

**ПРИЛОЖЕНИЕ №5. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ГРУППЫ ЭМИТЕНТА ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2011  
И 2012 ГГ**

**ГРУППА КОМПАНИЙ  
«ДЕТСКИЙ МИР»**

Сводная финансовая отчетность  
По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009  
За годы, закончившиеся в указанные даты

## ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

### СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. И 2009 г., ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ В УКАЗАННЫЕ ДАТЫ:	
Консолидированные балансовые отчеты	2
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе	3
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	4-5
Консолидированные отчеты об изменении акционерного капитала/(дефицит)	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7-20

## НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Группы компаний «Детский мир»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемых консолидированных балансовых отчетов ОАО «Детский мир – Центр», ОАО «Детский мир – розничные активы» и их дочерних компаний (совместно – Группа компаний «Детский мир» или «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе, об изменениях акционерного капитала/(дефицит) и о движении денежных средств на конец соответствующих годов. Ответственность за указанную консолидированную финансовую отчетность лежит на руководстве Группы. Мы должны выразить свое мнение относительно данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки.

Мы провели аудиторскую проверку в соответствии со стандартами аудита, принятыми в Соединенных Штатах Америки. Согласно указанным стандартам мы обязаны планировать и проводить аудит таким образом, чтобы мы могли с разумной уверенностью утверждать, что в финансовых отчетах отсутствуют существенные искажения. Аудит включает в себя изучение системы внутреннего контроля над финансовой отчетностью в качестве основы для разработки аудиторских процедур, наиболее подходящих для данных обстоятельств, а не с целью выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля Группы над финансовой отчетностью. Соответственно, мы такого мнения не выражаем. Аудит также включает изучение, на выборочной основе, данных, которые подтверждают суммы и сведения, отраженные в финансовых отчетах, оценку используемых принципов бухгалтерского учета и существенных расчетов, произведенных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что наши аудиторские проверки служат разумным основанием для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, упомянутая выше консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движения денежных средств за годы, закончившиеся в указанные даты, в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета, США.

19 апреля 2011 года  
Москва, Россия

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms. Please see [www.deloitte.com/ru/about](http://www.deloitte.com/ru/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte CIS.

© 2011 ZAO "Deloitte & Touche CIS". All rights reserved.  
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

**ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009**  
*(Суммы в тысячах долларов США)*

	Примечания	2010	2009
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3 \$	46,199 \$	16,844
Краткосрочные инвестиции	4	6,820	6,864
Чистая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	5	8,497	14,561
Запасы		175,779	145,958
Прочие оборотные активы	6	26,666	16,530
Текущие отложенные налоговые активы	13	7,251	8,021
Итого: оборотные активы		271,212	208,778
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства, чистая стоимость	7	64,264	77,768
Нематериальные активы, чистая стоимость	8	7,167	8,607
Выданные долгосрочные ссуды		3,007	2,944
Инвестиции в ассоциированные организации		2,471	2,407
Прочие внеоборотные активы		2,005	6,487
Отложенные налоговые активы, чистая текущая стоимость	13	21,813	21,673
Итого: внеоборотные активы		100,727	119,886
<b>ИТОГО: АКТИВЫ</b>	<b>\$</b>	<b>371,939 \$</b>	<b>328,664</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>			
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	9 \$	155,852 \$	148,557
Текущий размер долгосрочной задолженности	11	42,259	30,658
Текущий размер обязательств по капитальной аренде	12	3,281	3,912
Прочие краткосрочные обязательства	10	37,419	18,061
Итого: краткосрочные обязательства		238,811	201,188
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Долгосрочная задолженность	11	77,108	222,095
Обязательства по капитальной аренде, чистая текущая стоимость	12	342	3,936
Отложенные налоговые обязательства, чистая текущая стоимость	13	2,032	3,025
Итого: долгосрочные обязательства		79,482	229,056
<b>ИТОГО: ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>318,293</b>	<b>430,244</b>
<b>АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ/(ДЕФИЦИТ):</b>			
Акционерный капитал	16	706	702
Дополнительный вложенный капитал	16	217,209	66,546
Накопленный дефицит		(165,268)	(166,352)
Прочий накопленный совокупный доход/(убыток)		999	(2,476)
<b>ИТОГО: АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ/(ДЕФИЦИТ)</b>		<b>53,646</b>	<b>(101,580)</b>
<b>ИТОГО: ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>\$</b>	<b>371,939 \$</b>	<b>328,664</b>

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

**ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА**  
**ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009**

*(Суммы в тысячах долларов США)*

	Примечания	2010	2009
Поступления	14	\$ 659,311	\$ 584,604
Себестоимость реализованной продукции, включая затраты на сокращение и устаревание запасов в размере 10,868 долл. и 15,849, соответственно		(378,642)	(369,484)
Валовая прибыль		280,669	215,120
Расходы на реализацию, общие управленческие расходы	15	(240,946)	(263,600)
		(16,434)	(17,844)
Чистый доход объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		228	698
Прочие операционные доходы/(расходы)		1,210	(4,082)
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(УБЫТКИ)</b>		<b>24,727</b>	<b>(69,708)</b>
Процентные доходы		138	901
Процентные расходы		(23,252)	1 (33,107)
Убытки от курсовой разницы и пересчета валюты		(1,897)	1 (12,900)
Убыток до вычета налога на прибыль и долей неконтролирующих участников		(284)	1 (114,814)
Льгота по налогу на прибыль	13	1,368	12,167
Доход/(убыток) до вычета долей неконтролирующих участников		1,084	(102,647)
Прибыль, отнесенная к долям неконтролирующих участников			301
<b>ЧИСТЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)</b>		<b>\$ 1,084</b>	<b>\$ (102,346)</b>
Прочий совокупный доход/(убыток): Корректировка пересчета валют		\$ 3,475	(5,174)
<b>Совокупный доход/(убыток)</b>		<b>4,559</b>	<b>\$ (107,520)</b>

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

**ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
**ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009**  
*(Суммы в тысячах долларов США)*

<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Чистый доход/(убыток)	\$ 1,084	\$ (102,346)
Корректировки для согласования чистого убытка с чистыми денежными средствами, используемыми в операционной деятельности:		
Износ и амортизация	16,434	17,844
Отнесение к расходам на устаревание запасов	10,868	7,559
Убытки от курсовой разницы и пересчета валюты по внереализационным статьям	1,897	12,900
Отложенная налоговая льгота	(571)	(12,236)
Убытки о выбытия основных средств	405	3,183
Резерв на покрытие сомнительных долгов	1,770	1,639
Чистый доход объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	(228)	(698)
Прибыль от реализации дочерних компаний	(1,361)	-
Доли неконтролирующих участников	-	(301)
Изменение операционных активов и обязательств:		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	5,869	6,592
Прочие активы	(6,377)	45,770
Запасы	(41,913)	27,780
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8,459	(7,975)
Прочие краткосрочные обязательства	13,686	1,629
Чистые денежные средства от операционной деятельности	\$ 10,022	\$ 1,340
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	\$ (1,686)	\$ (8,607)
Поступления от продажи основных средств	152	25
Приобретение нематериальных активов	(971)	(2,650)
Поступления от погашения депозитов и займов	119	3,050
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций	599	-
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности	\$ (1,787)	\$ (8,182)

**ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ,**  
**ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(Суммы в тысячах долларов США)*

	2010	2009
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
Приобретение долгосрочных инвестиций под общим контролем	(10,013)	-
Поступления от выпуска обыкновенных акций	160,525	-
Поступления от займов	\$ 93,142	\$ 244,123
Погашение основной суммы займа	(219,967)	(234,430)
Погашение обязательств по капитальной аренде	(5,614)	(7,625)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	\$ 18,073	\$ 2,068
Влияние пересчета валюты на денежные средства и их эквиваленты	3,047	(876)
УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	\$ 29,355	\$ (5,650)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	\$ 16,844	\$ 22,494
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	\$ 46,199	\$ 16,844
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ВЫПЛАЧЕННЫЕ В ТЕЧЕНИЕ ГОДА ПО СЛЕДУЮЩИМ СТАТЬЯМ:		
Проценты	26,071	22,687
Налоги на прибыль	411	82
НЕДЕНЕЖНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ И ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Оборудование, приобретенное по капитальной аренде	\$ 280	\$ 2,238

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

**ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ АКЦИОНЕРНОГО**  
**КАПИТАЛА/(ДЕФИЦИТ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009**  
*(Суммы в тысячах долларов США)*

	Акционер- ный капитал Объединен- ных предприятий (Группы?)	Дополни- тельный вложенный капитал Объединен- ных предприятий	Накоплен- ный дефицит	Прочий накоплен- ный совокупный доход/ (убыток)	Капитал, отнесенный к долям неконтроли- рующих участников	Итого
Остаток на 1 января 2009	\$ 702	\$ 66,546	\$ (64,006)	\$ 2,698	\$ 325	\$ 6,265
Совокупный убыток:						
Чистый убыток	-	-	(102,346)	-	(301)	(102,647)
Корректировка пересчета валют	-	-	-	(5,174)	(24)	(5,198)
<b>Остаток на 31 декабря 2009</b>	<b>\$ 702</b>	<b>\$ 66,546</b>	<b>\$ (166,352)</b>	<b>\$ (2,476)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (101,580)</b>
Выпуск обыкновенн ых акций						
(Прим. 16)	4	160,521	-	-	-	160,525
Превышение компенсаци и, выплаченно й акционеру за долгосрочн ые инвестиции		(9,858)				(9,858)
Совокупный убыток:						
Чистый доход	-	-	1,084	-	-	1,084
Корректировка пересчета валют	-	-	-	3,475	-	3,475
<b>Остаток на 31 декабря 2010</b>	<b>\$ 706</b>	<b>\$ 217,209</b>	<b>\$ (165,268)</b>	<b>\$ 999</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 53,646</b>

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности



## ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009  
(Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

### 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ *Характер деятельности*

Группа компаний «Детский мир» («Группа») – крупнейшая розничная сеть на рынке товаров для детей в Российской Федерации. Основной деятельностью Группы является розничная торговля. Подразделение Группы «С-Toys» занимается преимущественно оптовой торговлей.

Финансовая отчетность Группы состоит из самостоятельных финансовых отчетов ОАО «Детский мир – Центр» («Компания»), ее дочерних компаний и ОАО «Детский мир – розничные активы» (вместе – «Объединенные предприятия»). Большинство предприятий Группы зарегистрированы в Российской Федерации. В Группе также есть дочерняя компания, зарегистрированная в Германии.

