

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

Консолидированная финансовая отчетность

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов
и за годы, закончившиеся на эти даты

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1-2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013, 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 (дефицита капитала)/капитала	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-30

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»), которая включает консолидированные балансы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях (дефицита капитала)/капитала за годы, закончившиеся на эти даты, 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, 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 обязанность состоит в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного 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 целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных 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.

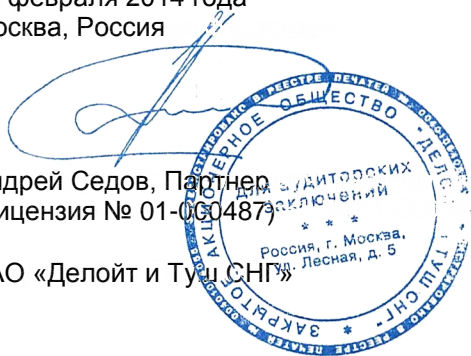
Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки.

28 февраля 2014 года
Москва, Россия

Андрей Седов, Партнер
(лицензия № 01-000487)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



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 2013, 2012 И 2011 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Примечания	2013	2012	2011
АКТИВЫ				
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	5	\$ 26,273	\$ 53,709	\$ 75,253
Краткосрочные финансовые вложения		-	120	114
Торговая дебиторская задолженность, нетто	6	12,705	11,305	2,195
Товары для продажи	7	263,854	225,161	181,678
Прочие оборотные активы	8	23,467	21,952	17,883
Отложенные налоговые активы	14	15,585	14,122	14,393
Итого оборотные активы		341,884	326,369	291,516
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:				
Основные средства, нетто	9	68,451	71,794	56,178
Гудвил	10	11,078	11,938	-
Прочие нематериальные активы, нетто	10	7,480	4,836	6,012
Инвестиции в зависимую компанию		1,634	1,862	1,705
Прочие внеоборотные активы	11	6,308	5,466	3,246
Отложенные налоговые активы	14	2,632	1,685	9,476
Итого внеоборотные активы		97,583	97,581	76,617
ИТОГО АКТИВЫ		\$ 439,467	\$ 423,950	\$ 368,133
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Торговая кредиторская задолженность		\$ 248,306	\$ 218,728	\$ 162,801
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	13	48,040	32,925	5,876
Прочие краткосрочные обязательства	12	71,604	49,154	39,708
Итого краткосрочные обязательства		367,950	300,807	208,385
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Долгосрочные кредиты и займы	13	132,909	65,768	119,580
Отложенные налоговые обязательства	14	2,708	999	1,151
Итого долгосрочные обязательства		135,617	66,767	120,731
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		503,567	367,574	329,116
(ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ:				
Уставный капитал		12	12	12
Добавочный капитал		217,849	217,849	217,849
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(140,074)	-	-
Непокрытый убыток		(142,606)	(166,012)	(180,681)
Накопленный прочий совокупный доход		719	4,527	1,837
ИТОГО (ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ		(64,100)	56,376	39,017
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И (ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ		\$ 439,467	\$ 423,950	\$ 368,133

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

О.В. Шакирова
И.о. Финансового директора
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

28 февраля 2014 года

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013, 2012 И 2011 ГОДОВ (в тысячах долларов США, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	2013	2012	2011
Выручка	16	\$ 1,130,398	\$ 888,431	\$ 782,899
Себестоимость реализованной продукции		(693,695)	(535,608)	(484,388)
Валовая прибыль		436,703	352,823	298,511
Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы	17	(350,262)	(299,942)	(273,114)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(19,911)	(18,665)	(17,671)
Доля в прибыли зависимых компаний, за вычетом налога на прибыль		605	857	921
Прочие операционные доходы и расходы, нетто		(32)	367	1,112
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		67,103	35,440	9,759
Процентные доходы		346	801	990
Процентные расходы		(16,259)	(13,141)	(11,121)
Курсовые разницы		(1,834)	874	(3,683)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		49,356	23,974	(4,055)
Расход по налогу на прибыль	14	(13,161)	(9,305)	(3,345)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		\$ 36,195	\$ 14,669	\$ (7,400)
Прочий совокупный (расход)/доход: Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(3,808)	2,690	(1,935)
Итого совокупный доход/(убыток)		\$ 32,387	\$ 17,359	\$ (9,335)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, базовое и разводненное ¹		657,000,000	739,000,000	739,000,000
Прибыль/(убыток) на акцию, базовая и разводненная (в долларах США на акцию) ¹		0,049	0,023	(0,013)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

О.В. Шакирова
И. о. Финансового директора
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

28 февраля 2014 года

¹ Размер прибыли на акцию и средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, базовое и разводненное, по всем представленным периодам ретроспективно отражает дробление акций Компании с коэффициентом 250,000:1, состоявшееся 18 февраля 2014 года.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013, 2012 И 2011 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	2013	2012	2011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 36,195	\$ 14,669	\$ (7,400)
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистым денежным средствам, поступившим от основной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19,911	18,665	17,671
Списания недостач и расходы по обесценению товаров для продажи	9,485	10,839	12,536
Курсовые разницы	1,834	(874)	3,683
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	1,241	293	482
Списание безнадежной задолженности и изменение резерва по сомнительным долгам	253	(251)	74
Доля в прибыли зависимых компаний, за вычетом налога на прибыль	(605)	(857)	(921)
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности:			
Торговая дебиторская задолженность	(2,301)	(8,724)	11,297
Товары для продажи	(65,863)	(42,660)	(29,287)
Прочие активы	(2,694)	(697)	9,210
Торговая кредиторская задолженность	44,652	45,564	15,429
Прочие краткосрочные обязательства	23,296	4,899	1,621
(Уменьшение)/увеличение отложенных налогов	(1,812)	9,305	3,345
Чистое поступление денежных средств от основной деятельности	\$ 63,592	\$ 50,171	\$ 37,740
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	\$ (20,098)	\$ (25,536)	\$ (9,519)
Поступления от продажи основных средств	-	-	26
Приобретение нематериальных активов	(4,152)	(2,127)	(2,488)
Приобретение дочерней компании, за вычетом денежных средств приобретенной компании	-	(14,792)	-
Дивиденды, полученные от зависимых предприятий	715	754	1,601
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	\$ (23,535)	\$ (41,701)	\$ (10,380)

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013, 2012 И 2011 ГОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

