скидки на основании договоров, заключенных с поставщиками. Эти бонусы и скидки представлены, главным образом, компенсациями за совместную рекламу, продвижение товаров и бонусами за достижение определенного объема закупок. Группа учитывает бонусы и скидки поставщиков как уменьшение себестоимости запасов, за исключением случаев, когда данные средства являются возмещением конкретных, дополнительных и идентифицируемых издержек, понесенных Группой при продаже продукции поставщиков. Скидки поставщиков, предоставленные в виде возмещения конкретных дополнительных и идентифицируемых издержек, связанных с продвижением товара поставщика, отражаются как уменьшение таких расходов в момент возникновения таких затрат.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость («НДС») с выручки подлежит уплате в налоговые органы либо (а) при получении денежных средств от покупателей авансом, либо (б) при передаче товаров или поставке услуг покупателям, в зависимости от того, что происходит раньше. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей, при соблюдении определенных ограничений. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих отчетных периодах, отражается в консолидированной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

Основные средства – В стоимость основных средств включаются все затраты, непосредственно связанные с приведением объекта в рабочее состояние, пригодное для целевого использования, за исключением затрат на аренду, а также существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества, его стоимость или повысить его способность приносить доход. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в прибылях и убытках по мере возникновения.

Амортизационные отчисления рассчитываются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, которые составляют:

Здания	20–40 лет
Торговое оборудование	5–7 лет
Офисное оборудование и прочие основные средства	3–5 лет

Капитальные вложения в арендованные основные средства амортизируются линейным способом в течение более короткого из двух сроков: срока полезного использования или срока аренды. Срок аренды рассчитывается с учетом продления срока действия договоров аренды, если существует разумная уверенность в данном продлении.

На объекты незавершенного строительства и оборудование к установке амортизация не начисляется до ввода объектов в эксплуатацию. Выбывшие основные средства списываются с консолидированного баланса вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Прибыль или убыток, возникшие в результате такого выбытия, включаются в расчет консолидированной чистой прибыли.

Группа заключила ряд договоров аренды торгового оборудования и транспортных средств. Учет аренды производится в соответствии с требованиями Раздела 840 «Аренда» Кодификации стандартов бухгалтерского учета. Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, отражаются по наименьшей из двух величин: рыночной стоимости или дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Ставка дисконтирования, используемая для определения дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, равна ставке, по которой Группа может привлекать финансирование на аналогичных условиях, за исключением случаев, когда известна ставка, по которой финансирование предоставляет арендодатель и, одновременно, эта ставка меньше, чем ставка, по которой Группа может привлечь финансирование на аналогичных условиях. Если соблюдаются оба условия, то для дисконтирования стоимости минимальных арендных платежей используется ставка, по которой финансирование предоставляет арендодатель.

Группа арендует торговые помещения по договорам операционной аренды. Расходы на операционную аренду признаются равномерно в течение срока аренды.

Гудвил и прочие нематериальные активы – Гудвил, возникающий в результате приобретений, представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. Гудвил по приобретенной отчетной единице определяется на дату ее приобретения. Гудвил не амортизируется. Тест на обесценение гудвила проводится не реже одного раза в год. Тест на обесценение проводится чаще, если возникают обстоятельства или события с определенной уверенностью могут привести к снижению справедливой стоимости отчетной единицы по сравнению с ее учетной стоимостью, например:

- значительное ухудшение юридических или операционных условий функционирования компании;
- усиление конкуренции;
- негативные действия или требования со стороны регулирующего органа.

Тест на обесценение требует проведения оценки качественных параметров и после этого определения справедливой стоимости отчетной единицы и ее сравнения с учетной стоимостью, включая гудвил по данной отчетной единице. Если справедливая стоимость отчетной единицы меньше, чем ее учетная стоимость, включая гудвил, то признается убыток от обесценения гудвила путем списания до величины ее расчетной справедливой стоимости.

По результатам теста гудвила на обесценение, проведенного руководством по состоянию на 31 декабря 2012 года, обесценения выявлено не было.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования тест на обесценение проводится не реже одного раза в год.