Предприятия Группы связаны между собой общим правом собственности на их голосующие акции, которое принадлежит контролирующему акционеру – АФК «Система» («Система»). В совокупности предприятия Группы представляют Розничное подразделение Системы.

#### *Экономическая среда*

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и будут и дальше оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, нетипичными для рынков других стран. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает данную руководством оценку влияния экономической среды в регионах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

### 2. КРАТКИЙ ОБЗОР ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

**Основы представления отчетности**–Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами бухгалтерского учета, принятыми в Соединенных Штатах Америки ("U.S. GAAP").

Российские предприятия Группы ведут бухгалтерские книги в российских рублях в соответствии с требованиями российского бухгалтерского и налогового законодательства. Другие предприятия Группы ведут бухгалтерские книги в местной валюте своего местонахождения в соответствии с требованиями соответствующего бухгалтерского и налогового законодательства. Прилагаемая финансовая отчетность отличается от финансовых отчетов, подготовленных в установленных законом целях, в том, что данная отчетность отражает некоторые корректировки, необходимые для представления финансового положения, финансовых результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с U.S. GAAP.

**Принципы объединения и консолидации**–Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчеты о финансовом положении и результатах деятельности Компании, подконтрольных дочерних компаний и предприятий, которые Группа контролирует в операционном или финансовом отношении посредством непосредственного или косвенного права собственности на контрольный пакет голосующих акций или посредством акционерного соглашения. Все крупные операции между участниками Группы, балансы, нереализованные прибыли и убытки исключаются из консолидированной отчетности.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009  
(Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Долевое участие Группы и пропорциональное соотношение права голоса в крупных действующих дочерних компаниях по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 выглядит следующим образом:

Действующие дочерние компании	Долевое участие и процент права голоса	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009
C-Toys	100%	100%
Детская галерея «Якиманка»	100%	100%
Детский мир ГМБХ	100%	100%

**Использование оценок**—При подготовке финансовой отчетности в соответствии с U.S. GAAP руководство должно было сделать ряд оценок и допущений в отношении отчетных сумм активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств дату финансовой отчетности, а также отчетных сумм доходов и расходов за соответствующий период. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

К существенным оценкам относятся, например, резервы на покрытие сомнительных долгов, сроки полезного использования и возможность восстановления материальных и не материальных активов с долгим сроком службы, расходы в связи с устареванием запасов и резервы на переоценку отложенных налоговых активов.

**Пересчет иностранной валюты**—Группа использует политику пересчета в соответствии с Кодификацией стандартов бухгалтерского учета Совета по стандартам финансового учета ("ASC") 830 «Вопросы иностранной валюты». Руководство установило, что функциональной валютой Группы будет российский рубль («Руб.»).

Группа выбрала американский доллар ("USD") в качестве отчетной валюты и пересчитывает финансовые отчеты Объединенных предприятий в USD. Акты и обязательства пересчитываются по обменному курсу на конец года, а доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу за год. Полученные в результате такого пересчета корректировки отражаются в качестве отдельного элемента совокупного дохода.

Официальный обменный курс, установленный Центральным Банком Российской Федерации на 31 декабря 2010 года, составил 30.48 руб. к 1 USD (31 декабря 2009: 30.24). Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2010, был 30.37 руб. к 1 USD (31.72 за 2009 год).

**Признание доходов**—Группа создает и признает продажи розничным покупателям в месте продажи в своих магазинах за вычетом налога на добавленную стоимость. Доходы от оптовой продажи признаются, когда товары отгружены покупателям. Предоставленные покупателям скидки учитываются Группой в виде снижения продажной цены в момент продажи.

**Денежные средства и их эквиваленты** - Денежные средства включают денежные средства в кассе и депозиты на банковских счетах. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

**Финансовые инструменты**—Финансовые инструменты Группы включают денежные средства, краткосрочные и долгосрочные инвестиции, дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам и долги. Конкретные методы учета раскрываются в отдельных отчетах по каждой статье.

Финансовые инструменты, подвергающие Группу кредитному риску, включают, главным образом, денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, депозиты и выданные займы.

**Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков**—Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков учитывается по чистой реализационной стоимости за вычетом резерва на сомнительные долги. Указанные резервы отражают конкретные случаи непогашения или просрочки или оценки на основе данных о вероятности взыскания.

**Запасы** - Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость товаров для перепродажи включает в себя покупную цену, соответствующие таможенные пошлины, транспортные расходы и прочие расходы, связанные с доставкой запаса в место, где он будет готов для продажи.

Группа учитывает запасы товаров по методу оценки по ценам первых закупок (по методу ФИФО). Группа предусматривает резерв на сокращение запасов и обесценение чистой цены реализации. Расчет

**ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009  
(Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)**

указанных расходов основывается как на результатах физической инвентаризации, так и на данных за прошлые периоды.

**Кредиты и льготы, полученные от поставщиков**—Группа получает кредиты и льготы по формальным соглашениям со своими поставщиками. Указанные кредиты и льготы предоставляются, главным образом, в виде совместной рекламы, продвижения товара и скидок за количество. Группа учитывает кредиты и льготы, включая льготы за совместную рекламу, в качестве снижения стоимости продукта, поскольку указанные средства не являются возмещением прямых, дополнительных, идентифицируемых издержек, понесенных Группой при продаже продукции поставщиков.

**Налоги на добавленную стоимость**—Налоги на добавленную стоимость («НДС»), связанные с продажами, подлежат уплате в налоговые органы по мере возникновения на основании счетов, выставленных покупателям. Сумма НДС, уплаченного за покупки, может быть возвращена, с определенными ограничениями, за счет НДС на продажи. НДС на покупки, не подлежащий возврату на дату балансового отчета, учитываются как подлежащий возврату НДС в прилагаемой финансовой отчетности.

**Основные средства**—Себестоимость включает все расходы, напрямую связанные с приведением актива в рабочее состояние для использования по назначению, за исключением расходов на аренду, а также крупные затраты на модернизацию и замену, увеличивающие срок полезного использования активов и повышающие их стоимость или способность приносить доход. Ремонт и обслуживание отражаются в отчетах о прибылях и убытках по факту совершения расходов.

Амортизация начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока полезного использования актива в следующем порядке:

Здания	20-40 лет
Торговое оборудование	5-7 лет
Офисное оборудование и другие основные средства	3-5 лет

Амортизация на модернизацию арендуемых средств начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока полезного использования или срока аренды – в зависимости от того, какой срок меньше. Срок аренды включает продленные сроки, если продление обосновано.

На незавершенное строительство и оборудование для установки амортизация начисляется только после того, как актив сдается в эксплуатацию. Выбывшие или в ином порядке отчужденные объекты основных средств исключаются из консолидированных балансовых отчетов вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Прибыль или убыток от указанного выбытия или отчуждения участвует в определении консолидированного чистого дохода.

Группа заключила несколько договоров аренды на торговое оборудование и транспортные средства. Учет аренды ведется на основе требований ASC 840 «Аренда». Аренда считается капитальной арендой, когда по условиям договора аренды передаются практически все преимущества и выгоды права собственности. Остальная аренда считается операционной арендой.

Капитальная аренда отражается в отчетности по справедливой рыночной стоимости актива или текущей стоимости будущих минимальных арендных платежей – в зависимости от того, какая сумма меньше. В качестве дисконтной ставки при определении текущей стоимости будущих минимальных арендных платежей используется приростная ставка процента на заемный капитал Группы, кроме тех случаев, когда целесообразно выявить расчетную ставку арендодателя, и расчетная ставка оказывается меньше приростной ставки процента на заемный капитал Группы. Если соблюдены оба эти условия, используется расчетная процентная ставка, включенная в договор аренды.

Группа арендует торговые помещения на основании операционной аренды. Арендные расходы учитываются по методу равномерного начисления в течение всего срока аренды. В начале аренды Группа определяет срок аренды с учетом права на продление. Группа осуществляет право на продление по своему усмотрению.

**Нематериальные активы**—Нематериальные активы – это торговые марки Детского мира и различное приобретенное программное обеспечение. Торговые марки не имеют существенной балансовой стоимости, и на них не начисляется амортизация. На другие нематериальные активы начисляется амортизация от трех до пяти лет.

**Обесценение долгосрочных активов**—Группа периодически проводит оценку возможности восстановления балансовой стоимости долгосрочных активов в соответствии с ASC 360 «Основные

## ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

средства». Если события или изменения обстоятельств указывают на то, что балансовая стоимость указанных активов не подлежит восстановлению, Группа проводит сравнение недисконтированных чистых денежных потоков, которые по расчетам должны быть сгенерированы указанными активами, и балансовой стоимостью этих активов. Если такие недисконтированные чистые денежные потоки оказываются меньше балансовой стоимости активов, Группа отражает убыток от обесценения и списывает часть стоимости актива до его справедливой стоимости, определенной на основе расчета дисконтированных чистых будущих денежных потоков, которые могут быть сгенерированы в результате использования соответствующих активов.

Обесценение основных средств или нематериальных активов не было идентифицировано в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009.

**Налоги на прибыль**—Налоги на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством страны регистрации соответствующих компаний Группы. Ставка налога на прибыль в Российской Федерации в 2009 и 2010 годах составляла 20%. Иностранные дочерние компании группы платят налоги на прибыль в своих юрисдикциях.

Отложенный налог на прибыль учитывается по методу обязательств, и в отчетности отражаются налоговые последствия временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности с использованием налоговых ставок, действующих в тот год, когда ожидается отмена указанной разницы. Для отложенных налоговых активов предусмотрена корректировка стоимости, если существует большая вероятность, что все отложенные налоговые активы или их часть не будут реализованы.

**Пенсионные и постпенсионные пособия**—Предприятия Группы делают взносы в местные государственные пенсионные фонды и фонды социального обеспечения от имени своих сотрудников. В России все социальные взносы, включая взносы в пенсионный фонд, рассчитываются и выплачиваются в зависимости от размера годовой заработной платы до вычета налогов каждого сотрудника. Когда уровень накопленных пособия сотрудника с начала года превышает лимит в 415 руб., начисление социальных взносов прекращается. Взносы, списанные на расходы, рассчитываются по следующим ставкам:

- Пенсионный фонд - 20%;
- Фонды медицинского страхования и социального обеспечения - 6%.

С начала января 2011 года ставка увеличится до 34.2% в результате повышения накопительного лимита до 463 руб.