	2013	2012	2011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные	\$ (12,789) \$	- \$	-
Выкуп собственных акций	(140,074)	-	-
Поступления по кредитам и займам	433,027	152,936	181,183
Погашение основной суммы задолженности по кредитам и займам	(341,473)	(186,320)	(169,780)
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде	-	-	(4,148)
Чистые денежные средства, (использованные в) /полученные от финансовой деятельности	\$ (61,309) \$	(33,384) \$	7,255
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(6,184)	3,370	(5,482)
(УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	\$ (27,436) \$	(21,544) \$	29,133
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	\$ 53,709 \$	75,253 \$	46,120
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	\$ 26,273 \$	53,709 \$	75,253
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НАПРАВЛЕННЫЕ НА:			
Уплату процентов	14,468	12,200	10,027
Уплату налога на прибыль	5,091	405	-

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

28 февраля 2014 года

О.В. Шакирова
И. о. Финансового директора
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ (ДЕФИЦИТА КАПИТАЛА)/КАПИТАЛА ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013, 2012 И 2011 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Непокрытый убыток	Накопленный прочий совокупный доход	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	\$ 12	\$ 217,849	\$ -	\$ (173,281)	\$ 3,772	\$ 48,352
Совокупный убыток:						
Чистая прибыль/(убыток)	-	-	-	(7,400)	-	(7,400)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	-	(1,935)	(1,935)
Баланс 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
Баланс на 31 декабря 2012 года	\$ 12	\$ 217,849	\$ -	\$ (166,012)	\$ 4,527	\$ 56,376
Дивиденды	-	-	-	(12,789)	-	(12,789)
Выкуп собственных акций	-	-	(140,074)	-	-	(140,074)
Совокупный доход:						
Чистая прибыль	-	-	-	36,195	-	36,195
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	-	(3,808)	(3,808)
Баланс на 31 декабря 2013 года	\$ 12	\$ 217,849	\$ (140,074)	\$ (142,606)	\$ 719	\$ (64,100)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

28 февраля 2014 года

О.В. Шакирова
И. о. Финансового директора
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013, 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») – крупнейшая розничная торговая сеть на рынке детских товаров в Российской Федерации (далее – «РФ»). Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в Едином Государственном Реестре Юридических лиц под номером 1027700047100.

Основным видом деятельности Группы является продажа одежды и продукции для детей через сеть розничных магазинов. В 2013 году и по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа владела сетью магазинов «Детский мир» в России и Казахстане и сетью розничных магазинов Early Learning Centre (далее – «ELC») в России. 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 конец каждого периода зарегистрированные акционеры ОАО «Детский мир – Центр» и доли их владения представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ОАО АФК «Система»	98.827%	74.087%	74.087%
ОАО «Сбербанк России»	-	25.034%	25.034%
Дочерние предприятия ОАО АФК «Система»	1.173%	0.879%	0.879%
Итого	100%	100%	100%

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития 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.

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 финансовую 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 отчетности.

Инвестиции в компании, на деятельность которых Группа может оказывать существенное влияние, но которые не контролируются Группой, учитываются с использованием метода долевого участия. Как правило, считается, что существенное влияние существует в том случае, если Группе принадлежит от 20 до 50% голосующих акций предприятия-объекта инвестиций, однако при рассмотрении возможности использования метода долевого участия учитываются и другие факторы, такие как представительство в Совете Директоров и влияние коммерческих соглашений. При использовании метода долевого участия инвестиции учитываются по стоимости приобретения, с учетом доли Группы в нераспределенной чистой прибыли начиная с момента приобретения, за вычетом полученных дивидендов, начиная с момента приобретения. Доля Группы в чистой прибыли зависимых предприятий, в хозяйственной деятельности которых Группа принимает активное участие, и которые считаются неотъемлемой составляющей бизнеса Группы, отражается в составе прибыли от основной деятельности.

Группа регулярно оценивает свои инвестиции в зависимые предприятия, справедливая стоимость которых меньше их первоначальной стоимости, для определения того, имеет ли снижение стоимости постоянный характер. Если снижение стоимости носит постоянный характер, первоначальная стоимость инвестиции списывается до ее справедливой стоимости. Сумма списания отражается в составе реализованного убытка отчета о прибылях и убытках.

Все прочие инвестиции в предприятия, на деятельность которых Группа не может оказывать существенного влияния, отражаются по себестоимости.

Процент владения Группы и процент голосующих акций в основных действующих дочерних предприятиях по состоянию на конец каждого из периодов представлены следующим образом:

Дочерние предприятия	Процент владения и процент голосующих акций		
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ООО «Детская галерея Якиманка», РФ	100%	100%	100%
ТОО «Детский мир-Казахстан», Казахстан	100%	100%	100%
ООО «Куб-Маркет», РФ	100%	100%	-
ООО «ДМ-Финанс», РФ	100%	-	-
Спартема Лимитед, Кипр	100%	100%	-
«Детский мир ГмбХ», Германия	100%	100%	100%
ООО «Компания С-Тойз», РФ	-	-	100%

В 2013 году Группа создала новое юридическое лицо – ООО «ДМ-Финанс» – с целью осуществления сделок с акциями, включая выкуп собственных акций у ОАО «Сбербанк России» (см. Примечание 18).

В октябре 2012 года из состава Группы выбыла ООО «Компания С-Тойз». 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 и расходов, нетто, в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе за 2012 год)	213

Сегментная отчетность – Отчетные сегменты определяются на основании финансовой информации, которая доступна и регулярно используется ключевым должностным лицом Компании, ответственным за принятие управленческих решений, для оценки результатов деятельности и распределения ресурсов. В соответствии с положениями Стандарта Кодификации стандартов бухгалтерского учета (ASC) Совета по стандартам финансового учета (FASB) 280 «Сегментная отчетность» у Группы имеются три отчетных сегмента, а именно: розничная торговля, розничная продажа товаров премиум-класса и интернет-магазин. Однако сегменты розничной продажи товаров премиум-класса и интернет-магазин не отвечают количественным критериям выделения в качестве отдельных отчетных сегментов, установленным в ASC 280 «Сегментная отчетность», и поэтому данные сегменты объединены с сегментом розничной торговли в один отчетный сегмент. Таким образом, информация, раскрытая в настоящей отчетности, относится к Группе в целом.

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 данных оценок. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются.