Нематериальные активы, имеющие ограниченный срок полезного использования, амортизируются линейным методом. Прочие нематериальные активы Группы представляют собой товарные знаки «Детский мир» и затраты на приобретение различного программного обеспечения. Начисление амортизации на торговые знаки, балансовая стоимость которых является незначительной, не производится. Срок амортизации прочих нематериальных активов составляет от трех до пяти лет.

Обесценение долгосрочных активов – Группа периодически оценивает возмещаемость балансовой стоимости своих долгосрочных активов в соответствии с Разделом 360 «Основные средства» Кодификации стандартов бухгалтерского учета. Когда произошедшие события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость активов может быть не возмещена, Группа сравнивает предполагаемые недисконтированные чистые поступления денежных средств от этих активов с их балансовой стоимостью. Если недисконтированные чистые поступления денежных средств оказываются меньше балансовой стоимости активов, Группа отражает убыток от обесценения с целью частичного списания стоимости активов до уровня справедливой стоимости, определяемой на основе предполагаемых будущих дисконтированных поступлений денежных средств от использования данных активов.

Налог на прибыль – Налог на прибыль был рассчитан в соответствии с законодательством страны регистрации соответствующих компаний Группы. В 2012 и 2011 годах ставка налога на прибыль в Российской Федерации была равна 20%. Иностранные дочерние предприятия Группы уплачивают налог на прибыль в странах, в которых они зарегистрированы.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении ожидаемых будущих налоговых последствий от существующих разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и в налоговых регистрах, а также в отношении налоговых убытков прошлых лет, с использованием ставок налога, которые предположительно будут действовать на момент реализации таких активов и обязательств. Влияние на отложенные налоговые активы и обязательства от изменения ставок налогов признается в отчете о прибылях и убытках за период, в котором такое изменение вводится в действие. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается за счет создания оценочного резерва в момент, когда на основании доступных данных появляется более чем 50% вероятность того, что отложенные налоговые активы не будут реализованы. Группа корректирует оценочный резерв, чтобы обеспечить отражение отложенных налоговых активов в сумме, считающейся реализуемой в будущих периодах, при изменении фактов и допущений, используемых Группой. При этом Группа учитывает все доступные положительные и отрицательные данные, в том числе о будущем погашении существующих облагаемых временных разниц, прогнозируемой будущей налогооблагаемой прибыли, стратегиях налогового планирования и последних финансовых операциях.

Данные, представляемые в налоговых декларациях дочерних предприятий, входящих в Группу, могут быть оспорены налоговыми органами при проведении проверки. Группа признает доходы по неопределенным налоговым позициям в консолидированной финансовой отчетности в случаях, когда они с более чем 50% вероятностью останутся неизменными, исходя из технических аспектов, по результатам проверки налоговыми органами. Оценка суммы возмещения по налогу на прибыль, признаваемой в консолидированной финансовой отчетности Группы, рассчитывается исходя из наибольшей суммы налогового возмещения, которая, по мнению руководства, будет реализована с вероятностью более 50% с учетом оценки вероятности различных исходов. Группа классифицирует неопределенные налоговые позиции, а также штрафы и санкции, как обязательства, связанные с налогообложением. Группа признает пени и штрафы, начисленные в отношении непризнанных налоговых требований, в составе резерва по налогу на прибыль.

Пенсионные обязательства – Группа перечисляет взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих сотрудников. С января 2012 года ставка составляет 22%, максимальная сумма, на которую начисляются взносы, 512 тыс. руб. На сумму сверх указанной предельной величины установлена ставка страхового взноса в размере 10%. У Группы отсутствуют какие-либо дополнительные пенсионные обязательства. Взносы в медицинские и социальные фонды, относимые на расходы по мере возникновения, рассчитываются по ставке 6%.