**Затраты по займам**—Затраты по займам признаются в виде расходов в периоде, когда они были произведены.

**Выплаты акционерам**—Распределяемая прибыль Группы основывается на суммах, извлеченных из обязательных отчетов отдельных предприятий, и может существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе U.S. GAAP.

**Совокупный доход**—Совокупный доход определяется как чистый доход плюс все прочие изменения чистой стоимости активов от источников, не являющихся собственниками.

**Условные обязательства**—на дату составления балансового отчета может существовать ряд условий, которые способны повлечь возникновение убытков Группы, но наличие таких условий может быть выявлено только тогда, когда в будущем произойдет или не произойдет одно или несколько событий.

Если оценка условного обязательства показывает, что вероятно возникновение существенных убытков и сумма обязательства может быть определена, условное обязательство начисляется и учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если оценка показывает, что потенциально значительные убытки по условному обязательству не являются вероятными, а лишь возможными, либо если убытки вероятны, но сумма не может быть определена, в этом случае характер условного обязательства, а также приблизительная оценка возможных убытков отражаются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Возможные убытки, которые считаются отдаленными или связанными с незаявленными претензиями, как правило, не раскрываются, если только они не связаны с гарантиями, и в этом случае раскрывается характер гарантий.

**Сравнительные суммы**—Некоторые суммы за предыдущие периоды были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении отчетности за текущий период.

**Последствия принятых обновленных стандартов бухгалтерского учета** - 1 января 2010 г. Группа приняла поправки, выпущенные Советом по стандартам финансового учета США (далее – «FASB»), которые вносят изменения в порядок консолидации компаний с переменной долей участия.



## ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

В соответствии с этими изменениями отчитывающаяся компания должна определить, каким образом следует консолидировать компанию, которая недостаточно капитализирована или не контролируется через голосование (или реализацию аналогичных прав). Решение о необходимости отчитывающейся компании объединиться с другой компанией принимается с учетом, помимо всего прочего, целей и структуры другой компании, а также способности отчитывающейся компании руководить деятельностью другой компании, которая оказывает наиболее значимое влияние на экономические показатели другой компании. В соответствии с требованиями указанных поправок отчитывающаяся компания должна раскрыть дополнительную информацию о своих отношениях с компаниями с переменной долей участия, а также о существенных изменениях в отношении подверженности риску из-за указанных отношений. Принятие этих поправок не оказало влияния на консолидированное финансовое положение Группы, финансовые результаты ее деятельности или денежные потоки.

1 января 2010 г. Группа приняла поправки, выпущенные FASB, которые вносят изменения в порядок учета передачи финансовых активов. Данные поправки требуют дополнительного раскрытия информации о передаче финансовых активов, включая секьюритизационные сделки, а также об уязвимости компании к рискам, связанным с переданными финансовыми активами. Указанные поправки отменяют понятие «специализированной целевой компании», изменяют требования к прекращению признания финансовых активов и требуют дополнительного раскрытия информации. Принятие этих поправок не оказало влияния на консолидированное финансовое положение Группы, финансовые результаты ее деятельности или денежные потоки.

6 января 2010 года FASB выпустил Поправки к стандарту бухгалтерского учета ("ASU") 2010-02 "Учет и отражение в отчетности уменьшения доли владения в дочерней компании" в ответ на практические вопросы, с которыми столкнулись компании при применении положений Параграфа 160 относительно уменьшения доли владения (ASC 810-10). Данная поправка разъясняет, что положения ASC 810-10 об уменьшении доли владения и соответствующий стандарт применяются к:

- «Дочерней компании или группе активов, которые образуют бизнес или представляют собой некоммерческую деятельность»;
- Дочерней компании или группе активов, «которые образуют бизнес или представляют собой некоммерческую деятельность, которые передаются объекту инвестиций, оцениваемому по методу долевого участия, или совместному предприятию»;
- «Обмену группы активов, которые образуют бизнес или представляют собой некоммерческую деятельность, на неконтролируемую долю компании (включая объект инвестиций, оцениваемый по методу долевого участия, или совместное предприятие)».

Кроме того, ASU разъясняет, что стандарт относительно уменьшения доли владения не применяется к продажам недвижимости или передаче прав на разработку нефтегазовых месторождений, даже если указанные сделки относятся к бизнесу. И наконец, ASU расширяет раскрытие информации о деконсолидации дочерней компании.

Принятие этих поправок не оказало влияния на консолидированное финансовое положение Группы, финансовые результаты ее деятельности или денежные потоки.

В июле 2010 г. FASB выпустил ASU No. 2010-20, "Раскрытие информации о кредитной надежности финансовой дебиторской задолженности и резерве под возможные потери", которая вносит изменения в Раздел 310 «Дебиторская задолженность». Данные поправки предоставляют пользователям финансовой отчетности более прозрачную информацию о резервах компании под кредитные убытки и о кредитной надежности финансовой дебиторской задолженности, а также требуют, чтобы компании раскрывали дополнительную информацию с целью упрощения оценки пользователями финансовой отчетности следующих параметров: 1) характер кредитного риска, присущего портфелю финансовой дебиторской задолженности компании; 2) способ анализа и оценки этого риска при формировании резерва на возможные кредитные убытки; 3) изменения и причины внесения изменений в резерв на возможные кредитные убытки. Принятие этих поправок не оказало влияния на консолидированное финансовое положение Группы, финансовые результаты ее деятельности или денежные потоки и не потребовало дополнительного раскрытия информации.

**Нововведения в сфере бухгалтерского учета**—В сентябре 2009 года FASB выпустил руководство по признанию доходов в учете доходов по многоэлементным соглашениям. Данное руководство вносит изменения в существующий стандарт относительно распределения полученного вознаграждения между элементами многоэлементного соглашения и устанавливает иерархию продажных цен для определения продажной цены элемента. Продажная цена каждого элемента определяется на основе объективного свидетельства цены продавца (VSOE), если таковое имеется, свидетельства третьего лица, если VSOE

**ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009  
(Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)**

отсутствует, или приблизительной продажной цены, если и VSOE, и свидетельство третьего лица отсутствуют. Термин «справедливая стоимость» в распределении доходов заменяется «продажной ценой» в целях разъяснения, что распределение доходов основано на специфических допущениях компании, а не на допущениях участника рынка. Данные поправки исключают остаточный метод распределения и требуют, чтобы вознаграждение было распределено с использованием метода относительной продажной цены. Руководство также существенно расширяет раскрытия, связанные с учетом доходов продавца по многоэлементным соглашениям. Данные поправки вступают в силу на перспективной основе для учета доходов по соглашениям, заключенным или претерпевшим существенные изменения в финансовых годах, начавшихся с 15 июня 2010 года. Поправки принимаются для новых или существенно измененных соглашений с 1 января 2011 года. Группа полагает, что применение поправки не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение Группы, финансовые результаты ее деятельности или денежные потоки.

В декабре 2010 года FASB выпустил Поправки к Стандартам бухгалтерского учета ("ASU") № 2010-29 "Раскрытие дополнительной прогнозной информации об объединении бизнеса". В соответствии с данными ASU компания должна представлять прогнозную информацию таким образом, как будто объединение бизнеса произошло на начало предыдущего годового отчетного периода в целях расчета прогнозных данных как для текущего отчетного периода, так и для предыдущего отчетного периода. Поправки вступают в силу на перспективной основе для объединения бизнеса с датой приобретения в начале первого годового отчетного периода, начинающегося с 15 декабря 2010 года. Допускается досрочное принятие. Группа полагает, что применение поправки не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение Группы, финансовые результаты ее деятельности или денежные потоки.

В декабре 2010 года FASB выпустил ASU № 2010-28, "Требования по проведению второго этапа тестирования гудвилла на предмет обесценения для отчетных единиц с нулевой или отрицательной балансовой стоимостью". Данная ASU модифицировала первый этап тестирования гудвилла на предмет обесценения для отчетных единиц с нулевой или отрицательной балансовой стоимостью. В результате ASU № 2010-28 лишает компанию возможности утверждать, что отчетной единице не требуется второй этап, потому что балансовая стоимость отчетной единицы является нулевой или отрицательной, несмотря на наличие качественных факторов, которые указывают на большую вероятность обесценения гудвилла. Следовательно, обесценение гудвилла может быть отражено в отчетности раньше, чем при нынешней практике. Группа полагает, что применение поправки не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение Группы, финансовые результаты ее деятельности или денежные потоки.

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009  
(Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2010	2009
Денежные средства в кассе	\$ 10,029	\$ 1,448
Банковские депозиты	36,170	15,396
<b>Итого</b>	<b>\$ 46,199</b>	<b>\$ 16,844</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, в состав денежных средств и их эквивалентов входят наличные денежные средства и срочные депозиты в Московском банке реконструкции и развития («МБРР»), дочернем предприятии Системы, на сумму \$447 и \$1,871, соответственно, и срочные депозиты в Сбербанке России, связанном лице, на сумму \$25,964 и \$ ноль, соответственно.

4. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, краткосрочные инвестиции представлены следующим образом:

	2010	2009
Краткосрочные ссуды дочерним компаниям Системы	\$ 6,700	\$ 6,752
Краткосрочные ссуды третьим лицам	120	112
<b>Итого</b>	<b>\$ 6,820</b>	<b>\$ 6,864</b>

На краткосрочные ссуды дочерним компаниям Системы проценты не начисляются.

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ И ЗАКАЗЧИКОВ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков представлена следующим образом:

	2010	2009
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	\$ 9,543	\$ 18,247
Минус: резерв на покрытие сомнительных долгов	(1,046)	(3,686)
<b>Итого</b>	<b>\$ 8,497</b>	<b>\$ 14,561</b>

В составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков отражена, главным образом, дебиторская задолженность от оптовой торговли.

## 6. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, прочие оборотные активы представлены следующим образом:

	2010		2009
Авансы, выданные поставщикам	\$ 9,412	\$	7,174
НДС к получению	7,146		5,666
Прочие авансы	3,924		1,232
Прочие налоги к получению	3,147		901
Расходы будущих периодов	349		616
Прочее	5,004		3,080
Минус: резерв на покрытие сомнительных долгов	(2,316)	l	(2,139)
<b>Итого</b>	<b>\$ 26,666</b>	<b>\$</b>	<b>16,530</b>

В составе прочих авансов отражены арендные расходы и таможенные пошлины будущих периодов.

## 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, основные средства за вычетом накопленной амортизации представлены следующим образом:

	2010		2009
Здания и модернизация арендуемых средств	\$ 63,462	\$	63,548
Торговое оборудование	48,949	102	49,148
Незавершенное строительство, оборудование к установке	112,513		113,234
Минус: накопленная амортизация	(48,249)	l	(35,466)
<b>Итого</b>	<b>\$ 64,264</b>	<b>\$</b>	<b>77,768</b>

Амортизационные отчисления за периоды, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 г., составили \$14,139 и \$16,355, соответственно.