В частности, существенные оценки и допущения, использованные при составлении консолидированной финансовой отчетности включают сроки полезного использования и оценку возможности возмещения основных средств и нематериальных активов, суждения относительно того, являются ли бонусы, полученные от поставщиков, по своей сущности бонусами за объем или являются возмещением конкретных, дополнительных и идентифицируемых издержек, понесенных Группой при продаже продукции поставщиков, аллокацию части бонусов, полученных от поставщиков в течение периода, на остаток товаров для продажи, находящихся в магазинах и на складах Группы на конец периода, а также расходы по недостачам и обесценению товаров для продажи и оценочные резервы в отношении отложенных налоговых активов.

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

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.

Торговая дебиторская задолженность – Торговая дебиторская задолженность отражается по чистой цене возможной реализации после вычета резервов по сомнительным долгам. Такой резерв создается либо в связи с конкретными обстоятельствами возникновения неплатежеспособности и просроченных платежей, либо исходя из оценок, основанных на данных о вероятности взыскания задолженности.

Кредиты и займы – Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом транзакционных расходов, а впоследствии – по амортизированной стоимости; любая разница между суммой поступлений (за вычетом транзакционных расходов) и стоимостью погашения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Расходы на привлечение заемных средств капитализируются и признаются в составе расходов в течение срока соответствующего заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Заемные средства классифицируются как краткосрочные обязательства, кроме случаев, когда Группа имеет безусловное право отложить погашение обязательства на 12 месяцев или более после даты составления баланса. Затраты, непосредственно связанные с привлечением средств для приобретения, строительства или производства активов, на подготовку которых к использованию по назначению или продаже должно быть затрачено значительное время (квалифицируемых активов), включаются в стоимость таких активов. Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до тех пор, пока активы не будут в основном готовы к использованию или продаже.

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 \$19,161 на 31 декабря 2013 года были размещены в 3 банках (31 декабря 2012 и 2011 годов – \$46,322 и \$51,174 в 3 банках, соответственно).

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.

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 – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ;
- Уровень 2 – Оценки, основанные на котировках на рынках, которые не являются активными, или все ключевые исходные данные по которым являются наблюдаемыми прямо или косвенно;
- Уровень 3 – Оценки, основанные на исходных данных, являющиеся ненаблюдаемыми и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

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

- Денежные средства и их эквиваленты: Балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости в связи с краткосрочностью таких инструментов;
- Торговая и прочая дебиторская задолженность, краткосрочные инвестиции, торговая и прочая кредиторская 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 отдельный компонент прочего совокупного дохода.

Установленный Центральным Банком Российской Федерации курс обмена на 31 декабря 2013 года составил 32.73 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2012 и 2011 годов: 30.37 руб. и за 32.2 руб. за 1 доллар США, соответственно). Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составлял 31.85 руб. за 1 долл. США (2012 и 2011 годы: 31.09 руб. и 29.39 руб. за 1 долл. США, соответственно).

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 приобретаемых дочерних компаний включаются в показатели деятельности Группы с момента 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 доставки товаров покупателям. Скидки, предоставленные покупателям, отражаются Группой как уменьшение цены товара в момент продажи. Выручка от предоставления услуг признается в периоде оказания соответствующих услуг.

Группа продает подарочные карты в своих розничных магазинах. Подарочные карты должны быть использованы до окончания срока действия, указанного на карте. Выручка по подарочным картам признается либо в момент использования подарочной карты для оплаты покупок, либо по истечении срока ее действия.

Программа лояльности покупателей – 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. Прочие административные расходы по Программе лояльности покупателя включаются в состав коммерческих, общехозяйственных и управленческих расходов.

В 2013 году Группа стала участником партнерской программы, проводимой ОАО «Сбербанк России». В соответствии с условиями этой программы покупатели могут накапливать бонусы при оплате покупок или услуг платежными картами ОАО «Сбербанк России»; накопленные бонусы могут быть использованы для оплаты будущих покупок товаров или услуг любого из участников программы. Участники программы выплачивают ОАО «Сбербанк России» оговоренную договором сумму за каждый начисленный бонус и получают от ОАО «Сбербанк России» компенсацию за баллы, полученные покупателями при оплате товаров или услуг.

Группа отражает суммы, выплачиваемые и получаемые от ОАО «Сбербанк России» в рамках программы в качестве снижения или увеличения выручки, соответственно, в момент получения или использования бонусов покупателем.

Себестоимость реализованной продукции – Себестоимость реализованной продукции включает стоимость товаров, приобретенных у поставщиков, стоимость доставки товаров до распределительных центров, расходы, связанные с транспортировкой товаров из распределительных центров в магазины, списание избыточных или устаревших товарно-материальных запасов, резерв под недостачи и бонусы и скидки, получаемые от поставщиков товаров.

Аренда – Группа не имеет заключенных договоров финансовой аренды, однако в ходе деятельности заключает договоры операционной аренды, в основном в связи с арендой помещений под свои розничные магазины.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Товары для продажи – Товары для продажи отражаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости (определяемой с использованием метода ФИФО) или рыночной стоимости. 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.

В конце каждого отчетного периода Группа списывает ожидаемые недостачи запасов и устаревшие и неликвидные запасы.

Группа учитывает бонусы за объем, получаемые от поставщиков, как уменьшение себестоимости запасов. Затраты, связанные с хранением и транспортировкой товаров для продажи из центрального распределительного склада в магазины, относятся на расходы по мере их возникновения и учитываются в составе себестоимости реализованной продукции.

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 соответствующих 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, 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. Подлежащий возмещению НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, по которому у Группы нет права зачета в счет исходящего НДС, 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. Существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы актива, увеличить его стоимость или повысить его способность приносить доход, капитализируются. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе по мере возникновения.

Амортизационные отчисления рассчитываются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезной службы объектов основных средств:

Здания	20–40 лет
Капитальные вложения в арендованные основные средства	5–10 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.

Нематериальные активы, созданные собственными силами (программное обеспечение) – Внутренние издержки, связанные с разработкой, установкой и вводом в эксплуатацию программного обеспечения, капитализируются на стадии разработки проекта программного обеспечения. Капитализация таких затрат прекращается в момент готовности программного обеспечения к использованию. Затраты, понесенные на стадии проведения исследований по проекту по разработке программного обеспечения, списываются на расходы по мере их возникновения.