Затраты по займам – Поскольку Группа не ведет строительства активов, требующих капитализации затрат по займам, все затраты по займам, понесенные Группой, признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

Вознаграждения сотрудников, рассчитываемые на основе цены акций – Ряд сотрудников Компании имеют право получать вознаграждения, рассчитываемые на основании цены акций Компании («условные» акции). Обязательства Группы по таким выплатам признаются как «вознаграждения, классифицируемые как обязательства» и учитываются по справедливой стоимости таких обязательств. На конец каждого отчетного периода до погашения обязательства и на дату погашения справедливая стоимость обязательства переоценивается, и любые изменения справедливой стоимости признаются в прибылях и убытках за период.

Распределение прибыли – Размер прибыли Группы, подлежащей распределению среди акционеров, определяется на основании данных отчетности отдельных предприятий Группы, подготовленной в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации в области бухгалтерского учета и налогообложения, и может существенно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии ОПБУ США.

Совокупный доход – Совокупный доход представляет собой сумму чистой прибыли и всех прочих изменений в чистых активах за счет источников, отличных от вкладов учредителей.

Влияние применения новых положений по бухгалтерскому учету.

В сентябре 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2011-08 «Тестирование гудвила на предмет обесценения», которое вносит изменения в Раздел 350 Кодификации. Данное дополнение снижает уровень сложности и уровень затрат, позволяя организациям проводить качественную оценку гудвила на предмет обесценения для определения необходимости расчета справедливой стоимости отчетной единицы. Поправки ASU включают примеры событий и обстоятельств, которые организации необходимо рассмотреть при проведении оценки вероятности того, что справедливая стоимость отчетной единицы окажется меньше ее балансовой стоимости. ASU № 2011-08 применяется на перспективной основе в отношении годовых финансовых периодов (и промежуточных периодов, входящих в такие годовые финансовые периоды), начинающихся после 15 декабря 2011 года. Группа начала применение требований ASU № 2011-08 с 1 января 2012 года. Применение стандарта не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июне 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2011-05 «Представление совокупного дохода», которое вносит изменения в Раздел 220 Кодификации. Данное дополнение усиливает значение прочего совокупного дохода в финансовой отчетности. Согласно ASU предприятие имеет возможность раскрывать компоненты чистой прибыли и совокупного дохода в одном или двух финансовых отчетах. Дополнение исключает возможность представления прочей совокупной прибыли в отчете об изменениях капитала по ОПБУ США. ASU № 2011-05 применяется публичными компаниями ретроспективно в отношении годовых финансовых периодов (и промежуточных периодов, входящих в такие годовые финансовые периоды), начинающихся после 15 декабря 2011 года. Группа начала применение требований ASU № 2011-05 с 1 января 2012 года. Применение стандарта не оказало влияния на представление совокупного дохода в финансовой отчетности, так как ранее Группа отражала его в своем отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе.

В декабре 2011 года FASB выпустил изменения к этому руководству, отложив на неопределенный срок дату вступления в силу поправок к представлению о совокупном доходе, требующих раскрытия одновременно в составе чистой прибыли и прочем совокупном доходе компонентов, перенесенных из прочего совокупного дохода в чистую прибыль. В январе 2013 года FASB выпустил руководство по раскрытию существенных компонентов, перенесенных в чистую прибыль из прочего совокупного дохода и раскрытию элементов, не перенесенных в чистую прибыль. Это руководство должно применяться на перспективной основе для отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2013. Досрочное применение разрешается. Помимо раскрытия, Группа не ожидает оказания влияния на консолидированную финансовую отчетность в результате принятия данного руководства.

В декабре 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU № 2011-11 «Раскрытие информации о взаимозачете активов и обязательств», которое вносит изменения в Раздел 210 Кодификации. Данное дополнение расширяет требования ОПБУ США к раскрытию информации о финансовых инструментах и производных инструментах, которые либо (1) компенсированы дебитором, который наделен соответствующим правом принятия к зачету или имеет такую возможность при определенных обстоятельствах, либо (2) являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или другого аналогичного соглашения. Такая информация позволит пользователям финансовой отчетности оценить эффект или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете на финансовую позицию организации, включая эффект или потенциальное воздействие прав принятия к зачету, связанных с определенными финансовыми инструментами или производными инструментами, входящими в сферу применения данного дополнения. ASU № 2011-11 применяется ретроспективно в отношении годовых и промежуточных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года. В настоящий момент Группа оценивает эффект от ASU № 2011-11 и считает, что его применение потребует раскрытия дополнительной информации в консолидированной финансовой отчетности.