## 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации представлены следующим образом:

	2010		2009
Программное обеспечение	\$ 11,328	\$	12,406
Торговые марки	97		98
	11,425		12,504
Минус: накопленная амортизация	(4,258)		(3,897)
<b>Итого</b>	<b>\$ 7,167</b>	<b>\$</b>	<b>8,607</b>



ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009  
(Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Амортизационные отчисления за периоды, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 г., составили \$2,295 и \$1,489, соответственно. Расчетные амортизационные отчисления за каждый из последующих годов и впоследствии представлены следующим образом:

Год, закончившийся 31 декабря		
2011	\$	2,939
2012		2,242
2013		859
2014		835
2015		179
После 2015		16
<b>Итого</b>	<b>\$</b>	<b>7,070</b>

Фактические амортизационные отчисления, которые будут отражены в будущие периоды, могут отличаться от данных расчетов в результате приобретения новых нематериальных активов, изменения срока полезного использования и других существенных факторов.

**9. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОСТАВЩИКАМ И ПОДРЯДЧИКАМ**

	2010	2009
Кредиторская задолженность третьим лицам	\$ 155,852	\$ 148,024
Кредиторская задолженность дочерним компаниям Системы	-	533
<b>Итого</b>	<b>\$ 155,852</b>	<b>\$ 148,557</b>

**10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	2010	2009
Налоги к уплате	\$ 6,500	\$ 4,934
Задолженность по заработной плате	6,324	4,210
Проценты к уплате	289	1,489
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства	24,306	7,428
<b>Итого</b>	<b>\$ 37,419</b>	<b>\$ 18,061</b>

Обязательства перед дочерними компаниями Системы за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009, составили \$7,793 и \$3,753, соответственно.

**11. ЗАЙМЫ**

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, займы представлены следующим образом:

	Годовая процентная ставка (Фактическая ставка на 31 декабря 2010)	2010	2009
Корпоративные облигации	8.5%	\$ 37,733	\$ 38,024
<b>Банковские кредиты</b>			
Банковские кредиты в долларах США	LIBOR+3.25%-4.2%		70,000
Кредиты в рублях	Моспрайм+1.75-5.5%	81,634	144,729
		119,367	252,753
Минус: текущая часть		(42,259)	(30,658)
<b>Займы за вычетом текущей части кредитов</b>		<b>\$ 77,108</b>	<b>\$ 222,095</b>

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009  
(Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

**Корпоративные облигации**—В декабре 2005 года «Детский мир – Центр» выпустил корпоративные облигации в рублях на сумму 1,150 миллионов рублей (что эквивалентно \$37,733 и \$38,024 по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, соответственно) со сроком погашения в мае 2015 года. Проценты выплачиваются раз в полгода. Облигации торгуются на ММВБ. Рыночная стоимость облигаций по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 составила \$36,335 и \$23,790, соответственно. Основная сумма корпоративных облигаций полностью и безусловно гарантирована Правительством Москвы. В качестве залога Компания предоставила Правительству Москвы недвижимость с приблизительной балансовой стоимостью \$5,133 по состоянию на 31 декабря 2010.

В следующей таблице представлены сроки погашения облигаций и основных сумм банковских кредитов, непогашенных на 31 декабря 2010:

Год, закончившийся 31 декабря		
2011	\$	25,024
2012		56,610
2013		
2014		-
2015		37,733
После 2015		-
<b>Итого</b>	<b>\$</b>	<b>119,367</b>

## 12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНОЙ АРЕНДЕ

Группа заключила несколько договоров аренды на торговое оборудование и транспортные средства. Срок действия договоров истекает в 2011-2012 гг., и договоры предполагают передачу Группе права собственности на арендуемые активы после окончания срока аренды. Чистая балансовая стоимость арендуемых средств составляет \$9,621 и \$13,211 по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, соответственно.

В следующей таблице представлены будущие минимальные арендные платежи по капитальной аренде вместе с текущей стоимостью будущих минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009:

Срок платежа:	2010	2009
Меньше 1 года	\$ 3,661	\$ 5,135
Больше 1 года, но меньше 5 лет	359	4,419
Итого: минимальные арендные платежи (недисконтированные)	4,020	9,554
Минус: сумма процентов	(397)	(1,706)
Текущая стоимость чистых минимальных арендных платежей	3,623	7,848
Минус: текущая часть арендных обязательств	(3,281)	(3,912)
<b>Обязательства по капитальной аренде за вычетом текущей части</b>	<b>\$ 342</b>	<b>\$ 3,936</b>

**«Инвест-Связь-Холдинг»** - Группа заключила несколько договоров аренды с «Инвест-Связь-Холдингом», дочерней компанией Системы. Срок действия договоров истекает в 2010-2012 гг., и договоры предполагают передачу Группе права собственности на арендуемые активы после окончания срока аренды. Чистая балансовая стоимость арендуемого оборудования, полученного от «Инвест-Связь-Холдинга», составляет \$4,851 и \$6,889 по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, соответственно.

В следующей таблице представлены будущие минимальные арендные платежи компании «Инвест-Связь-Холдинг», включенные в общие арендные обязательства Группы, вместе с текущей стоимостью будущих минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2010:

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009  
(Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Срок платежа:	2010	2009
<b>Меньше 1 года</b>	\$ 1,680	\$ 2,260
Больше 1 года, но меньше 5 лет	214	2,089
Итого: минимальные арендные платежи (недисконтированные)	1,894	4,349
Минус: сумма процентов	(236)	(914)
Текущая стоимость чистых минимальных арендных платежей	1,658	3,435
Минус: текущая часть арендных обязательств	(1,456)	(1,598)
<b>Обязательства по капитальной аренде за вычетом текущей части</b>	\$ 202	\$ 1,837

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009, Группа выплатила «Инвест-Связь-Холдингу» арендные платежи на сумму \$1,658 и \$3,435, соответственно.

### 13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Резерв Группы на уплату налогов на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009, представлены следующим образом:

	2010	2009
Льгота/(расход) по текущему налогу на прибыль	\$ 797	\$ (70)
Льгота по отложенному налогу	571	12,237
<b>Итого: льгота по налогу на прибыль, нетто</b>	\$ 1,368	\$ 12,167

Резерв на уплату налогов на прибыль отличается от резерва, который был бы получен, если бы Группа применяла официальную ставку налога на прибыль в размере 20% к чистому доходу до вычета налога на прибыль и неконтролирующих долей участия. Данная разница возникает в результате следующих статей:

	2010	2009
Льгота по налогу на прибыль, рассчитанная по убытку до налога на прибыль по официальной ставке	\$ 57	\$ 22,963
Корректировки вследствие:		
Расходов, не уменьшающих налоговую базу	(3,943)	(10,975)
Корректировок прошлых лет	5,280	-
Эффект от применения нестандартных ставок	( <sup>(1)</sup> )	179
<b>Льгота по налогу на прибыль</b>	\$ 1,368	\$ 12,167

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 представлены следующим образом:

	2010	2009
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	\$ 1,025	\$ 3,417
Обязательства по капитальной аренде	656	782
Запасы	2,868	2,536
Прочее	2,702	1,286
<b>Итого: текущие отложенные налоговые активы</b>	\$ 7,251	\$ 8,021
Обязательства по капитальной аренде	68	787
Убытки, перенесенные на будущие периоды	21,745	20,886
<b>Итого: долгосрочные отложенные налоговые активы</b>	\$ 21,813	\$ 21,673
Основные средства	\$ (1,383)	\$ (2,323)
Прочее	(649)	( <sup>(1)(2)</sup> )
<b>Итого: долгосрочные отложенные налоговые обязательства</b>	\$ (2,032)	\$ (3,025)

Налоговые убытки Группы прекращаются к 2020 году.

**ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009  
(Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)**

**14. ДОХОД**

Доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009, представлены следующим образом:

	2010	2009
Розничная торговля, за исключением рынка предметов роскоши	\$ 625,863	\$ 561,785
Оптовая торговля	15,076	12,660
Предметы роскоши	12,150	8,626
Арендный доход	2,228	828
Прочее	3,994	705
<b>Итого</b>	<b>\$ 659,311</b>	<b>\$ 584,604</b>

Розничные продажи Группы в московском регионе, включая рынок предметов роскоши, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009, составили \$278,493 и \$262,861, соответственно, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

**15. ТОРГОВЫЕ, ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Торговые, общие, и административные расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009, представлены следующим образом:

	2010	2009
Расходы на персонал	\$ 97,508	\$ 95,529
Арендные и коммунальные расходы	95,372	85,790
Реклама и маркетинг	9,838	18,048
Безопасность	7,741	7,827
Транспорт	6,939	12,671
Банковская комиссия	4,647	4,242
Материалы для продажи	3,571	5,632
Консультационные услуги	2,222	2,008
Средства связи	1,897	2,147
Пособия и резервы	1,770	4,998
Другие налоги помимо налога на прибыль	1,758	1,891
Ремонт и обслуживание	1,434	5,377
Командировочные расходы	1,252	944
Обслуживание программного обеспечения	1,038	1,261
Канцелярские и другие принадлежности	370	1,482
Прочее	3,589	13,753
<b>Итого</b>	<b>\$ 240,946</b>	<b>\$ 263,600</b>

**16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009, акционерные капиталы объединенных компаний представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость	Количество обыкновенных акций в обращении	2010	2009
Детский мир - Центр	100 руб.	2,956	\$ 14	\$ 10
Детский мир – розничные активы	1 руб.	22,004,320	692	692
<b>Акционерный капитал</b>			<b>\$ 706</b>	<b>\$ 702</b>
<b>Дополнительный выплаченный капитал</b>			<b>\$ 217,209</b>	<b>\$ 66,546</b>

## ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

В 2010 году Компания выпустила 1,380 обыкновенных акций с номиналом 100 руб. каждая.

В мае 2010 года Система выкупила 615 обыкновенных акций на сумму 1,561 тысяч руб. (\$51,412 по курсу 30.36 на дату платежа). Объединенная компания «Детский мир – розничные активы» выкупила 22 обыкновенные акции посредством передачи торговой марки «Детский мир» и 50% пакета акций «Детский мир - Орел».