После принятия к учету нематериальные активы, созданные собственными силами, учитываются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Обесценение долгосрочных активов – Когда произошедшие события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость активов может быть не возмещена, Группа оценивает на предмет обесценения долгосрочные активы, такие как основные средства магазинов и прочие корпоративные активы. Факторы, которые могут явиться причиной проведения проверки на обесценение, включают, в том числе, существенное снижение результатов деятельности по сравнению с историческими или ожидаемыми будущими результатами деятельности и существенные изменения способа использования активов или общих бизнес-стратегий. Потенциально обесценение существует, если предполагаемые недисконтированные поступления денежных средств от использования данных активов и любые ожидаемые чистые поступления от выбытия актива меньше балансовой стоимости актива. Сумма убытка от обесценения представляет собой превышение балансовой стоимости актива над его справедливой стоимостью и учитываются в составе недвижимости и прочего имущества в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Оценка справедливой стоимости основывается либо на методе дисконтирования денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая считается соразмерной уровню риска, присущему текущей бизнес-модели Группы, либо на основе оценочной стоимости, при необходимости. Группа также учитывает прочие факторы при оценке справедливой стоимости своих магазинов, такие как конъюнктура местного рынка, операционная среда, показатели деятельности торгового центра и прочие тенденции.

Гудвил и прочие нематериальные активы – Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретенных предприятий над справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения.

Группа проводит анализ гудвила на предмет обесценения ежегодно, а также когда факты или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть не возмещаемой. При проведении проверки справедливая стоимость каждой отчетной единицы сравнивается с ее балансовой стоимостью, включая гудвил. Если балансовая стоимость отчетной единицы превышает ее справедливую стоимость, сумма убытка от обесценения, при наличии такового, рассчитывается путем сравнения оценочной справедливой стоимости гудвила по данной отчетной единице с балансовой стоимостью этого гудвила.

Убыток от обесценения не признавался ни в одном из отчетных периодов, рассматриваемых в настоящей консолидированной отчетности.

Нематериальные активы, имеющие ограниченный срок полезного использования, амортизируется 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.

Налог на прибыль – Налоги на прибыль были рассчитаны в соответствии с законодательством страны регистрации соответствующих компаний Группы. Во всех отчетных периодах 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 изменения ставок налогов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе за период, в котором такое изменение в значительной степени 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. С января 2012 года ставка составляет 22%, максимальная сумма, на которую начисляются взносы, 512 тыс. руб. на каждого сотрудника ежегодно (2011 год: 26%, 463 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%. Взносы в Пенсионный фонд РФ и в медицинские и социальные фонды, относятся на расходы по мере возникновения.

Вознаграждения сотрудников, рассчитываемые на основе цены акций – В 2012-2013 годах ряд сотрудников Компании имели право получать вознаграждения, рассчитываемые на основании цены акций Компании («фантомные» акции). Обязательства Группы по таким выплатам признавались 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 с ОПБУ США. Прибыль, подлежащая распределению, учитывается в составе обязательств в том периоде, в котором она объявлена общим собранием акционеров, и подлежит выплате в соответствии с законодательством.

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров – Если Группа выкупает свои собственные акции («собственные акции, выкупленные у акционеров»), то они относятся на уменьшение собственного капитала и отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму вознаграждения, выплаченного за выкуп акций у акционеров. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Группы, не отражаются в составе прибылей или убытков. Такие собственные акции могут быть выкуплены и находиться в собственности Компании либо дочерних предприятий Группы.

Новые положения по бухгалтерскому учету – В феврале 2013 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил ASU № 2013-02 «Совокупный доход» (Раздел 220), в соответствии с которым предприятие должно предоставлять информацию о суммах, реклассифицированных из состава накопленного прочего совокупного дохода в разрезе отдельных компонентов. В соответствии с данными указаниями предприятия обязаны предоставлять (либо непосредственно в отчете, в котором представлена чистая прибыль, либо в примечаниях) все существенные суммы, реклассифицируемые из состава накопленного прочего совокупного дохода, в разбивке по соответствующим статьям чистой прибыли, только если в соответствии с ОПБУ США такие суммы в полном объеме реклассифицируются в состав чистой прибыли в том же отчетном периоде. Дополнение ASU № 2013-02 действует в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 15 декабря 2012 года. Группа планирует принять требования ASU № 2013-02 в отношении годового периода, начинающегося 1 января 2014 года. В настоящий момент руководство Группы оценивает эффект такого принятия на ее консолидированное финансовое положение и результаты деятельности.

В марте 2013 года FASB выпустил ASU № 2013-05 «Вопросы перевода иностранных валют» (Раздел 830), в соответствии с которым предприятия должны руководствоваться положениями Подраздела 830-30 и относить любые кумулятивные корректировки, связанные с пересчетом валют, на чистую прибыль при утрате финансового интереса в дочернем предприятии или группе активов, занимающейся некоммерческой или хозяйственной деятельностью в рамках зарубежной организации. Кумулятивные корректировки, связанные с пересчетом валют, должны относиться на чистую прибыль, только если продажа или передача приводят к полной или практически полной ликвидации зарубежной организации, к которой относилось дочернее предприятие или группа активов.

Кроме того, в соответствии с поправками к настоящему ASU продажа инвестиции в зарубежном предприятии включает как события, которые приводят к потере контрольного финансового интереса в зарубежном предприятии, так и события, которые приводят к тому, что приобретающая компания получает контроль над приобретаемой компанией, в капитале которой она имела долю участия непосредственно перед датой приобретения (иногда называется «поэтапное приобретение»). Следовательно, кумулятивные корректировки, связанные с пересчетом валют, должны относиться на чистую прибыль при наступлении таких событий. Дополнение ASU № 2013-05 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 15 декабря 2013 года, и промежуточных периодов в рамках указанных годовых периодов и применяется без изменения сравнительных данных. Руководство полагает, что переход к применению данных положений не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В июле 2013 года FASB выпустил дополнение ASU № 2013-11 «Представление непризнанных доходов по налогообложению в случае наличия чистых операционных убытков, переносимых на будущий период, аналогичных налоговых убытков или налоговых кредитов, переносимых на будущий период», которое уточняет Раздел 740 Кодификации. В соответствии с данным дополнением непризнанный доход по налогообложению или часть такого дохода представляется в финансовой отчетности как уменьшение отложенного налогового актива в размере чистых операционных убытков, переносимых на будущий период, аналогичных налоговых убытков или налоговых кредитов, переносимых на будущий период. Дополнение ASU № 2013-11 действует в отношении годовых финансовых периодов (и промежуточных периодов, входящих в такие годовые финансовые периоды), начинающихся не ранее 15 декабря 2013 года, и должно применяться без изменения сравнительных данных. Руководство полагает, что переход к применению данных положений не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Ниже представлены изменения представления информации в консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе и консолидированном балансе, которые Группа осуществила в 2013 году с целью повышения уровня прозрачности и достоверности финансовой информации:

- компенсации за транспортные расходы, полученные от поставщиков, были реклассифицированы из состава выручки в состав себестоимости реализованной продукции;
- транспортные расходы, связанные с перевозкой товаров для продажи из центрального распределительного центра Группы в ее розничные магазины, были реклассифицированы из состава коммерческих, общехозяйственных и управленческих расходов в состав себестоимости реализованной продукции;
- компенсации маркетинговых расходов, полученные от поставщиков за продвижение и рекламу их товаров, но не связанная с возмещением конкретных, дополнительных и идентифицируемых издержек, понесенных Группой, были реклассифицированы из состава коммерческих, общехозяйственных и управленческих расходов в состав себестоимости реализованной продукции;
- соответствующая дебиторская задолженность поставщиков в рамках договоров о компенсации маркетинговых расходов была реклассифицирована из состава прочих оборотных активов и торговой кредиторской задолженности (при взаимозачете) в торговую дебиторскую задолженность.

Для целей сопоставимости консолидированной финансовой отчетности со сравнительными показателями за предыдущий период за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, были произведены следующие изменения в классификации:

	<u>Первоначально отражено</u>	<u>Реклассифи- кация</u>	<u>После реклассифи- кации</u>
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года			
Выручка	892,595	(4,164)	888,431
Себестоимость реализованной продукции	(538,878)	3,270	(535,608)
Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы	(300,836)	894	(299,942)

Реклассификация расходов на транспортировку товаров со склада Группы в ее розничные магазины в состав себестоимости реализованной продукции составила \$12,211. Компенсации, полученные от поставщиков за транспортные расходы, которые были реклассифицированы в себестоимость реализованной продукции, составили \$4,164. Компенсации маркетинговых расходов, реклассифицированные в состав себестоимости реализованной продукции, составили \$11,317.

	<u>Первоначально отражено</u>	<u>Реклассифи- кация</u>	<u>После реклассифи- кации</u>
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года			
Себестоимость реализованной продукции	(476,644)	(7,744)	(484,388)
Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы	(280,858)	7,744	(273,114)

Реклассификация расходов на транспортировку товаров со склада Группы в ее розничные магазины в состав себестоимости реализованной продукции составила \$9,436. Компенсации маркетинговых расходов, реклассифицированные в себестоимость реализованной продукции, составили \$1,692.

	<u>Первоначально отражено</u>	<u>Реклассифи- кация</u>	<u>После реклассифи- кации</u>
Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2012 года			
Торговая дебиторская задолженность, нетто	3,197	8,108	11,305
Прочие оборотные активы	26,768	(4,816)	21,952
Торговая кредиторская задолженность	(215,436)	(3,292)	(218,728)

Реклассификация дебиторской задолженности поставщиков Группы по договорам компенсации маркетинговых расходов в торговую дебиторскую задолженность составила \$8,108. Величина влияния на прочие оборотные активы составила \$4,816, на торговую кредиторскую задолженность – \$3,292.

	<u>Первоначально отражено</u>	<u>Реклассифи- кация</u>	<u>После реклассифи- кации</u>
Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2011 года			
Торговая дебиторская задолженность, нетто	1,878	317	2,195
Прочие оборотные активы	18,200	(317)	17,883

Реклассификация дебиторской задолженности поставщиков Группы по договорам компенсации маркетинговых расходов в торговую дебиторскую задолженность составила \$317.

	<u>Первоначально отражено</u>	<u>Реклассифи- кация</u>	<u>После реклассифи- кации</u>
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года			
Торговая дебиторская задолженность	(1,132)	(7,592)	(8,724)
Прочие активы	(5,073)	4,376	(697)
Торговая кредиторская задолженность	42,348	3,216	45,564

Реклассификация дебиторской задолженности поставщиков Группы по договорам компенсации маркетинговых расходов в торговую дебиторскую задолженность составила \$7,592. Величина влияния на прочие активы составила \$4,376, на торговую кредиторскую задолженность – \$3,216.

	<u>Первоначально отражено</u>	<u>Реклассифи- кация</u>	<u>После реклассифи- кации</u>
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года			
Торговая дебиторская задолженность	6,703	4,594	11,297
Прочие активы	13,804	(4,594)	9,210

Реклассификация дебиторской задолженности поставщиков Группы по договорам компенсации маркетинговых расходов в торговую дебиторскую задолженность составила \$4,594.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

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. ООО «Куб-Маркет» является франчайзи 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, поскольку на тот момент не было другой доступной информации.

Впоследствии Группа получила отчет об оценке, завершила оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств и пришла к заключению о необходимости внесения незначительных корректировок в первоначальное распределение цены приобретения. Окончательная 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		458
Товары для продажи		3,337
Прочие оборотные активы		1,838
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 самого раннего представленного годового отчетного периода (1 января 2011 года). При определении условных сумм, все нетипичные расходы были признаны несущественными. Условная информация представлена за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов (за год, закончившиеся 31 декабря 2013 года, результаты деятельности ООО «Куб-Маркет» были консолидированы за полный год):

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. 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», включенные в консолидированную финансовую отчетность	2013	2012 (24 июля по 31 декабря)
Выручка	\$ 19,002	\$ 9,337
Чистый (убыток)/прибыль	\$ (73)	\$ 619

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2013	2012	2011
Денежные средства в кассе и на текущих банковских счетах	\$ 2,772	\$ 5,002	\$ 46,002
Банковские депозиты	11,991	12,284	10,017
Денежные средства в пути	11,510	36,423	19,234
Итого	\$ 26,273	\$ 53,709	\$ 75,253

Денежные средства в пути представлены денежными средствами, собранными в магазинах Группы и еще не размещенными на банковских счетах Группы на конец года.

По состоянию на 31 декабря 2013, 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 \$683, \$248 и \$1,403, соответственно.

6. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлена следующим образом:

	2013	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность	\$ 12,732	\$ 11,307	\$ 2,242
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(27)	(2)	(47)
Итого	\$ 12,705	\$ 11,305	\$ 2,195

Торговая дебиторская задолженность, в основном, представлена задолженностью поставщиков по бонусам, полученным за достижение заранее оговоренного объема закупок, и прочим бонусами и задолженностью за возвращенный товар.