В июле 2012 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил дополнение ASU №2012-02 «Проведение оценки нематериальных активов с неограниченным сроком использования на предмет обесценения», изменяющее Раздел 350 Кодификации. Данное дополнение уменьшает сложность и снижает затраты, позволяя Группе провести качественную оценку вероятности обесценения нематериального актива с неограниченным сроком использования (для определения того, следует ли проводить количественную оценку на обесценение). Данное дополнение также повышает последовательность инструкций по проведению оценки обесценения по категориям активов с неограниченным сроком использования. Дополнение ASU № 2012-02 действует в отношении годовых финансовых

периодов (и промежуточных периодов, входящих в такие годовые финансовые периоды), начинающихся не ранее 15 сентября 2012 года, и должно применяться без изменения сравнительных данных. Группа не ожидает, что его применение окажет существенное влияние на результаты ее деятельности, финансовое положение и потоки денежных средств.

3. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ

24 июля 2012 года Группа завершила сделку по приобретению у третьих лиц 100% доли в уставном капитале ООО «Куб-Маркет» за денежное вознаграждение в размере 15,250 тыс. долл. США. ООО «Куб-Маркет» является франчайзи Early Learning Centre (далее – «ELC») в России и на момент приобретения представляла розничную сеть из 19 арендованных магазинов. Группа приобрела ООО «Куб-Маркет» с целью расширения ассортимента товаров и выхода на рынок детских товаров для раннего развития.

Результаты деятельности ООО «Куб-Маркет» включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения. Приобретение было учтено по балансовой стоимости в качестве предварительного значения, основанного на допущении, что балансовая стоимость эквивалентна справедливой стоимости на дату приобретения.

Группа находится в процессе получения оценки справедливой стоимости некоторых приобретенных активов и обязательств, которая проводится третьей стороной, и в том числе получения оценки в отношении нематериальных активов и, соответственно, эти значения являются предварительными и будут изменены. В связи с этим, определенная величина гудвила, возникшего при приобретении, является предварительной и будет пересмотрена, когда оценка справедливой стоимости приобретенных активов будет завершена.

Предварительная стоимость приобретения была распределена следующим образом:

Стоимость приобретения – денежные средства	\$	<u>15,250</u>
Признанные суммы идентифицируемых приобретенных активов и обязательств		
Денежные средства и их эквиваленты		660
Товары для продажи		3,337
Прочие оборотные активы		1,636
Основные средства, нетто		768
Гудвил		11,111
Прочие внеоборотные активы		718
Торговая кредиторская задолженность		(2,901)
Прочие краткосрочные обязательства		<u>(79)</u>
Итого приобретенные активы и принятые обязательства	\$	<u>15,250</u>

Гудвил, возникший в результате приобретения, включает потенциальный эффект от синергии операций ООО «Куб-Маркет» с существующим розничным бизнесом Группы.

Следующая условная финансовая информация представляет консолидированный отчет о прибылях и убытках Группы, составленный, как если бы приобретение состоялось на начало предыдущего годового отчетного периода (1 января 2011 года). При определении условных сумм, все нетипичные расходы были признаны несущественными. Условная информация представлена за все предшествующие сравнительные периоды:

Условная финансовая информация	2012 (неаудировано)	2011 (неаудировано)
Выручка	\$ 901,674	\$ 802,061
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 14,511	\$ (6,441)

Данные неаудированные условные результаты подготовлены исключительно для целей сравнения и включают определенные корректировки ряда активов и обязательств, отраженные при признании сделки по объединению бизнеса. Неаудированные условные результаты могут не отражать финансовое положение или финансовые результаты Группы, которые бы имели место, если бы приобретение состоялось на начало соответствующего периода, а также не обязательно являются индикатором будущих финансовых результатов Группы. Фактические финансовые результаты ООО «Куб-Маркет» включены в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с момента их приобретения, и представлены следующим образом:

**Фактические результаты деятельности ООО «Куб-Маркет» с даты приобретения
24 июля 2012 года по 31 декабря 2012 года**

		2012
Выручка	\$	9,337
Чистая прибыль	\$	619

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

		2012		2011
Денежные средства в кассе и на текущих банковских счетах	\$	5,002	\$	46,002
Банковские депозиты		48,707		29,251
Итого	\$	53,709	\$	75,253

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и срочные депозиты, размещенные в МТС Банке (дочернее предприятие АФК «Система») в размере \$248 и \$1,403, соответственно, а также срочные депозиты, размещенные в «Сбербанке России» (связанная сторона) в размере \$3,006 и \$12,548 соответственно.

5. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлена следующим образом:

		2012		2011
Торговая дебиторская задолженность	\$	3,199	\$	1,925
За вычетом резерва по сомнительной задолженности		(2)		(47)
Итого	\$	3,197	\$	1,878

Торговая дебиторская задолженность, в основном, представлена задолженностью поставщиков по предоставленным за закупленный объем товара бонусам и задолженностью за возвращенный товар.

6. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2012	2011
Авансы, уплаченные поставщикам	\$ 5,620	\$ 4,255
Налог на добавленную стоимость к возмещению	5,784	3,670
Дебиторская задолженность поставщиков по маркетинговым договорам	5,758	344
Прочие авансы	3,103	3,733
Прочие налоги к возмещению	476	848
Расходы будущих периодов	379	475
Прочие	6,721	6,598
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(1,073)	(1,723)
Итого	\$ 26,768	\$ 18,200

Дебиторская задолженность поставщиков по маркетинговым договорам представляет собой задолженность поставщиков Группы по договорам компенсации части маркетинговых расходов Группы её поставщиками.

Прочие авансы включают предоплату по аренде и расходы по оплате таможенных пошлин. Прочие оборотные активы включают дебиторскую задолженность дочерней компании АФК «Система» «Детский мир – Розничные активы» в размере \$2,224 (2011 год: \$3,093).

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, за вычетом накопленной амортизации, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2012	2011
Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства	\$ 79,478	\$ 62,234
Торговое оборудование	67,108	49,431
Незавершенное строительство (оборудование к установке)	1,471	1,502
	148,057	113,167
За вычетом накопленной амортизации	(76,263)	(56,989)
Итого	\$ 71,794	\$ 56,178

Амортизационные отчисления за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составили \$14,994 и \$14,338 соответственно.

Убыток от выбытия основных средств в размере \$293 и \$482 был признан по строке «Прочие операционные доходы и расходы, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках и совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов соответственно.

8. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

Гудвил и прочие нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2012	2011
Гудвил (Прим. 3)	\$ 11,938	-
Программное обеспечение	\$ 15,471	\$ 13,221
Товарные знаки	134	95
	15,605	13,316
За вычетом накопленной амортизации	(10,769)	(7,304)
Итого	\$ 16,774	\$ 6,012

Амортизационные отчисления по прочим нематериальным активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составили \$3,671 и \$3,333 соответственно. Ожидаемые амортизационные отчисления по прочим нематериальным активам за каждый из последующих пяти лет и последующие периоды представлены следующим образом:

Год, закончившийся 31 декабря

2013	\$	2,118
2014		1,615
2015		1,016
2016		20
2017		8
В последующие годы		<u>1</u>
Итого	\$	<u>4,778</u>

Амортизационные расходы, которые будут начислены в будущих периодах, могут отличаться от ожидаемых значений в результате приобретений новых нематериальных активов, изменений сроков полезного использования и других факторов.

9. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Налоги к уплате	\$ 5,553	\$ 4,539
Обязательства по заработной плате	10,731	6,215
Обязательства по программе лояльности	9,198	4,349
Проценты к уплате	256	268
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства	<u>23,416</u>	<u>24,337</u>
Итого	\$ <u>49,154</u>	\$ <u>39,708</u>

Обязательства перед дочерними предприятиями АФК «Система» за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составили \$388 и \$7,389 соответственно.

10. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	<u>Годовая ставка процента (по состоянию на 31 декабря 2012 года)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Корпоративные облигации	8.5%	\$ 37,863	\$ 35,719
Банковские кредиты			
Аккредитивы в долларах США	до 5% годовых	-	3,096
Банковские кредиты в рублях	до 11,6% годовых, до Моспрайм+4% годовых	<u>60,830</u> <u>98,693</u>	<u>86,641</u> <u>125,456</u>
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение года		<u>(32,925)</u>	<u>(5,876)</u>
Задолженность по кредитам и займам, за вычетом краткосрочной части		\$ <u>65,768</u>	\$ <u>119,580</u>

Аккредитивы используются Группой для управления денежными потоками при осуществлении платежей поставщикам.

В декабре 2005 года ОАО «Детский мир – Центр» разместило рублевый облигационный заем в размере 1,150 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов эквивалентно \$37,863 и \$35,719, соответственно) со сроком погашения в мае 2015 года. Выплата процентов по данному займу производится один раз в полгода. Облигации котируются на ММВБ. Рыночная стоимость данных облигаций, определенная на основе котировок ММВБ, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составляет \$35,780 и \$33,218 соответственно. Полным и безусловным гарантом по основной сумме облигационного займа является Правительство Москвы. Компания заложила Правительству Москвы объекты недвижимости, балансовая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2012 года приблизительно составила \$4,553 (на 31 декабря 2011 года \$4,577).

Справедливая стоимость банковских кредитов и аккредитивов Группы, включая задолженность со сроком погашения менее одного года, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составила \$53,132 и \$67,518 соответственно. Балансовая стоимость соответствующих заемных средств составила \$60,830 и \$89,737.

За исключением указанного выше объекта недвижимости, заложенного в обеспечение облигационного займа, по состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы отсутствовали активы, заложенные в качестве обеспечения по полученным кредитам и займам (по состоянию на 31 декабря 2011 года Группой было передано в залог 66% доля в уставном капитале дочернего предприятия ООО «Детская Галерея Якиманка», а также товары для продажи с балансовой стоимостью 106 млн. руб.).

Отдельные кредиты получены Группой по ставкам, которые могут быть изменены в случае нарушения Группой определенных финансовых условий, установленных кредиторами.

В приведенной ниже таблице представлен общий график погашения основной суммы задолженности по облигациям и банковским кредитам по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Год, закончившийся 31 декабря

2013	32,925
2014	27,905
2015	<u>37,863</u>
Итого	\$ <u>98,693</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлены следующим образом:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	\$ (53)	\$ -
Расходы по отложенному налогу на прибыль	<u>(9,252)</u>	<u>(3,345)</u>
Итого расход по налогу на прибыль, нетто	\$ <u>(9,305)</u>	\$ <u>(3,345)</u>

Сумма налога на прибыль отличается от суммы налога, которая получается при применении установленной российским законодательством ставки налога на прибыль (20%) к прибыли до налога на прибыль.

Ниже приводится объяснение этой разницы:

	2012	2011
(Расход)/доход по налогу на прибыль, рассчитанный путем умножения убытка до налогообложения на стандартную ставку налога 20%	\$ (4,795)	\$ 811
Корректировки:		
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(6,087)	(3,970)
Корректировка налога на прибыль за предыдущий период	1,185	423
Эффект применения ставок налога, отличных от ставки, установленной российским законодательством	152	(55)
Изменение оценочного резерва по отложенным налоговым активам	240	(554)
Расход по налогу на прибыль	\$ (9,305)	\$ (3,345)

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность	\$ 527	\$ 1,884
Товары для продажи	5,433	2,381
Доходы будущих периодов	1,840	868
Накопленные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	2,634	6,297
Прочее	3,688	2,963
Итого краткосрочные отложенные налоговые активы	\$ 14,122	\$ 14,393
Накопленные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	1,974	9,981
За вычетом оценочного резерва под отложенные налоговые активы	(289)	(505)
Итого долгосрочные отложенные налоговые активы	\$ 1,685	\$ 9,476
Основные средства	\$ (397)	\$ (878)
Прочее	(602)	(273)
Итого долгосрочные отложенные налоговые обязательства	\$ (999)	\$ (1,151)