В декабре 2010 года Сбербанк России («Сбербанк») приобрел долю акционерного капитала «Детский мир – Центр» в размере 25% плюс 1 дополнительное право голоса за вознаграждение в сумме 3.4 млрд. руб. (около \$108,672 на 31 декабря 2010). Являясь владельцем доли 25%+1 в «Детском мире – Центр», Сбербанк имеет право назначить двоих из восьми членов правления.

#### 17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ

**Операционная аренда**—Группа арендует розничные помещения по договорам, срок действия которых истекает в течение 2018 года. Совокупная площадь розничных помещений составляет 214.5 тыс. кв. м. на 31 декабря 2010 (31 декабря 2009: 213.5 тыс. кв. м.).

Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по операционной аренде, действующей на 31 декабря 2010 года:

2011	\$	89,758
2012		94,214
2013		98,299
2014		102,529
2015		107,007
После 2015		11,320
<b>Итого</b>	<b>\$</b>	<b>503,127</b>

**Судебные разбирательства**—В ходе обычной деятельности Группа может стать стороной в судебных и налоговых разбирательствах, а также быть предметом иска. По мнению руководства, обязательства Группы, если таковые возникнут, по ожидающим рассмотрения искам, разбирательствам или иным вопросам, не окажут существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Группы.

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и допускает различные толкования. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах с более развитой налоговой системой.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью выполнены и отражены в отчетности исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства. Однако, сохраняется риск, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, и в этом случае эффект может быть существенным.

#### 18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009, Группа заключала следующие сделки с дочерними компаниями Системы:

**Расходы на рекламу и маркетинг**—В 2010 году сумма расходов на рекламу и маркетинг, понесенных компанией «Максима», дочерним предприятием Системы, была незначительной по сравнению с 2009 годом (около \$15 и \$10,866, соответственно).

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009  
(Суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

**Расходы на средства связи** - В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009, Группа несла расходы по выплате МТС, дочерней компании Системы, на сумму около \$151 и \$112, расходы по выплате «Комстар-ОТС» на сумму около \$434 и \$569 и расходы по выплате МТТ на сумму около \$106 и \$81, соответственно.

**Расходы на ремонт и обслуживание** - В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009, Группа платила за ремонт и обслуживание «Сити-Галс», филиалу Системы, в размере около \$3,494 и \$3,475, соответственно.

**Банковская комиссия** - В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009, Группа выплачивала комиссионные сборы МБРР в сумме около \$ 565 и \$1,097, соответственно.

**Арендные расходы** - В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009, Группа выплачивала проценты по договору капитальной аренды с «Инвест-Связь-Холдингом» в сумме около \$621 и \$964, соответственно.

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009, Группа выплачивала проценты по ссудам, полученным от Системы, в сумме около \$ 258 и \$5,906, соответственно. Процентный доход от депозитов в МБРР составил около \$7 и \$167, соответственно.

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009, Группа выплачивала проценты по гарантии, выданной Системой, в сумме около \$3,112 и \$2,882, соответственно.

Баланы связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 раскрыты в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

# **DETSKY MIR GROUP**

**Combined Financial Statements**  
As of December 31, 2010 and 2009 and  
For the Years Then Ended

## DETSKY MIR GROUP

### CONTENTS

---

	<b>Page</b>
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	1
COMBINED FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2010 AND 2009 AND FOR THE YEARS THEN ENDED:	
Combined balance sheets	2
Combined statements of operations and comprehensive income	3
Combined statements of cash flows	4-5
Combined statements of changes in shareholders' equity/(deficit)	6
Notes to combined financial statements	7-20



## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the shareholders of Detsky Mir Group:

We have audited the accompanying combined balance sheets of OJSC Detsky Mir-Center, OJSC Detsky Mir – Roznichnye Aktivы and their subsidiaries (collectively the "Detsky Mir Group" or the "Group") as of December 31, 2010 and 2009 and the related combined statements of operations and comprehensive income, changes in shareholders' equity/(deficit) and cash flows for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Group's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

We conducted our audits in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes consideration of internal control over financial reporting as a basis for designing audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control over financial reporting. Accordingly, we express no such opinion. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting policies used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, such financial statements present fairly, in all material respects, the combined financial position of the Group as of December 31, 2010 and 2009 and the results of its operations and its cash flows for the years then ended in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America.



April 19, 2011  
Moscow, Russia

## DETSKY MIR GROUP

### COMBINED BALANCE SHEETS AS OF DECEMBER 31, 2010 AND 2009 (Amounts in thousands of U.S. dollars)

	Notes	2010	2009
<b>ASSETS</b>			
<b>CURRENT ASSETS:</b>			
Cash and cash equivalents	3	\$ 46,199	\$ 16,844
Short-term investments	4	6,820	6,864
Trade receivables, net	5	8,497	14,561
Inventories		175,779	145,958
Other current assets	6	26,666	16,530
Deferred tax assets, current portion	13	7,251	8,021
Total current assets		<u>271,212</u>	<u>208,778</u>
<b>NON-CURRENT ASSETS:</b>			
Property, plant and equipment, net	7	64,264	77,768
Intangible assets, net	8	7,167	8,607
Long-term loans issued		3,007	2,944
Investment in associates		2,471	2,407
Other non-current assets		2,005	6,487
Deferred tax assets, net of current portion	13	21,813	21,673
Total non-current assets		<u>100,727</u>	<u>119,886</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>\$ <u>371,939</u></b>	<b>\$ <u>328,664</u></b>
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
<b>CURRENT LIABILITIES:</b>			
Trade payables	9	\$ 155,852	\$ 148,557
Current portion of long-term debt	11	42,259	30,658
Capital lease obligations, current portion	12	3,281	3,912
Other current liabilities	10	37,419	18,061
Total current liabilities		<u>238,811</u>	<u>201,188</u>
<b>LONG-TERM LIABILITIES:</b>			
Long-term debt	11	77,108	222,095
Capital lease obligations, net of current portion	12	342	3,936
Deferred tax liabilities, net of current portion	13	2,032	3,025
Total long-term liabilities		<u>79,482</u>	<u>229,056</u>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b><u>318,293</u></b>	<b><u>430,244</u></b>
<b>SHAREHOLDER'S EQUITY/(DEFICIT):</b>			
Share capital	16	706	702
Additional paid-in capital	16	217,209	66,546
Accumulated deficit		(165,268)	(166,352)
Accumulated other comprehensive income/(loss)		999	(2,476)
<b>TOTAL SHAREHOLDER'S EQUITY/(DEFICIT)</b>		<b><u>53,646</u></b>	<b><u>(101,580)</u></b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY</b>		<b>\$ <u>371,939</u></b>	<b>\$ <u>328,664</u></b>

See notes to combined financial statements.

## DETSKY MIR GROUP

### COMBINED STATEMENTS OF OPERATIONS AND COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009 (Amounts in thousands of U.S. dollars)

	Notes	2010	2009
Revenue	14	\$ 659,311	\$ 584,604
Cost of sales, including shrinkage and inventory obsolescence expenses of \$10,868 and \$15,849, respectively		(378,642)	(369,484)
Gross profit		280,669	215,120
Selling, general and administrative expenses	15	(240,946)	(263,600)
Depreciation and amortization		(16,434)	(17,844)
Net income of equity method investees		228	698
Other operating income/(expenses), net		1,210	(4,082)
OPERATING INCOME/(LOSS)		24,727	(69,708)
Interest income		138	901
Interest expense		(23,252)	(33,107)
Currency exchange and translation loss		(1,897)	(12,900)
Loss before income tax and non-controlling interests		(284)	(114,814)
Income tax benefit	13	1,368	12,167
Income/(loss) before non-controlling interest		1,084	(102,647)
Gain attributable to non-controlling interest		-	301
NET INCOME/(LOSS)		\$ 1,084	\$ (102,346)
Other comprehensive income/(loss): Translation adjustment		3,475	(5,174)
Comprehensive income/(loss)		\$ 4,559	\$ (107,520)

See notes to combined financial statements.

## DETSKY MIR GROUP

### COMBINED STATEMENTS OF CASH FLOWS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009 (Amounts in thousands of U.S. dollars)

	2010	2009
<b>OPERATING ACTIVITIES:</b>		
Net income/(loss)	\$ 1,084	\$ (102,346)
Adjustments to reconcile net loss to net cash used in operations:		
Depreciation and amortization	16,434	17,844
Charge to inventory obsolescence expenses	10,868	7,559
Currency exchange and translation loss on non-operating items	1,897	12,900
Deferred income tax benefit	(571)	(12,236)
Loss on disposal of property, plant and equipment	405	3,183
Allowance for doubtful accounts	1,770	1,639
Net income of equity method investees	(228)	(698)
Gain on disposal of subsidiaries	(1,361)	-
Non-controlling interest	-	(301)
Changes in operating assets and liabilities:		
Trade receivables	5,869	6,592
Other assets	(6,377)	45,770
Inventories	(41,913)	27,780
Trade payables	8,459	(7,975)
Other current liabilities	13,686	1,629
Net cash provided by operating activities	<u>\$ 10,022</u>	<u>\$ 1,340</u>
<b>INVESTING ACTIVITIES:</b>		
Purchases of property, plant, equipment and intangible assets	\$ (1,686)	\$ (8,607)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	152	25
Purchase of intangible assets	(971)	(2,650)
Proceeds from repayments of deposits and loans	119	3,050
Dividends received from associates	599	-
Net cash used in investing activities	<u>\$ (1,787)</u>	<u>\$ (8,182)</u>

**DETSKY MIR GROUP**

**COMBINED STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009 (CONTINUED)**  
*(Amounts in thousands of U.S. dollars)*

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>FINANCING ACTIVITIES:</b>		
Purchase of long-term investments under common control	(10,013)	-
Proceeds from issuance of common stock	160,525	-
Proceeds from borrowings	\$ 93,142	\$ 244,123
Principal repayments on borrowings	(219,967)	(234,430)
Principal repayments on capital lease obligations	<u>(5,614)</u>	<u>(7,625)</u>
Net cash provided by financing activities	<u>\$ 18,073</u>	<u>\$ 2,068</u>
Effect of foreign currency translation on cash and cash equivalents	3,047	(876)
INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	\$ 29,355	\$ (5,650)
CASH AND CASH EQUIVALENTS, beginning of the year	<u>\$ 16,844</u>	<u>\$ 22,494</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS, end of the year	<u>\$ 46,199</u>	<u>\$ 16,844</u>
CASH PAID DURING THE YEAR FOR:		
Interest	26,071	22,687
Income taxes	411	82
NON-CASH INVESTING AND FINANCING ACTIVITIES:		
Equipment acquired under capital leases	\$ 280	\$ 2,238

See notes to combined financial statements.

