

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

Консолидированная финансовая отчетность
По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 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 2011 И 2010 ГОДОВ И ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ НА ЭТИ ДАТЫ:	
Консолидированные балансы	2
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе	3
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	4-5
Консолидированные отчеты об изменениях капитала	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7-23

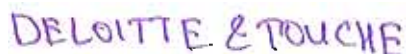
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ОАО «Детский мир-Центр»:

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов ОАО «Детский мир – Центр» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа компаний «Детский мир» или «Группа») по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за годы, закончившиеся на эти даты. Ответственность за подготовку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудитов.

Мы провели аудит в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита Соединенных Штатов Америки. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает рассмотрение системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы за составлением финансовой отчетности. Аудит включает в себя проверку на выборочной основе доказательств, подтверждающих числовые показатели и пояснения к финансовой отчетности. Аудит также включает оценку используемых принципов бухгалтерского учета и существенных допущений, сделанных руководством при подготовке финансовой отчетности, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают достаточные основания для выражения мнения о данной отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки.



30 марта 2012 года
Москва, Россия

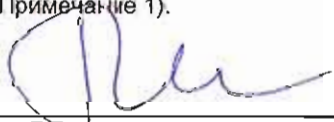
ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

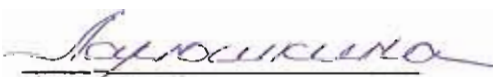
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Примечания	2011	2010 *скорректировано
АКТИВЫ			
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	3	\$ 75,253	\$ 46,120
Краткосрочные финансовые вложения	4	114	6,820
Торговая дебиторская задолженность, нетто	5	1,878	8,497
Товары для продажи		181,678	175,775
Прочие оборотные активы	6	18,200	26,718
Отложенные налоговые активы	12	14,393	7,230
Итого оборотные активы		291,516	271,160
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства, нетто	7	56,178	64,071
Нематериальные активы, нетто	8	6,012	7,167
Долгосрочные займы выданные		-	178
Инвестиции в зависимые предприятия		1,705	2,471
Прочие внеоборотные активы		3,246	2,005
Отложенные налоговые активы	12	9,476	21,813
Итого внеоборотные активы		76,617	97,705
ИТОГО АКТИВЫ		\$ 368,133	\$ 368,865
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность		\$ 162,801	\$ 155,852
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	10	5,876	43,145
Обязательства по финансовой аренде	11	-	3,281
Прочие краткосрочные обязательства	9	39,708	38,927
Итого краткосрочные обязательства		208,385	241,205
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	10	119,580	77,108
Обязательства по финансовой аренде	11	-	342
Отложенные налоговые обязательства	12	1,151	1,858
Итого долгосрочные обязательства		120,731	79,308
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		329,116	320,513
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	15	12	12
Добавочный капитал	15	217,849	217,849
Непокрытый убыток		(180,681)	(173,281)
Накопленный прочий совокупный доход		1,837	3,772
ИТОГО КАПИТАЛ		39,017	48,352
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		\$ 368,133	\$ 368,865

См. Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

*В соответствии с требованиями ОПБУ США сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была ретроспективно скорректирована в результате реорганизации Группы (см. Примечание 1).


Левкин Г.Г.
Генеральный директор
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»


Ларюшкина Е.Е.
Заместитель Генерального директора,
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

30 марта 2012 года

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Примечания	2011	2010 *скорректировано
Выручка	13	\$ 782,899	\$ 658,130
Себестоимость реализованной продукции, включая расходы по недостачам и обесценению товарно-материальных запасов в размере \$12,536 (2010: \$10,868)		(476,644)	(378,643)
Валовая прибыль		306,255	279,487
Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы	14	(280,858)	(240,146)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(17,671)	(16,371)
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий, учитываемых по методу долевого участия		921	62
Прочие операционные доходы и расходы, нетто		1,112	1,229
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		9,759	24,261
Процентные доходы		990	137
Процентные расходы		(11,121)	(23,280)
Курсовые разницы		(3,683)	(1,897)
Убыток до налогообложения		(4,055)	(779)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	12	(3,345)	1,176
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ		\$ (7,400)	\$ 397
Прочий совокупный (расход)/доход: Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(1,935)	6,248
Итого совокупный (убыток)/прибыль		\$ (9,335)	\$ 6,645

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

*В соответствии с требованиями ОПБУ США сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была ретроспективно скорректирована в результате реорганизации Группы (см. Примечание 1).