С 2013 года задолженность поставщиков по договорам компенсации маркетинговых расходов была реклассифицирована между торговой дебиторской задолженностью и прочей дебиторской задолженностью (см. Примечание 3).

7. ТОВАРЫ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Товары для продажи по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлена следующим образом:

	2013	2012	2011
Товары для перепродажи	\$ 261,260	\$ 221,148	\$ 179,236
Материалы	2,594	4,013	2,442
Итого	\$ 263,854	\$ 225,161	\$ 181,678

Материалы включают запасные части, упаковочные материалы и прочие материалы, используемые в магазинах и на складах.

Списание товаров для продажи, связанное с недостатками, и списание себестоимости товаров до их рыночной стоимости в размере \$9,485, \$10,839 и \$12,536 за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, соответственно, были признаны в составе себестоимости реализованной продукции в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе.

8. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2013	2012	2011
Авансы, уплаченные поставщикам	\$ 3,452	\$ 5,620	\$ 4,256
Налог на добавленную стоимость к возмещению	7,071	5,784	3,670
Прочие авансы	3,340	3,103	3,733
Прочие налоги к возмещению	488	476	848
Расходы будущих периодов	380	379	475
Дебиторская задолженность			
ОАО «Сбербанк России»			
по программам лояльности	4,719	-	-
Прочее	4,877	7,663	6,624
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(860)	(1,073)	(1,723)
Итого	\$ 23,467	\$ 21,952	\$ 17,883

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 \$976 (2012 и 2011 годы: \$2,024 и \$3,093, соответственно).

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, за вычетом накопленной амортизации, по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2013	2012	2011
Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства	\$ 78,642	\$ 79,478	\$ 62,234
Торговое оборудование	70,408	67,108	49,431
Незавершенное строительство (оборудование к установке)	3,240	1,471	1,502
	152,290	148,057	113,167
За вычетом накопленной амортизации	(83,839)	(76,263)	(56,989)
Итого	\$ 68,451	\$ 71,794	\$ 56,178

Амортизационные отчисления за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, составили \$17,719, \$14,994 и \$14,338, соответственно.

Убыток от выбытия основных средств в размере \$1,207, \$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 2013, 2012 и 2011 годов, соответственно.

30 декабря 2013 года Группа заключила с третьей стороной предварительное соглашение о продаже здания, занимаемого розничным магазином товаров премиум-класса, балансовой стоимостью \$7,910 по состоянию на 31 декабря 2013 года. Продажа может быть осуществлена при условии получения Группой определенных согласований от государственных органов, которые не были получены на дату подготовки настоящей финансовой отчетности. По мнению руководства, получение таких согласований является маловероятным, и, следовательно, продажа актива не является вероятной. Соответственно, руководство пришло к заключению, что данный актив не удовлетворяет критериям классификации в качестве предназначенного для продажи по состоянию на 31 декабря 2013 года.

10. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

Гудвил и прочие нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации, по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2013	2012	2011
Гудвил	\$ 11,078	\$ 11,938	\$ -
Прочие нематериальные активы	7,480	4,836	6,012
Итого	\$ 18,558	\$ 16,774	\$ 6,012

Ниже приведено изменение балансовой стоимости гудвила в 2013 и 2012 годах:

Баланс на 31 декабря 2011 года	\$ -
Поступления	11,111
Эффект пересчета в валюту представления	827
Баланс на 31 декабря 2012 года	11,938
Эффект пересчета в валюту представления	(860)
Баланс на 31 декабря 2011 года	\$ 11,078

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годы руководство осуществило тестирование гудвила на предмет обесценения и пришло к выводу, что гудвил не подвергся обесценению.

Прочие нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2013	2012	2011
Программное обеспечение	\$ 19,512	\$ 15,471	\$ 13,221
Торговые марки	137	134	95
	19,649	15,605	13,316
За вычетом накопленной амортизации	(12,169)	(10,769)	(7,304)
Итого	\$ 7,480	\$ 4,836	\$ 6,012

Поступления программного обеспечения в 2013 году в основном связаны с закупкой лицензий, для системы SAP, запуск в эксплуатацию которой запланирован на 2014 год.

Амортизационные отчисления по прочим нематериальным активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, составили \$2,192, \$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	
2014	2,420
2015	1,955
2016	843
2017	305
2018	273
В последующие годы	1,710
Итого	\$ 7,506

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.

11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2013	2012	2011
Долгосрочные авансы, уплаченные по договорам операционной аренды складов и магазинов	\$ 5,780	\$ 5,224	\$ 2,518
Прочее	528	242	728
Итого	\$ 6,308	\$ 5,466	\$ 3,246

12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2013	2012	2011
Налоги к уплате	\$ 20,088	\$ 5,553	\$ 4,539
Обязательства по заработной плате	10,800	10,731	6,215
Обязательства по программе лояльности	10,809	9,198	-
Проценты к уплате	518	256	268
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства	29,389	23,416	28,686
Итого	\$ 71,604	\$ 49,154	\$ 39,708

В состав прочих краткосрочных обязательств включены обязательства перед дочерними предприятиями АФК «Система» за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, в размере \$225, \$388 и \$7,389, соответственно.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	Годовая ставка процента (по состоянию на 31 декабря 2013 года)	2013	2012	2011
Корпоративные облигации	8.5%	\$ 35,137	\$ 37,863	\$ 35,719
Банковские кредиты				
Аккредитивы в долларах США	до 5% годовых от 7.1% до 10.5% годовых	-	-	3,096
Банковские кредиты в рублях	Моспрайм+3% годовых	145,812	60,830	86,641
		180,949	98,693	125,456
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение года		(48,040)	(32,925)	(5,876)
Задолженность по кредитам и займам, за вычетом краткосрочной части		\$ 132,909	\$ 65,768	\$ 119,580

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

В декабре 2005 года Компания разместила рублевый облигационный заем в размере 1,150 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов эквивалентно \$35,137, \$37,863 и \$35,719 соответственно) со сроком погашения в мае 2015 года. Облигации котируются на ММВБ. Выплата процентов по данному займу производится один раз в полгода. Рыночная стоимость данных облигаций, определенная на основе котировок ММВБ, по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов составляет \$35,119, \$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 составила \$3,948 (по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года составила \$4,553 и \$4,577 соответственно).