## DETSKY MIR GROUP

### COMBINED STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY/(DEFICIT) FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009 (Amounts in thousands of U.S. dollars)

	Share capitals of the Combined entities	Additional paid-in capitals of the Combined entities	Accumulated deficit	Accumulated other compre- hensive income/(loss)	Equity attributable to non- controlling interest	Total
Balances at January 1, 2009	\$ 702	\$ 66,546	\$ (64,006)	\$ 2,698	\$ 325	\$ 6,265
Comprehensive loss:						
Net loss	-	-	(102,348)	-	(301)	(102,647)
Translation adjustment	-	-	-	(5,174)	(24)	(5,198)
<b>Balances at December 31, 2009</b>	<b>\$ 702</b>	<b>\$ 66,546</b>	<b>\$ (166,352)</b>	<b>\$ (2,476)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (101,580)</b>
Issuance of common stock (Note 16)	4	160,521	-	-	-	160,525
Excess of consideration paid to shareholder for long-term investments	-	(9,858)	-	-	-	(9,858)
Comprehensive loss:						
Net income	-	-	1,084	-	-	1,084
Translation adjustment	-	-	-	3,475	-	3,475
<b>Balances at December 31, 2010</b>	<b>\$ 706</b>	<b>\$ 217,209</b>	<b>\$ (165,268)</b>	<b>\$ 999</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 53,646</b>

See notes to combined financial statements.

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009 (Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)

---

#### 1. DESCRIPTION OF BUSINESS

##### *Nature of the Business*

Detsky Mir Group (the "Group") is the largest retail chain in the children's products market in the Russian Federation. The primary activity of the Group is retail trading. The principle activity of the C-Toys division of the Group is wholesale trading.

The financial statements of the Group reflect the combination of the separate financial statements of OJSC Detsky Mir-Center (the "Company"), its subsidiaries and OJSC Detsky Mir – Roznichnye Aktivy (together the "Combined Entities"). The majority of the Group's entities are incorporated in the Russian Federation. The Group also has a subsidiary incorporated in Germany.

Group entities are related by means of common ownership of their voting stock by the controlling shareholder, JSFC Sistema ("Sistema"). Collectively, the Group's entities represent the Retail business division of Sistema.

##### *Operating environment*

The Russian Federation has been experiencing political and economic change, which has affected and will continue to affect the activities of enterprises operating within its environment. Consequently, operations in the Russian Federation involve risks, which do not typically exist in other markets. In addition, the recent contraction in the capital and credit markets has further increased the level of economic uncertainty in the environment.

The accompanying financial statements reflect management's assessment of the impact of the business environment in the regions in which the Group operates.

#### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

***Basis of Presentation*** – The accompanying combined financial statements have been prepared in conformity with the accounting principles generally accepted in the United States of America ("U.S. GAAP").

The Group's Russian entities maintain accounting records in Russian Rubles in accordance with the requirements of Russian accounting and tax legislation. Other Group entities maintain accounting records in the local currencies of their domicile in accordance with the requirements of the respective accounting and tax legislation. The accompanying financial statements differ from the financial statements prepared for statutory purposes in that they reflect certain adjustments, appropriate to present the financial position, results of operations and cash flows in accordance with U.S. GAAP.

***Principles of Combination and Consolidation*** – The combined financial statements include the financial position and results of the Company, controlled subsidiaries and entities where the Group has operating and financial control through direct or indirect ownership of a majority voting interest or through a shareholders' agreement. All significant intercompany transactions, balances and unrealized gains and losses on transactions have been eliminated.

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

*(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)*

The ownership interest of the Group and the proportion of its voting power in its major operating subsidiaries as of December 31, 2010 and 2009 was as follows:

Operating subsidiaries	Ownership interest and proportion of voting power	
	December 31, 2010	December 31, 2009
C-Toys	100%	100%
Detskaya Galereya "Yakimanka"	100%	100%
Detsky Mir GMBH	100%	100%

**Use of Estimates** – The preparation of financial statements in conformity with U.S. GAAP requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities as at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses for the reporting period. Actual results could differ from those estimates.

Examples of significant estimates include the allowance for doubtful accounts, the useful lives and recoverability of long-lived tangible and intangible assets, inventory obsolescence expense and valuation allowances on deferred tax assets.

**Foreign Currency Translation** – The Group follows a translation policy in accordance with FASB Accounting Standards Codification ("ASC") 830, Foreign Currency Matters. Management has determined that the functional currency of the Group is the Russian Ruble ("RUB").

The Group has selected the U.S. Dollar ("USD") as its reporting currency and translates the financial statements of the Combined entities into USD. Assets and liabilities are translated at year-end exchange rates and revenues and expenses are translated at average rates for the year. Resulting translation adjustments are reflected as a separate component of comprehensive income.

The official rate of exchange, as determined by the Central Bank of the Russian Federation as at December 31, 2010 was 30.48 RUB to 1 USD (December 31, 2009: 30.24). The average rate for the year ended December 31, 2010 was 30.37 RUB to 1 USD (31.72 for 2009).

**Revenue Recognition** – The Group generates and recognizes sales to retail customers at the point of sale in its stores, net of value added tax. Revenues from wholesale are recognized when the goods are shipped to customers. Discounts earned by customers are recorded by the Group as a reduction of the sales price at the time of sale.

**Cash and Cash Equivalents** – Cash includes cash on hand and amounts on deposit with banks. Cash equivalents include cash invested temporarily in liquid instruments with maturities of three months or less at the time of purchase.

**Financial Instruments** – The Group's financial instruments include cash, short-term and long-term investments, trade receivables, trade payables and debt. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statements associated with each item.

The financial instruments that expose the Group to credit risks include primarily cash and cash equivalents, trade receivables and deposits and loans issued.

**Trade Receivables** – Trade receivables are stated at their net realizable value after deducting an allowance for doubtful accounts. Such allowances reflect either specific cases of delinquencies or defaults or estimates based on evidence of collectability.

**Inventories** – Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. The cost of goods for resale includes the purchase price, and associated customs duties, transportation costs, and other costs related in bringing the inventory to a point where it is ready for sale.



## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

*(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)*

---

The inventory accounting method for goods elected by the Group is the FIFO cost method. The Group provides for both inventory shrinkage and impairment of net realizable value. At the end of each reporting period the Group writes-off obsolete stock that demonstrates indicators of impairment. The calculation of such expenses is based on both physical inventory count results and historical data.

**Credits and Allowances Received from Vendors** – The Group receives credits and allowances that are related to formal agreements negotiated with its vendors. These credits and allowances are predominantly for cooperative advertising, promotions, and volume related discounts. The Group accounts for credits and allowances, including cooperative advertising allowances, as a reduction of product cost since such funds are not a reimbursement of specific, incremental, identifiable costs incurred by the Group in selling the vendors' products.

**Value-Added Taxes** – Value-added taxes ("VAT") related to sales are payable to the tax authorities on an accrual basis upon invoices issued to customers. VAT incurred for purchases may be reclaimed, subject to certain restrictions, against VAT related to sales. VAT related to purchase transactions that are not reclaimable as of the balance sheet dates are recorded as VAT receivable in the accompanying financial statements.

**Property, Plant and Equipment** – Cost includes all costs directly attributable to bringing the asset to working condition for its intended use, except for rental costs, as well as major expenditures for improvements and replacements which extend the useful lives of the assets or increase their values or revenue generating capacity. Repairs and maintenance are charged to the statements of operations as incurred.

Depreciation is computed under the straight-line method utilizing estimated useful lives of the assets as follows:

Buildings	20-40 years
Trade equipment	5-7 years
Office equipment and other fixed assets	3-5 years

Leasehold improvements are depreciated on a straight-line basis over the shorter of their useful life or lease term. The lease term includes renewals when such renewals are reasonably assured.

Construction in-progress and equipment for installation are not depreciated until the asset is placed into service. Items of property, plant and equipment that are retired or otherwise disposed of are eliminated from the combined balance sheet along with the corresponding accumulated depreciation. Any gain or loss resulting from such retirement or disposal is included in the determination of combined net income.

The Group has several lease agreements for trade equipment and vehicles. The accounting for leases is based on the requirements of ASC 840, Leases. Leases are classified as capital leases whenever the terms of the lease transfer substantially all of the benefits and rewards incident to ownership. All other leases are classified as operating leases.

Capital leases are recorded at the lower of the fair market value of the asset and the present value of future minimum lease payments. The discount rate used in determining the present value of the minimum lease payments is the Group's incremental borrowing rate, unless it is practicable to learn the implicit rate computed by the lessor and the implicit rate is less than the Group's incremental borrowing rate. If both of those conditions are met, the interest rate implicit in the lease is used.

The Group leases retail space through operating leases. Rent expenses are recorded on a straight-line basis over the lease term. At the inception of the lease, the Group determines the lease term by assuming the exercise of renewal options. Renewal options are exercised at the Group's sole discretion.

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

*(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)*

---

**Intangible Assets** – Intangible assets represent Detsky Mir trademarks and various purchased software. Trademarks, which have an insignificant carrying value, are not amortized. Other intangible assets are being amortized over three to five years.

**Impairment of Long-lived Assets** – The Group periodically evaluates the recoverability of the carrying amounts of its long-lived assets in accordance with ASC 360, Property, Plant and Equipment. Whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amounts of those assets may not be recoverable, the Group compares the undiscounted net cash flows estimated to be generated by those assets to the carrying amounts of those assets. When these undiscounted cash flows are less than the carrying amounts of the assets, the Group records impairment losses to write the asset down to its fair value, measured by the estimated discounted net future cash flows expected to be generated from the use of the asset.

No impairment to the Group's property, plant and equipment or intangible assets was identified during the years ended December 31, 2010 and 2009.

**Income Taxes** – Income taxes have been computed in accordance with the laws of the country of incorporation of the respective companies of the Group. The income tax rate in the Russian Federation in both 2009 and 2010 was 20%. Foreign subsidiaries of the Group pay income taxes within their own jurisdictions.

Deferred income taxes are accounted for under the liability method and reflect the tax effect of temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their reported amounts in the accompanying combined financial statements using enacted tax rates in effect for the year in which the difference is expected to reverse. A valuation allowance is provided for deferred tax assets if it is more likely than not that some portion or all of the deferred tax assets will not be realized.