Левкин Г.Г.
Генеральный директор
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»


Ларюшкина Е.Е.
Заместитель Генерального директора,
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

30 марта 2012 года

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	2011	2010
		*скорректировано
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистый (убыток)/прибыль	\$ (7,400)	\$ 397
Корректировки для приведения чистого убытка к чистым денежным средствам, поступившим от основной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17,671	16,371
Расходы по обесценению товарно-материальных запасов	12,536	10,868
Отрицательные курсовые разницы	3,683	1,897
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	3,345	(123)
Убыток от выбытия основных средств	482	405
Списание дебиторской задолженности и формирование резерва по сомнительным долгам	74	967
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий, учитываемых по методу долевого участия	(921)	(62)
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	-	(1,361)
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности:		
Торговая дебиторская задолженность	6,703	5,869
Товары для продажи	(29,287)	(41,913)
Прочие активы	13,804	(6,860)
Торговая кредиторская задолженность	15,429	8,459
Прочие краткосрочные обязательства	1,621	15,029
Чистое поступление денежных средств от основной деятельности	\$ 37,740	\$ 9,943
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	\$ (9,519)	\$ (1,686)
Поступления от продажи основных средств	26	152
Приобретение нематериальных активов	(2,488)	(971)
Поступления от погашения депозитов и займов выданных	-	119
Дивиденды, полученные от зависимых предприятий	1,601	599
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	\$ (10,380)	\$ (1,787)

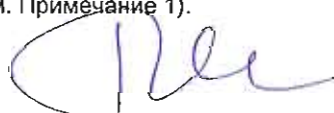
ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

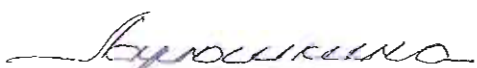
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	2011	2010 *скорректировано
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления по кредитам и займам	\$ 181,183	\$ 93,142
Погашение основной суммы задолженности по кредитам и займам	(169,780)	(219,967)
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде	(4,148)	(5,614)
Приобретение долгосрочных инвестиций в компании, находящиеся под общим контролем	-	(10,013)
Поступления от выпуска обыкновенных акций	-	160,525
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	\$ 7,255	\$ 18,073
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(5,482)	3,088
УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	\$ 29,133	\$ 29,317
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	\$ 46,120	\$ 16,803
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	\$ 75,253	\$ 46,120
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НАПРАВЛЕННЫЕ НА:		
Уплату процентов	10,027	25,907
Уплату налога на прибыль	-	-
НЕДЕНЕЖНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ:		
Оборудование, полученное по договорам финансовой аренды	\$ -	\$ 280

См. Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

* В соответствии с требованиями ОПБУ США сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была ретроспективно скорректирована в результате реорганизации Группы (см. Примечание 1).


Левкин Г.Г.
Генеральный директор
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»


Ларюшкина Е.Е.
Заместитель Генерального директора,
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

30 марта 2012 года

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Накоплен- ный прочий совокупный доход/ (расход)	Итого
Остаток на 31 декабря 2009 года, до корректировки	\$ 702	\$ 66,546	\$ (166,352)	\$ (2,476)	\$ (101,580)
Влияние реорганизации Группы (Примечание 1)	(694)	640	(7,326)	-	(7,380)
Остаток на 1 января 2010 года, после корректировки	\$ 8	\$ 67,186	\$ (173,678)	\$ (2,476)	\$ (108,960)
Выпуск обыкновенных акций	4	160,521	-	-	160,525
Превышение вознаграждения, уплаченного акционерам при приобретении долгосрочных финансовых вложений	-	(9,858)	-	-	(9,858)
Совокупный доход:					
Чистая прибыль	-	-	397	-	397
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	6,248	6,248
Остаток на 31 декабря 2010 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

См. Примечания к консолидированной финансовой отчетности.



Левкин Г.Г.
Генеральный директор
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»



Ларюшкина Е.Е.
Заместитель Генерального директора,
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

30 марта 2012 года

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 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») – крупнейшая торговая сеть на рынке детских товаров в Российской Федерации. Основным видом деятельности Группы является розничная торговля.

Основная деятельность Группы ведется в Российской Федерации, также имеются действующие дочерние предприятия в Казахстане и Германии. Полный перечень предприятий Группы представлен в Примечании 2.