Справедливая стоимость банковских кредитов и аккредитивов Группы, включая задолженность со сроком погашения менее одного года, по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов составила \$90,648, \$53,132 и \$67,518 соответственно. Балансовая стоимость соответствующих заемных средств составила \$114,879, \$60,830 и \$89,737 соответственно.

В 2013 году Группа получила долгосрочный заем от ОАО «Сбербанк России» для финансирования выкупа собственных акций у ОАО «Сбербанк России» (см. Примечание 18). Выкупленные акции Группы находятся в залоге в качестве обеспечения займа от ОАО «Сбербанк России». Соглашение о займе содержит условие, согласно которому в случае продажи Группой дочернего предприятия ООО «Детская галерея Якиманка», погашение займов в соответствии с графиком будет ускорено. По состоянию на дату подготовки данной финансовой отчетности руководство группы не имеет намерений продать ООО «Детская галерея Якиманка». По состоянию на 31 декабря 2013 года задолженность перед ОАО «Сбербанк России» в соответствии с данным соглашением о займе составила \$97,772.

За исключением указанного выше объекта недвижимости и собственных акций, заложенных в обеспечение корпоративных облигаций и займа у ОАО «Сбербанк России», по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов у Группы отсутствовали активы и ценные бумаги, 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. (\$3,292)).

Ряд кредитных соглашений накладывает на Группу обязательства соблюдать установленные значения финансовых ограничений/ковенант. Кредитные соглашения содержат различные положения, которые могут привести к их расторжению в случае несоблюдения конкретных кovenант; такие положения отличаются в разных договорах. В частности банки могут увеличить процентную ставку по кредитам, потребовать у Группы внести дополнительный залог или требовать немедленного погашения соответствующего кредита.

В приведенной ниже таблице представлен общий график погашения основной суммы задолженности по облигациям и банковским кредитам по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Год, закончившийся 31 декабря

2014	48,040
2015	35,137
2016	6,518
2017	26,073
2018	26,073
2019	26,073
2020	13,035
Итого	\$ 180,949

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, представлены следующим образом:

	2013	2012	2011
Текущий налог на прибыль	\$ (14,973)	\$ (53)	\$ -
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль	1,812	(9,252)	(3,345)
Итого расход по налогу на прибыль	\$ (13,161)	\$ (9,305)	\$ (3,345)

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:

	2013	2012	2011
(Расход)/доход по налогу на прибыль, рассчитанный путем умножения прибыли/убытка до налогообложения на стандартную ставку налога 20%	\$ (9,871)	\$ (4,795)	811
Корректировки:			
Списания товаров для продажи, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(3,813)	(3,001)	(3,392)
Прочие расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения, нетто	(337)	(3,086)	(578)
Корректировка налога на прибыль за предыдущий период	785	1,185	423
Эффект применения ставок налога, отличных от ставки, установленной российским законодательством	9	152	(55)
Изменение оценочного резерва по отложенным налоговым активам	66	240	(554)
Расход по налогу на прибыль	\$ (13,161)	\$ (9,305)	\$ (3,345)

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	2013	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность	\$ 355	\$ 527	\$ 1,884
Товарно-материальные запасы	5,893	5,433	2,381
Обязательства по программе лояльности	2,162	1,840	868
Накопленные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	309	2,634	6,297
Начисленные расходы и прочие временные разницы	6,866	3,688	2,963
Итого краткосрочные отложенные налоговые активы	\$ 15,585	\$ 14,122	\$ 14,393
Накопленные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	2,835	1,974	9,981
За вычетом оценочного резерва под отложенные налоговые активы	(203)	(289)	(505)
Итого долгосрочные отложенные налоговые активы	\$ 2,632	\$ 1,685	\$ 9,476
Основные средства	\$ (791)	\$ (397)	\$ (878)
Начисленные маркетинговые компенсации	(1,609)	-	-
Прочее	(308)	(602)	(273)
Итого долгосрочные отложенные налоговые обязательства	\$ (2,708)	\$ (999)	\$ (1,151)

Оценочный резерв по отложенным налоговым активам, а именно налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды, относится к налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды, которые, по мнению руководства, не будут использованы.

Максимальные сроки возможного использования накопленных налоговых убытков Группы распределяются следующим образом:

2018 год	\$	36
2019 год		4,612
2020 год		2,604
2021 год		904
2022 год		834
2023 год		6,730
Итого	\$	15,720

15. 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, имели право получать денежные средства в соответствии с количеством фантомных акций, закрепленных за ними. При этом цена фантомных акций определялась независимым оценщиком на каждую установленную дату. Программа состояла из пяти этапов и действовала в течение 2012-2015 годов. Условием получения вознаграждения являлось продолжение сотрудником трудовой деятельности в Группе и достижение определенных целевых показателей, относящихся к повышению рыночной стоимости Компании и достижению определенных финансовых результатов.

Обязательства Группы, связанные с Программой Поощрения по состоянию на 31 декабря 2012 года составили \$630. Соответствующие расходы были отражены в составе коммерческих, общехозяйственных и управленческих расходов в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и совокупном доходе за 2012 год.

12 сентября 2013 года Совет директоров Группы решил отменить Программу Поощрения. Соответственно общая сумма накопленных обязательств в размере \$585, относящихся к Программе Поощрения, была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

16. ВЫРУЧКА

Выручка Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, представлена следующим образом:

	2013	2012	2011
Розничная торговля, за исключением товаров премиум-класса и интернет-магазина	\$ 1,103,578	\$ 864,512	\$ 753,647
Оптовая торговля	-	-	7,054
Товары премиум-класса	19,011	18,227	16,814
Прочее	7,809	5,692	5,384
Итого	\$ 1,130,398	\$ 888,431	\$ 782,899

Розничные продажи Группы в Московском регионе, включая товары премиум-класса, за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, составили \$401,194, \$336,448 и \$324,777 соответственно, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе. Выручка от магазинов ELC, отраженная в розничной выручке, за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, составила \$19,002 и \$9,413 соответственно.

Прочая выручка включает выручку интернет-магазина за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, в размере \$7,137, \$4,077 и \$1,379 соответственно.

17. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, представлены следующим образом:

	2013	2012	2011
Расходы на оплату труда	\$ 141,043	\$ 123,211	\$ 119,114
Аренда и коммунальные услуги	148,057	119,720	102,949
Расходы на рекламу и маркетинг	17,808	16,026	11,847
Охрана	8,285	10,397	8,339
Ремонт и техническое обслуживание	7,140	7,033	6,368
Рекламные материалы	5,447	5,157	4,681
Банковские услуги	7,399	5,184	4,599
Консультационные услуги	1,642	1,232	1,953
Командировочные расходы	1,502	2,286	1,867
Услуги связи	1,923	1,937	1,809
Налоги (кроме налога на прибыль)	1,413	1,326	1,554
Сопровождение программного обеспечения	2,872	2,458	1,376
Канцелярские товары и прочие материалы	854	391	234
Прочее	4,877	3,584	6,424
Итого	\$ 350,262	\$ 299,942	\$ 273,114

С 2013 года была изменена классификация определенных статей доходов и расходов между коммерческими, общехозяйственными и управленческими расходами и себестоимостью реализованных товаров (Примечание 3).

Расходы на оплату труда за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, включают выходные пособия в размере \$966 и \$683 соответственно, выплаченные Группой высшему руководству и их линейным менеджерам в рамках смены управленческой команды, которая произошла в эти годы.

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Вся информация об акциях и прибыли на акцию за все представленные периоды ретроспективно отражает дробление акций Компании с коэффициентом 250,000:1, произведенное 18 февраля 2014 года (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов уставный капитал Компании был представлен следующим образом:

	Обыкновенные акции, находящиеся в обращении	Выпущенные обыкновенные акции	Разрешенные к выпуску обыкновенные акции
На 31 декабря 2012 и 2011 годов	739,000,000	739,000,000	739,000,000
Выкуп собственных акций	(185,000,000)	-	-
На 31 декабря 2013 года	554,000,000	739,000,000	739,000,000

Все акции имеют номинальную стоимость 0,0004 рублей за акцию.

Собственные акции

В сентябре 2013 года, получив одобрение Совета директоров, Группа выкупила 185,000,000 выпущенных обыкновенных акций Компании у ОАО «Сбербанк России» за денежное вознаграждение в размере \$140,074 (4,542,440 тыс. рублей). Все 185,000,000 акций были признаны в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров, по выкупной стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Объявленные дивиденды

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из прибыли Компании, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте. 28 июня 2013 года ежегодное общее собрание утвердило выплату дивидендов за 2012 год в размере 420,462 тыс. рублей (\$12,789), что составляет 0,57 руб. (\$0,017) за акцию.

19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная аренда – Группа арендует торговые помещения по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в различные периоды, но не позднее 2020 года.

Будущие минимальные арендные платежи, причитающиеся по не предусматривающим расторжение договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2013 года, представлены ниже:

2014	\$	158,973
2015		166,368
2016		174,344
2017		182,705
2018		191,400
В последующие годы		198,834
Итого	\$	1,072,624

Судебные разбирательства – В ходе осуществления основной деятельности предприятиям Группы приходится участвовать в судебных разбирательствах, рассмотрении 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.

До 1 июля 2013 года налоговое законодательство Российской Федерации в части налога на добавленную стоимость, а также существующая судебная практика не содержали четких указаний касательно начисления и уплаты НДС с бонусов поставщиков. В апреле 2013 года были одобрены изменения в Налоговом кодексе Российской Федерации с целью разъяснения правил уплаты НДС на будущие периоды. Изменения вступили в силу с 1 июля 2013 года

и не применяются ретроспективно. Группа в процессе своей экономической деятельности получает от поставщиков различные виды бонусов, премий и компенсаций расходов на маркетинг. Группа полагает, что корректно интерпретирует действующее налоговое законодательство по данному вопросу в соответствии с существующей отраслевой практикой до и после 1 июля 2013 года и дополнительных налоговых обязательств в отношении бонусов поставщиков не возникает. Руководство оценивает риск начисления дополнительных налоговых обязательств в части НДС как средний за период, предшествующий 1 июля 2013 года, в связи с неоднозначным толкованием законодательства и противоречивой судебной практикой и оценивает, что сумма данного риска, в случае его осуществления, не превысит 1% от консолидированной выручки Группы за два отчетных периода.

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, операции Группы с дочерними компаниями АФК «Система» представлены следующим образом:

Аренда и коммунальные услуги – За годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, Группа понесла расходы по договорам, заключенным с компанией «Детский мир – Розничные активы» (дочернее предприятие АФК «Система») на сумму около \$1,382, \$1,317 и \$1,539, и по договорам с компанией «Юрлак», аффилированным предприятием АФК «Система» в размере \$0, \$310 и \$284, соответственно.

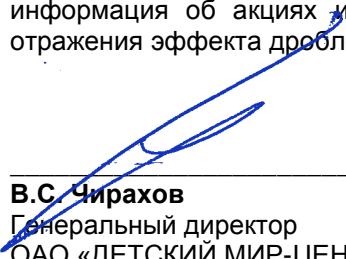
Услуги связи – За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, Группа понесла расходы по договорам, заключенным с компанией «МТС» (дочернее предприятие АФК «Система»), на сумму в размере около \$830, \$428 и \$411 и с компанией «Комстар-ОТС» – около \$0, \$11 и \$95 соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа понесла расходы по договору с «МТТ», совместной компанией АФК «Система», на сумму примерно \$84.

Расходы на рекламу и маркетинг – За годы, закончившиеся 31 декабря 2013, Группа понесла расходы на рекламу и маркетинг по договорам, заключенным с компанией РА «Максима», аффилированным предприятием АФК «Система», в размере около \$515 (за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов: \$0).

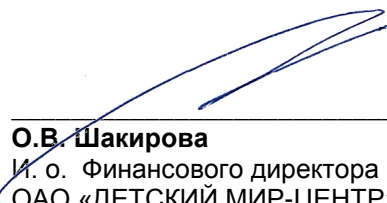
Остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов раскрыты в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

В конце января 2014 года один из магазинов Группы пострадал в результате пожара, который уничтожил значительную часть запасов и капитальных вложений в арендованные основные средства в данном магазине. Балансовая стоимость товарно-материальных запасов данного магазина составила \$241, и балансовая стоимость основных средств составила \$356 по состоянию на 31 декабря 2013 года.

18 февраля 2014 года Компания произвела дробление акций с коэффициентом 250,000:1. Вся информация об акциях и прибыли на акцию была ретроспективно скорректирована для отражения эффекта дробления акций.



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



О.В. Шакирова
И. о. Финансового директора
ОАО «ДЕТСКИЙ МИР-ЦЕНТР»

28 февраля 2014 года