**Retirement and Post-Retirement Benefits** – The Group's entities contribute to the local state pension funds and social funds, on behalf of all their employees. In Russia, all social contributions, including contributions to the pension fund, are calculated and paid depending on the annual gross salary of each employee. When the cumulative level on an employee's benefit since the beginning of the year exceeds a limit of RUB 415, the accrual of social contributions ceases. Contributions, which are expensed as incurred, are calculated by the application of the following rates:

- Pension fund – 20%;
- Medical and social funds – 6%.

From the beginning of January, 2011 the application rate will increase to 34.2% as a consequence of the cumulative benefit limit increasing to RUB 463.

**Borrowing Costs** – Borrowing costs are recognized as an expense in the period in which they are incurred.

**Distributions to Shareholders** – Distributable retained earnings of the Group are based on amounts extracted from statutory accounts of individual entities and may significantly differ from amounts calculated on the basis of U.S. GAAP.

**Comprehensive Income** – Comprehensive income is defined as net income plus all other changes in net assets from non-owner sources.

**Contingencies** – Certain conditions may exist as of the balance sheet date, which may result in losses to the Group but the impact of which will be only be resolved when one or more future events occur or fail to occur.

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

*(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)*

---

If the Group's assessment of a contingency indicates that it is probable that a material loss has been incurred and the amount of the liabilities can be estimated, then the estimated liability is accrued and charged to the combined statement of income. If the assessment indicates that a potentially material loss is not probable, but is reasonably possible, or is probable, but cannot be estimated, then the nature of the contingent liability, together with an estimate of the range of possible loss, is disclosed in the notes to the combined financial statements. Loss contingencies considered remote or related to unasserted claims are generally not disclosed unless they involve guarantees, in which case the nature of the guarantees is disclosed.

**Comparative amounts** – Certain prior period amounts have been reclassified to conform with the current period's presentation.

**Effects of Adopted Accounting Pronouncements** – On January 1, 2010 the Group adopted new guidance issued by the Financial Accounting Standard Board ('FASB') on the consolidation of variable interest entities. This guidance changes how a reporting entity determines when an entity that is insufficiently capitalized or is not controlled through voting (or similar rights) should be consolidated. The determination of whether a reporting entity is required to consolidate another entity is based on, among other things, the other entity's purpose and design and the reporting entity's ability to direct the activities of the other entity that most significantly impact the other entity's economic performance. The guidance also requires a reporting entity to provide additional disclosures about its involvement with variable interest entities and any significant changes in risk exposure due to such involvement. The adoption of the guidance did not impact the Group's combined financial position, results of operations or cash flows.

On January 1, 2010 the Group adopted new guidance issued by the FASB on the accounting for transfers of financial assets. This guidance requires more information about transfers of financial assets, including securitization transactions, and where entities have continuing exposure to the risks related to transferred financial assets. It eliminates the concept of a 'qualifying special-purpose entity,' changes the requirements for derecognizing financial assets, and requires additional disclosures. The adoption of the guidance did not impact the Group's consolidated financial position, results of operations or cash flows.

On January 6, 2010, the FASB issued Accounting Standards Update ("ASU") 2010-02 "Accounting and Reporting for Decrease in Ownership of a Subsidiary" in response to practice issues entities had encountered in applying the decrease-in-ownership provisions in Statement 160 (codified in ASC 810-10). The ASU clarifies that the decrease-in-ownership provisions of ASC 810-10 and related guidance apply to:

- A "subsidiary or group of assets that is a business or non-profit activity";
- A subsidiary or group of assets "that is a business or non-profit activity that is transferred to an equity method investee or joint venture";
- An "exchange of a group of assets that constitutes a business or non-profit activity for a non-controlling interest in an entity (including an equity method investee or joint venture)".

In addition, the ASU clarifies that the decrease-in-ownership guidance does not apply to the sales of in-substance real estate or conveyances of oil and gas mineral rights, even if these transactions involve businesses. Finally, the ASU expands the disclosures required upon deconsolidation of a subsidiary.

The adoption of this guidance did not have a material impact on the Group's results of operations, financial position or cash flows.

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

*(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)*

---

In July 2010, the FASB issued ASU No. 2010-20, "Disclosures about the Credit Quality of Financing Receivables and the Allowance for Credit Losses," which amends Accounting Standards Codification ("ASC") No. 310, "Receivables." This ASU provides financial statement users with greater transparency about an entity's allowance for credit losses and the credit quality of its financing receivables and requires entities provide disclosures that facilitate financial statement users' evaluation of the following: 1) the nature of credit risk inherent in the entity's portfolio of financing receivables; 2) how that risk is analyzed and assessed in arriving at the allowance for credit losses; 3) the changes and reasons for those changes in the allowance for credit losses. The adoption of this guidance did not have a material impact on the Group's results of operations, financial position or cash flows and did not require additional disclosures.

**New Accounting Pronouncements** – In September 2009, the FASB issued guidance on revenue recognition in multiple deliverable revenue arrangements. This amends the existing guidance on allocating consideration received between the elements in a multiple-deliverable arrangement and establishes a selling price hierarchy for determining the selling price of a deliverable. The selling price used for each deliverable will be based on vendor specific objective evidence ("VSOE") if available, third-party evidence if VSOE is not available, or estimated selling price if neither VSOE or third-party evidence is available. It replaces the term fair value in the revenue allocation with selling price to clarify that the allocation of revenue is based on entity specific assumptions rather than the assumptions of a marketplace participant. The guidance eliminates the residual method of allocation and requires that arrangement consideration be allocated using the relative selling price method. The guidance also significantly expands the disclosures related to a vendor's multiple deliverable revenue arrangements. It will be effective prospectively for revenue arrangements entered into or materially modified for fiscal years beginning on or after June 15, 2010. The guidance is being adopted for new or materially modified arrangements from January 1, 2011. The Group does not expect the guidance to have a material effect on its combined financial position, results of operations and cash flows.

In December 2010, the FASB issued Accounting Standards Update ("ASU") No. 2010-29, "Disclosure of Supplementary Pro Forma Information for Business Combinations." This ASU requires that the pro forma information be presented as if the business combination occurred at the beginning of the prior annual reporting period for purposes of calculating both the current reporting period and the prior reporting period pro forma financial information. The ASU also requires that this disclosure be accompanied by a narrative description of the amount and nature of material nonrecurring pro forma adjustments. The guidance is effective prospectively for business combinations for which the acquisition date is on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after December 15, 2010. Early adoption is permitted. The Group does not expect the adoption of this guidance to have a material impact on the Group's results of operations, financial position or cash flows presentation.

In December 2010, the FASB issued ASU No. 2010-28, "When to Perform Step 2 of the Goodwill Impairment Test for Reporting Units with Zero or Negative Carrying Amounts." This ASU modified Step 1 of the goodwill impairment test for reporting units with zero or negative carrying amounts. A result, ASU No. 2010-28 is eliminating an entity's ability to assert that a reporting unit is not required to perform Step 2 because the carrying amount of the reporting unit is zero or negative despite the existence of qualitative factors that indicate the goodwill is more likely than not impaired. Therefore, goodwill impairment may be reported sooner than under current practice. The Group does not expect the adoption of this guidance to have a material impact on the Group's results of operations, financial position or cash flows presentation.

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

*(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)*

#### 3. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents as of December 31, 2010 and 2009 consisted of the following:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cash on hand	\$ 10,029	\$ 1,448
Bank deposits	<u>36,170</u>	<u>15,396</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>46,199</u></b>	<b>\$ <u>16,844</u></b>

Cash and cash equivalents as of December 31, 2010 and 2009 include cash and term deposits held in Moscow Bank for Reconstruction and Development ("MBRD"), a subsidiary of Sistema, in amounts of \$447 and \$1,871, respectively, and term deposits with Sberbank of Russia, a related party, in amounts of \$25,964 and \$nil, respectively.

#### 4. SHORT-TERM INVESTMENTS

Short-term investments as of December 31, 2010 and 2009 consisted of the following:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Short-term loans to subsidiaries of Sistema	\$ 6,700	\$ 6,752
Short-term loans to third parties	<u>120</u>	<u>112</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>6,820</u></b>	<b>\$ <u>6,864</u></b>

Short-term loans to subsidiaries of Sistema are interest free.

#### 5. TRADE RECEIVABLES, NET

Trade receivables as of December 31, 2010 and 2009 consisted of the following:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Trade receivables	\$ 9,543	\$ 18,247
Less: allowance for doubtful accounts	<u>(1,046)</u>	<u>(3,686)</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>8,497</u></b>	<b>\$ <u>14,561</u></b>

Trade receivables consist primarily of receivables from wholesale activities.

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009 (Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)

#### 6. OTHER CURRENT ASSETS

Other current assets as of December 31, 2010 and 2009 consisted of the following:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Advances to suppliers	\$ 9,412	\$ 7,174
VAT receivable	7,146	5,666
Other advances	3,924	1,232
Other taxes receivable	3,147	901
Prepaid expenses	349	616
Other	5,004	3,080
Less: allowance for doubtful accounts	<u>(2,316)</u>	<u>(2,139)</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>26,666</u></b>	<b>\$ <u>16,530</u></b>

Other advances consisted of pre-paid rental expenses and customs duties.

#### 7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT, NET

Property, plant and equipment, net of accumulated depreciation, as of December 31, 2010 and 2009 consisted of the following:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Buildings and leasehold improvements	\$ 63,462	\$ 63,548
Trade equipment	48,949	49,148
Construction in-progress, equipment for installation	102	538
	<u>112,513</u>	<u>113,234</u>
Less: accumulated depreciation	<u>(48,249)</u>	<u>(35,466)</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>64,264</u></b>	<b>\$ <u>77,768</u></b>

Depreciation expense for the years ended December 31, 2010 and 2009 amounted to \$14,139 and \$16,355, respectively.

#### 8. INTANGIBLE ASSETS, NET

Intangible assets, net of accumulated amortization, as of December 31, 2010 and 2009 consisted of the following:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Software	\$ 11,328	\$ 12,406
Trademarks	97	98
	<u>11,425</u>	<u>12,504</u>
Less: accumulated amortization	<u>(4,258)</u>	<u>(3,897)</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>7,167</u></b>	<b>\$ <u>8,607</u></b>

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)

Amortization expense for the years ended December 31, 2010 and 2009 amounted to \$2,295 and \$1,489, respectively. The estimated amortization expense for each of the five succeeding years and thereafter is as follows:

Year ended December 31,		
2011	\$	2,939
2012		2,242
2013		859
2014		835
2015		179
Thereafter		16
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>7,070</b>

Actual amortization expense to be reported in future periods could differ from these estimates as a result of new intangible assets acquisitions, changes in useful lives and other relevant factors.