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

Реорганизация группы

Группа компаний «Детский мир» ранее представляла комбинированную финансовую отчетность, которая дополнительно включала финансовую отчетность ОАО «Детский мир-Розничные активы» («ДМ-РА»), компании, на 100% принадлежавшей АФК «Система». «ДМ-РА» и Группа ранее входили в состав субхолдинга «Потребительские Активы» АФК «Система» и их деятельность была тесно взаимосвязана. 1 октября 2011 года в результате реструктуризации, проведенной в АФК «Система», компания «ДМ-РА» была переведена в другой субхолдинг АФК «Система» («Непрофильные активы»), в связи с чем было расторгнуто соглашение об управлении, ранее действовавшее между Группой компаний «Детский мир» и «ДМ-РА». Все оставшиеся под контролем руководства Группы предприятия являются 100% дочерними предприятиями Компании (см. Примечание 2) и соответственно Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Руководство считает, что реорганизация привела к изменению отчитывающейся группы, и соответственно отразила данное изменение в финансовой отчетности ретроспективно в отношении всех представленных периодов. Соответственно, руководство подготовило сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, на консолидированной, а не на комбинированной основе, представив финансовую информацию за данный период по новой отчитывающейся Группе. Влияние реорганизации Группы на отдельные ключевые статьи представленной ранее комбинированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, показано ниже:

	Комбинированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Влияние реорганизации Группы	Сравнительные показатели в данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Выручка	\$ 659,311	\$ (1,181)	\$ 658,130
Чистая прибыль	\$ 1,084	\$ (687)	\$ 397
Чистые оборотные активы	\$ 32,401	\$ (2,446)	\$ 29,955
Собственный капитал	\$ 53,646	\$ (5,294)	\$ 48,352

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, включая рынок Российской Федерации, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено стремительным изменениям. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации может толковаться по-разному, а прочие юридические и фискальные барьеры увеличивают число проблем, с которыми сталкиваются организации, ведущие в настоящее время деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 годов на финансовые рынки и рынки капитала в России снизилось, и уже в 2010 и 2011 гг. в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности (или со снижением цен на нефть и газ), могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на хозяйственной деятельности Компании, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена с учетом оценки руководством влияния экономической ситуации, наблюдающейся в регионах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

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 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.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Процент владения Группы и процент голосующих акций в основных действующих дочерних предприятиях по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

Действующие дочерние предприятия	Процент владения и процент голосующих акций	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
ООО «С-Тойз», РФ	100%	100%
ООО «Детская галерея Якиманка», РФ	100%	100%
ТОО «Детский мир-Казахстан», Казахстан	100%	-
«Детский мир ГмБХ», Германия	100%	100%

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 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 включают резерв по сомнительным долгам, сроки полезного использования и оценку возможности возмещения долгосрочных материальных и нематериальных активов, а также расходы в связи с обесценением товарно-материальных запасов 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 на активном рынке;
- Уровень 2 – исходные данные, отличные от рыночных котировок 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.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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, если применимо, 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 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 2011 года составил 32.20 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2010 года: 30.48 руб. за 1 доллар США). Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составлял 29.39 руб. за 1 долл. США (2010 год: 30.37 руб. за 1 долл. США).

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. Выручка от оптовой продажи признается в момент отгрузки товаров покупателям. 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.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 \$51,174 на 31 декабря 2011 года были размещены в 3 банках (31 декабря 2010 года – \$40,136). У Группы не имеется 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.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 привлечь 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 аренду признаются равномерно в течение срока аренды. В начале действия договора аренды Группа определяет срок аренды, исходя из допущения о продлении срока действия договора.

Нематериальные активы – 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.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Налог на прибыль – Налог на прибыль был рассчитан в соответствии с законодательством страны регистрации соответствующих компаний Группы. В 2010 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 изменения ставок налогов на отложенные налоговые активы и обязательства 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, основывается 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. Начиная с 1 января 2010 года, все взносы в Пенсионный фонд рассчитывались с применением фиксированной ставки 20% в отношении годовой суммы вознаграждения каждого работника, не превышающей 415 тыс. руб. С 1 января 2011 года ставка была увеличена до 26%, а максимальная сумма, на которую начисляются взносы, возросла до 463 тыс. руб. У Группы нет каких-либо дополнительных пенсионных обязательств. Взносы в медицинские и социальные фонды, относимые на расходы по мере возникновения, рассчитываются по ставке 6%.