Оценочный резерв относится к налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды, которые, по мнению руководства, не будут использованы. Сроки истечения возможности использования убытков прошлых лет, перенесенных на будущие периоды для целей налога на прибыль, представлены следующим образом:

2018	\$ 1,847
2019	18,241
2020	2,811
2021	141
Итого	\$ 23,040

12. ДОЛГОСРОЧНАЯ ПРОГРАММА МОТИВАЦИИ

В марте 2012 года Совет директоров Группы утвердил программу долгосрочного материального поощрения работников («Программа Поощрения»). По условиям Программы Поощрения некоторые сотрудники, занимающие руководящие должности, имеют право получать денежные средства в соответствии с количеством условных акций, закрепленных за сотрудником. При этом цена условных акций определяется независимым оценщиком на каждую установленную дату. Программа состоит из пяти этапов и действует в течение 2012-2015 годов. Условием получения вознаграждения является достижение Группой установленных показателей роста стоимости Компании, достижение определенных финансовых результатов и продолжение сотрудником трудовой деятельности в Компании.

Обязательства Группы, связанные с долгосрочной программой мотивации, по состоянию на 31 декабря 2012 года составили \$630. Соответствующие расходы были отражены в составе Коммерческих, Общехозяйственных и Управленческих расходов в отчете о прибылях и убытках за 2012 год.

13. ВЫРУЧКА

Выручка Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена следующим образом:

	2012	2011
Розничная торговля, включая интернет-магазин, за исключением товаров премиум-класса	\$ 868,589	\$ 753,647
Оптовая торговля	-	7,054
Товары премиум-класса	18,227	16,814
Прочее	5,779	5,384
Итого	\$ 892,595	\$ 782,899

Розничные продажи Группы в Московском регионе, включая товары премиум-класса, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составили \$336,448 и \$324,777, соответственно, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

Стратегия развития Компании нацелена на дальнейшее расширение сети розничных магазинов. В рамках этой стратегии в 2012 году количество магазинов сети «Детский мир» в России и СНГ увеличилось на 46. Приобретена сеть из 19 магазинов ELC и открыт 1 новый магазин ELC.

В 2012 году Группа полностью прекратила оптовую деятельность.

14. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость реализованной продукции Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов представлена следующим образом:

	2012	2011
Себестоимость проданных товаров	\$ 515,096	\$ 451,579
Резерв по обесценению	11,890	13,693
Расходы от хищений и недостач	11,892	11,372
Итого	\$ 538,878	\$ 476,644

15. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлены следующим образом:

	2012	2011
Расходы на оплату труда	\$ 123,211	\$ 119,114
Аренда и коммунальные услуги	119,720	102,949
Расходы на рекламу и маркетинг*	4,708	10,155
Транспортные услуги	12,556	9,736
Охрана	10,397	8,339
Ремонт и техническое обслуживание	7,033	6,368
Материалы, используемые при продаже	5,157	4,681
Банковские услуги	5,184	4,599
Консультационные услуги	1,232	1,953
Командировочные расходы	2,286	1,867
Услуги связи	1,937	1,809
Налоги (кроме налога на прибыль)	1,326	1,554
Сопровождение программного обеспечения	2,458	1,376
Канцелярские товары и прочие материалы	391	234
Списания и формирование резервов	-	74
Прочее	3,240	6,050
Итого	\$ 300,836	\$ 280,858

Расходы на рекламу и маркетинг

	2012	2011
Компенсация рекламных и маркетинговых расходов поставщиками Группы	\$ (11,317)	\$ (1,692)
Расходы на рекламу и маркетинг	16,025	11,847
Итого	\$ 4,708	\$ 10,155

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов уставный капитал Компании был представлен следующим образом:

	Номинальная стоимость	Количество выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций	2012	2011
ОАО «Детский мир-Центр»	100 руб.	2,956	\$ 12	\$ 12
Уставный капитал			\$ 12	\$ 12
Добавочный капитал			\$ 217,849	\$ 217,849

17. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная аренда – Группа арендует торговые помещения по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в различные периоды, но не позднее 2020 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года суммарная площадь торговых помещений Группы составила 291 тыс. кв. метров (31 декабря 2011 года: 236 тыс. кв. метров).