Начиная с января 2012 года, ставка страховых взносов уменьшится до 30% (ставка отчислений в пенсионный фонд снизится с 26% до 22%). Страховые взносы работодателей будут взиматься с фонда оплаты труда работника не превышающего 512 тыс. рублей в год. На сумму сверх указанной предельной величины установлена ставка страхового взноса в размере 10%.

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.

Распределение прибыли – Размер прибыли Группы, подлежащей распределению среди акционеров, определяется на основе 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 на основе 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.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

	2011	2010
Денежные средства в кассе и на текущих банковских счетах	\$ 46,002	\$ 10,028
Банковские депозиты	29,251	36,092
Итого	\$ 75,253	\$ 46,120

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и срочные депозиты, размещенные в МТС Банке (дочернее предприятие АФК «Система») в размере \$1,403 и \$447, соответственно, а также срочные депозиты, размещенные в «Сбербанке России» (связанная сторона) в размере \$12,548 и \$25,964 соответственно.

4. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

	2011	2010
Краткосрочные кредиты и займы, предоставленные дочерним предприятиям АФК «Система»	\$ -	\$ 6,700
Краткосрочные кредиты и займы, предоставленные третьим сторонам	114	120
Итого	\$ 114	\$ 6,820

В 2011 году краткосрочные займы, предоставленные дочерним предприятиям АФК «Система», были переуступлены АФК «Система» в рамках передачи контроля над ОАО «Детский мир – Розничные активы» (см. Примечание 1).

5. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлена следующим образом:

	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	\$ 1,925	\$ 9,543
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(47)	(1,046)
Итого	\$ 1,878	\$ 8,497

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

6. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

	2011	2010
Авансы, уплаченные поставщикам	\$ 4,255	\$ 9,412
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3,670	7,132
Прочие авансы	3,733	3,924
Прочие налоги к возмещению	848	3,100
Расходы будущих периодов	475	314
Прочие	6,942	5,152
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(1,723)	(2,316)
Итого	\$ 18,200	\$ 26,718

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» (см. также Примечание 1) в размере \$3,093 (2010 год: ноль).

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, за вычетом накопленной амортизации, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

	2011	2010
Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства	\$ 62,234	\$ 63,208
Торговое оборудование	49,431	48,608
Незавершенное строительство (оборудование к установке)	1,502	102
	113,167	111,918
За вычетом накопленной амортизации	(56,989)	(47,847)
Итого	\$ 56,178	\$ 64,071

Амортизационные отчисления за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составили \$14,338 и \$14,076 соответственно.

Убыток от выбытия основных средств в размере \$482 и \$405 был признан по строке «Прочие операционные доходы и расходы, нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках и совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов соответственно.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

	2011	2010
Программное обеспечение	\$ 13,221	\$ 11,328
Товарные знаки	95	97
	13,316	11,425
За вычетом накопленной амортизации	(7,304)	(4,258)
Итого	\$ 6,012	\$ 7,167

Амортизационные отчисления за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составили \$3,333 и \$2,295 соответственно. Ожидаемые амортизационные отчисления за каждый из последующих пяти лет и последующие периоды представлены следующим образом:

Год, закончившийся 31 декабря	
2012	\$ 3,272
2013	1,211
2014	1,072
2015	349
2016	3
В последующие годы	-
Итого	\$ 5,907

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

	2011	2010
Налоги к уплате	\$ 4,539	\$ 6,382
Обязательства по заработной плате	6,215	6,317
Проценты к уплате	268	293
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства	28,686	25,935
Итого	\$ 39,708	\$ 38,927

Обязательства перед дочерними предприятиями АФК «Система» за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составили \$7,389 и \$9,582 соответственно.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

10. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

	Годовая ставка процента (по состоянию на 31 декабря 2011 года)	2011	2010
Корпоративные облигации	8.5%	\$ 35,719	\$ 37,733
Банковские кредиты			
Аккредитивы в долларах США	1.49-6%	3,096	-
Банковские кредиты в рублях	8.5%-10.0%; Мосспрайм+1.75% и +3%	86,641	82,520
		125,456	120,253
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение года		(5,876)	(43,145)
Задолженность по кредитам и займам, за вычетом краткосрочной части		\$ 119,580	\$ 77,108

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 2011 и 2010 годов эквивалентно \$35,719 и \$37,733, 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 2011 и 2010 годов составляет \$33,218 и \$36,335 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 2011 года приблизительно составила \$4,577 (на 31 декабря 2010 года \$5,133).