Будущие минимальные арендные платежи, причитающиеся по не предусматривающим расторжение договорам текущей аренды по состоянию на 31 декабря 2012 года, представлены ниже:

2013	\$	126,786
2014		127,602
2015		128,451
2016		129,337
2017		130,223
В последующие годы		<u>134,933</u>
Итого	\$	<u>777,332</u>

Судебные разбирательства – В ходе осуществления основной деятельности предприятия Группы могут быть вовлечены в судебные разбирательства, рассмотрение исков и претензий. Руководство Группы полагает, что исход таких судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Группы.

Налогообложение – Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено стремительным изменениям. Изменения в законодательной сфере характеризуются наличием различных толкований и вынесением произвольных суждений со стороны органов власти. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Налоговые органы в Российской Федерации часто занимают жесткую позицию в толковании законодательства и исчислении налогов. В результате появляется вероятность того, что операции, которые не подвергались сомнению в прошлом, могут быть оспорены в будущем. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. При наличии неопределенности Группа исчислила налоговые обязательства в размере наилучшей оценки руководством вероятного оттока ресурсов, который потребуется для погашения таких обязательств. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства были надлежащим образом отражены в финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства. В то же время, соответствующие налоговые органы могут иметь собственную интерпретацию данных обязательств, и влияние такой интерпретации может оказаться значительным.

Текущее налоговое законодательство Российской Федерации в части налога на добавленную стоимость, а также существующая судебная практика не содержат четких указаний касательно начисления и уплаты НДС с бонусов поставщиков. Группа в процессе своей экономической деятельности получает от поставщиков различные виды бонусов, премий и компенсаций. Группа полагает, что корректно интерпретирует действующее налоговое законодательство по данному вопросу в соответствии с существующей отраслевой практикой и дополнительных налоговых обязательств в отношении бонусов поставщиков не возникает. Руководство оценивает риск начисления дополнительных налоговых обязательств в части НДС в связи с возможным изменением законодательства или судебной практики как средний и оценивает, что сумма данного риска, в случае его осуществления, не превысит 1% от консолидированной выручки Группы за два отчетных периода.

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции Группы с дочерними компаниями АФК «Система» в течение 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

Аренда и коммунальные услуги – За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, Группа понесла расходы по договорам, заключенным с компанией «Детский мир – Розничные активы» (дочернее предприятие АФК «Система») на сумму около \$1,317 и \$1,539, и по договорам с компанией «Юрлак» в размере \$310 и \$284 соответственно.

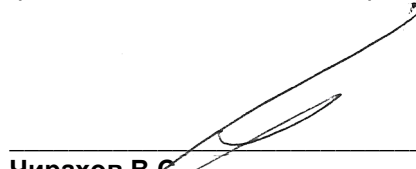
Услуги связи – За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа понесла расходы по договорам, заключенным с компанией «МТС» (дочернее предприятие АФК «Система»), на сумму в размере около \$428 и \$411 и с компанией «Комстар-ОТС» – около \$11 и \$95, соответственно.


Ремонт и техническое обслуживание – За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, Группа понесла расходы на ремонт и техническое обслуживание по договорам, заключенным с компанией «Сити-Галс» (зависимое предприятие АФК «Система»), на сумму в размере около \$1,768 и \$3,316, соответственно.

Остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов раскрыты в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Значимых событий после 31 декабря 2012 года и до подписания консолидированной финансовой отчетности не происходило.



Чирахов В.С.
Генеральный директор
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

Городилова А.В.
Финансовый директор,
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

9 апреля 2013 года