Справедливая стоимость банковских кредитов и аккредитивов, имеющих у Группы, включая задолженность со сроком погашения менее одного года, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов составила \$67,518 и \$65,022 соответственно. Балансовая стоимость соответствующих заемных средств составила \$89,737 и \$82,520.

Группа передала в залог 66% (2010 год: 66%) уставного капитала своего дочернего предприятия ООО «Детская Галерея «Якиманка», а также запасы на сумму 106 млн руб. (2010 год: 106 млн руб.) в качестве обеспечения полученных банковских кредитов. 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 2011 года:

Год, закончившийся 31 декабря	
2012	\$ 5,876
2013	-
2014	83,861
2015	35,719
Итого	\$ 125,456

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

11. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

У Группы имелось несколько договоров аренды с третьими сторонами в отношении торгового оборудования и транспортных средств, которые предусматривали передачу права собственности на арендованное имущество Группе на конец срока аренды и срок действия которых истек в 2011 году. Соответствующие активы были выкуплены по согласованной цене. Остаточная стоимость арендованных активов составляла \$9,621 на 31 декабря 2010 года.

«Инвест-Связь-Холдинг» – Группа заключила несколько договоров аренды с «Инвест-Связь-Холдингом» (дочернее предприятие АФК «Система»). По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов остаточная стоимость оборудования, арендованного у «Инвест-Связь-Холдинга», составила \$3,013 и \$4,851, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа выплатила \$469 (2010 год: ноль) за приобретение арендованного торгового оборудования, при этом она уплатила «Инвест-Связь-Холдингу» сумму обязательств по аренде в размере \$1,582 и \$1,658 соответственно.

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

(Расходы)/доходы Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

	2011	2010
Доходы по текущему налогу на прибыль	\$ -	\$ 1,053
(Расходы)/доходы по отложенному налогу на прибыль	(3,345)	123
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль, нетто	<u>\$ (3,345)</u>	<u>\$ 1,176</u>

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

Ниже приводится объяснение этой разницы:

	2011	2010
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный путем умножения убытка до налогообложения на стандартную ставку налога 20%	\$ 811	\$ 156
Корректировки:		
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(3,970)	(4,239)
Корректировка предыдущего периода	423	5,285
Эффект применения ставок налога, отличных от ставки, установленной российским законодательством	(55)	(26)
Изменение оценочного резерва по отложенным налоговым активам	(554)	-
(Расход)/доход по налогу на прибыль	<u>\$ (3,345)</u>	<u>\$ 1,176</u>

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	\$ 1,884	\$ 1,025
Обязательства по финансовой аренде	-	656
Товары для продажи	2,381	2,868
Доходы будущих периодов	868	-
Накопленные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	6,297	-
Прочее	2,963	2,681
Итого краткосрочные отложенные налоговые активы	\$ 14,393	\$ 7,230
Обязательства по финансовой аренде	-	68
Накопленные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	9,981	21,745
За вычетом оценочного резерва под отложенные налоговые активы	(505)	-
Итого долгосрочные отложенные налоговые активы	\$ 9,476	\$ 21,813
Основные средства	\$ (878)	\$ (1,224)
Прочее	(273)	(634)
Итого долгосрочные отложенные налоговые обязательства	\$ (1,151)	\$ (1,858)

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:

2017	\$ 236
2018	18,985
2019	57,148
2020	4,118
2021	903
Итого	\$ 81,390

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

13. ВЫРУЧКА

Выручка Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена следующим образом:

	2011	2010
Розничная торговля, за исключением товаров премиум-класса	\$ 753,647	\$ 625,863
Оптовая торговля	7,054	15,076
Товары премиум-класса	16,814	12,150
Прочее	5,384	5,041
Итого	\$ 782,899	\$ 658,130

Розничные продажи Группы в Московском регионе, включая товары премиум-класса, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составили \$324,777 и \$278,493, соответственно, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

Снижение объема выручки от оптовых операций связано с принятием руководством Группы решения сконцентрировать усилия на развитии розничного сегмента. В результате этого в декабре 2011 года число розничных магазинов было увеличено до 150 (по сравнению со 131 магазином на 31 декабря 2010 года), включая один магазин в Казахстане, а также продолжилось развитие интернет-магазина, открытого в декабре 2010 года. Выручка интернет-магазина в 2011 году составила \$1,362 (2010 год: ноль).

Соответственно, Группа постепенно сворачивала оптовую деятельность в 2011 году и планирует прекратить оптовые операции в 2012 году.

14. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

	2011	2010
Расходы на оплату труда	\$ 119,114	\$ 96,918
Аренда и коммунальные услуги	102,949	96,580
Расходы на рекламу и маркетинг	10,155	9,838
Транспортные услуги	9,736	6,938
Охрана	8,339	7,600
Ремонт и техническое обслуживание	6,368	1,222
Материалы, используемые при продаже	4,681	3,571
Банковские услуги	4,599	4,646
Консультационные услуги	1,953	2,056
Командировочные расходы	1,867	1,252
Услуги связи	1,809	1,894
Налоги (кроме налога на прибыль)	1,554	1,735
Сопровождение программного обеспечения	1,376	1,037
Канцелярские товары и прочие материалы	234	361
Списания и формирование резервов	74	967
Прочее	6,050	3,531
Итого	\$ 280,858	\$ 240,146

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов уставный капитал Компании был представлен следующим образом:

	Номинальная стоимость	Количество выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций	2011	2010
ОАО «Детский мир-Центр»	100 руб.	2,956 \$	12 \$	12
Уставный капитал		\$	12 \$	12
Добавочный капитал		\$	217,849 \$	217,849

Дивидендов за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, не объявлялось и не выплачивалось.

В 2010 году Компания произвела выпуск 1,380 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. каждая.

В мае 2010 года АФК «Система» выкупила обыкновенные акции в количестве 615 штук на сумму 1,561 тыс. руб. (\$51,412 по обменному курсу 30.36 руб. за 1 долл. США, действовавшему на дату платежа). ОАО «Детский мир – розничные активы», включенное в комбинированную отчетность за 2010 год, произвело выкуп 22 обыкновенных акций путем передачи права на использование торгового знака «Детский мир» и 50% доли участия в «Детский мир – Орел».

В декабре 2010 года «Сбербанк России» («Сбербанк») приобрел 25%+1 акцию ОАО «Детский мир – Центр» за вознаграждение в размере около 3.4 млрд руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 года – около \$108,672). «Сбербанк», как держатель 25%+1 акции ОАО «Детский мир – Центр», может назначать двух из восьми членов Совета Директоров.

16. 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 2011 года суммарная площадь торговых помещений Группы составила 236.0 тыс. кв. метров (31 декабря 2010 года: 214.5 тыс. кв.метров).

Будущие минимальные арендные платежи, причитающиеся по не предусматривающим расторжение договорам текущей аренды по состоянию на 31 декабря 2011 года, представлены ниже:

2012	\$	99,458
2013		105,454
2014		108,847
2015		113,406
2016		117,259
В последующие годы		13,626
Итого	\$	558,050

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 значительным 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 существенным.

17. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции Группы с дочерними компаниями АФК «Система» в течение 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

Аренда и коммунальные услуги – За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, Группа понесла расходы по договорам, заключенным с компанией «Детский мир – Розничные активы» (дочернее предприятие АФК «Система») на сумму примерно \$1,539 и \$1,566, и по договорам с компанией «Юрлак» в размере \$284 и \$321, соответственно.

Услуги связи – За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, Группа понесла расходы по договорам, заключенным с компанией «МТС» (дочернее предприятие АФК «Система»), на сумму в размере около \$411 и \$151, с компанией «Комстар-ОТС» – около \$95 и \$434 и с компанией «МТТ» – около \$84 и \$106, соответственно.

Ремонт и техническое обслуживание – За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 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 \$3,316 и \$3,494, соответственно.

Остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов раскрыты в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2012 года Совет директоров Группы утвердил окончательный вариант программы долгосрочного материального поощрения работников («Программа Поощрения»). По условиям Программы Поощрения топ-менеджерам Группы будут ежегодно предоставляться фантомные акции по итогам деятельности за 2011–2015 годы. Участники Программы Поощрения смогут исполнить опцион на продажу Компании части закрепленных за ними акций за денежные средства после даты закрепления прав. Закрепление прав на фантомные акции будет зависеть от результатов, достигнутых Группой, и от срока, прошедшего с момента предоставления годового пакета фантомных акций. Дата предоставления первых фантомных акций приходится на период после 31 декабря 2011 года и, соответственно, Программа Поощрения не была отражена в учете, и расходы на вознаграждения не отражались в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

В январе 2012 года Группа произвела предусмотренные графиком платежи в счет погашения кредитной задолженности в сумме 82 млн. руб.

Других значимых событий после 31 декабря 2011 года и до подписания консолидированной финансовой отчетности не происходило.