#### 9. TRADE PAYABLES

	2010	2009
Trade payables to third parties	\$ 155,852	\$ 148,024
Trade payables to subsidiaries of Sistema	-	533
<b>Total</b>	<b>\$ 155,852</b>	<b>\$ 148,557</b>

#### 10. OTHER CURRENT LIABILITIES

	2010	2009
Taxes payable	\$ 6,500	\$ 4,934
Salaries payable	6,324	4,210
Interest payable	289	1,489
Accrued expenses and other current liabilities	24,306	7,428
<b>Total</b>	<b>\$ 37,419</b>	<b>\$ 18,061</b>

Obligations to subsidiaries of Sistema for the year ended December 31, 2010 and 2009 amounted to \$7,793 and \$3,753, respectively.

#### 11. DEBT

Debt as of December 31, 2010 and 2009 consisted of the following:

	Annual interest rate (Actual rate at December 31, 2010)	2010	2009
Corporate bonds	8.5%	\$ 37,733	\$ 38,024
<b>Bank loans</b>			
U.S. Dollar-denominated bank loans	LIBOR+3.25%-4.2%	-	70,000
RUB-denominated loans	Mosprime+1.75-5.5%	81,634	144,729
		119,367	252,753
Less: current portion		(42,259)	(30,658)
<b>Debt, net of current portion</b>		<b>\$ 77,108</b>	<b>\$ 222,095</b>



## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)

**Corporate bonds** – In December 2005, Detsky Mir-Center issued corporate RUB-denominated bonds for the amount of RUB 1,150 million (equivalent of \$37,733 and \$38,024 as of December 31, 2010 and 2009, respectively) maturing in May 2015. The interest is payable semi-annually. The bonds are traded on the MICEX stock exchange. The market value of the bonds as of December 31, 2010 and 2009 was \$36,335 and \$23,790, respectively. The principal of corporate bonds is fully and unconditionally guaranteed by the Moscow City Government. The Company has pledged to the Moscow City Government real estate with an approximate carrying value of \$5,133 as December 31, 2010.

The following table presents the aggregated scheduled maturities of the bonds and bank loans principal outstanding as of December 31, 2010:

Year ended December 31,		
2011	\$	25,024
2012		56,610
2013		-
2014		-
2015		37,733
Thereafter		-
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>119,367</b>

#### 12. CAPITAL LEASE OBLIGATIONS

The Group had several lease agreements for trade equipment and vehicles. The agreements expire in 2011-2012 and assume transfer of ownership for leased assets to the Group at the end of the lease term. The net book value of leased assets comprised \$9,621 and \$13,211 as of December 31, 2010 and 2009, respectively.

The following table summarizes the future minimum lease payments under capital leases together with the present value of future minimum lease payments as of December 31, 2010 and 2009:

Payments due:	2010	2009
Less than 1 year	\$ 3,661	\$ 5,135
More than 1 year, but less than 5 years	359	4,419
Total minimum lease payments (undiscounted)	4,020	9,554
Less: amount representing interest	(397)	(1,706)
Present value of net minimum lease payments	3,623	7,848
Less: current portion of lease obligations	(3,281)	(3,912)
<b>Capital lease obligations, net of current portion</b>	<b>\$ 342</b>	<b>\$ 3,936</b>

**Invest-Svyaz-Holding** – The Group has several lease agreements with Invest-Svyaz-Holding, a subsidiary of Sistema. The agreements expire in 2010-2012 and assume the transfer of the leased assets to the Group at the end of the lease term. As of December 31, 2010 and 2009, the net book value of leased equipment received from Invest-Svyaz-Holding was \$4,851 and \$6,889, respectively.

The following table summarizes the future minimum lease payments to Invest-Svyaz-Holding, included in the total Group's lease obligations, together with the present value of future minimum lease payments as of December 31, 2010:

Payments due:	2010	2009
Less than 1 year	\$ 1,680	\$ 2,260
More than 1 year, but less than 5 years	214	2,089
Total minimum lease payments (undiscounted)	1,894	4,349
Less: amount representing interest	(236)	(914)
Present value of net minimum lease payments	1,658	3,435
Less: current portion of lease obligations	(1,456)	(1,598)
<b>Capital lease obligations, net of current portion</b>	<b>\$ 202</b>	<b>\$ 1,837</b>



## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

*(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)*

For the years ended December 31, 2010 and 2009 the Group paid lease commitments to Invest-Svyaz-Holding of \$1,658 and \$3,435, respectively.

#### 13. INCOME TAX

The Group's provision for income taxes for the years ended December 31, 2010 and 2009 was as follows:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Current income tax benefit/(charge)	\$ 797	\$ (70)
Deferred tax benefit	<u>571</u>	<u>12,237</u>
<b>Total income tax benefit, net</b>	<b>\$ <u>1,368</u></b>	<b>\$ <u>12,167</u></b>

The provision for income taxes is different from that which would be obtained by applying the statutory income tax rate of 20% to net income before income tax and non-controlling interests. The items causing this difference are as follows:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Income tax benefit computed on loss before income taxes at statutory rate	\$ 57	\$ 22,963
Adjustments due to:		
Non-deductible expenses	(3,943)	(10,975)
Prior year adjustment	5,280	-
Effect of rates different from standard	<u>(26)</u>	<u>179</u>
<b>Income tax benefit</b>	<b>\$ <u>1,368</u></b>	<b>\$ <u>12,167</u></b>

The temporary differences as of December 31, 2010 and 2009 were as follows:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Trade receivables	\$ 1,025	\$ 3,417
Capital lease obligations	656	782
Inventories	2,868	2,536
Other	<u>2,702</u>	<u>1,286</u>
<b>Total current deferred tax assets</b>	<b>\$ <u>7,251</u></b>	<b>\$ <u>8,021</u></b>
Capital lease obligations	68	787
Losses carried forward	<u>21,745</u>	<u>20,886</u>
<b>Total long-term deferred tax assets</b>	<b>\$ <u>21,813</u></b>	<b>\$ <u>21,673</u></b>
Property, plant and equipment	\$ (1,383)	\$ (2,323)
Other	<u>(649)</u>	<u>(702)</u>
<b>Total long-term deferred tax liabilities</b>	<b>\$ <u>(2,032)</u></b>	<b>\$ <u>(3,025)</u></b>

The Group's tax losses expire by 2020.

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

*(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)*

#### 14. REVENUE

The Group's revenue for the year ended December 31, 2010 and 2009 was as follows:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retail, excluding luxury market	\$ 625,863	\$ 561,785
Wholesale	15,076	12,660
Luxury	12,150	8,626
Rental income	2,226	828
Other	3,994	705
<b>Total</b>	<b>\$ 659,311</b>	<b>\$ 584,604</b>

The Group's retail sales in the Moscow Region, including the luxury market, for the year ended December 31, 2010 and 2009 amounted to \$278,493 and \$262,861, respectively, which represents a significant geographical concentration in one region.

#### 15. SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

The Group's selling, general and administrative expenses for the years ended December 31, 2010 and 2009 were as follows:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Staff costs	\$ 97,508	\$ 95,529
Rent and utility	95,372	85,790
Advertising and marketing	9,838	18,048
Security	7,741	7,827
Transportation	6,939	12,671
Bank fees	4,647	4,242
Materials used for sales	3,571	5,632
Consulting services	2,222	2,008
Communications	1,897	2,147
Allowance and provisions	1,770	4,998
Taxes other than income tax	1,758	1,891
Repairs and maintenance	1,434	5,377
Business trip expenses	1,252	944
Software maintenance	1,038	1,261
Stationary and other materials	370	1,482
Other	3,589	13,753
<b>Total</b>	<b>\$ 240,946</b>	<b>\$ 263,600</b>

#### 16. SHARE CAPITAL

As of December 31, 2010 and 2009, the share capitals of the Combined entities were as follows:

	<u>Nominal par value</u>	<u>Number of common shares outstanding</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Detsky Mir-Center	RUB 100	2,956	\$ 14	10
Detsky Mir-Roznichnye Aktivy	RUB 1	22,004,320	692	692
<b>Share capital</b>			<b>\$ 706</b>	<b>702</b>
<b>Additional-paid-in capital</b>			<b>\$ 217,209</b>	<b>66,546</b>

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

*(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)*

In 2010 the Company issued 1,380 common shares with nominal value of RUB 100 per each.

In May 2010, Sistema bought out 615 common shares by amount of RUB 1,561 thousand (\$51,412 as at the rate of exchange of 30.36 on the date of payment). The combined entity Detsky mir – Roznichnye Aktivy bought out 22 common shares by transfer of the trade mark "Detsky mir" and a 50% of equity stake of "Detsky Mir – Orel".

In December 2010, Sberbank of Russia ("Sberbank") acquired a 25% stake in the share capital of Detsky Mir-Center, plus 1 additional voting right, for a total consideration of approximately RUB 3.4 billion (approximately \$108,672 as of December 31, 2010). As a 25%+1 shareholder of Detsky Mir-Center, Sberbank is able to elect two out of eight board members.

#### 17. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

**Operating Leases** – The Group leases retail space through contracts which expire in various years through 2018. The aggregate retail space as at December 31, 2010 was 214.5 thousand square meters (December 31, 2009: 213.5 thousand square meters).

Future minimum rental payments under operating leases in effect as of December 31, 2010, are as follows:

2011	\$	89,758
2012		94,214
2013		98,299
2014		102,529
2015		107,007
Thereafter		<u>11,320</u>
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b><u>503,127</u></b>

**Legal Proceedings** – In the ordinary course of business, the Group may be a party to various legal and tax proceedings, and be subject to claims. In the opinion of management, the Group's liability, if any, in all pending litigation, other legal proceeding or other matters, will not have a material effect on the financial condition, results of operations or liquidity of the Group.

The taxation systems in the Russian Federation are relatively new and subject to interpretation. Taxes are subject to review and investigation by a number of authorities, which are empowered by law to impose severe fines, penalties and interest charges. Such factors may create taxation risks in the Russian Federation more significant than typically found in countries with more developed tax systems.

Management believes that it has adequately met and provided for tax liabilities based on its interpretation of existing tax legislation. However, the risk remains that the relevant authorities could take differing positions with regard to interpretive issues and the effect could be significant.

#### 18. RELATED PARTY TRANSACTIONS

During the years ended December 31, 2010 and 2009, the Group entered into transactions with fellow subsidiaries of Sistema as follows:

**Advertising and marketing expenses** – In 2010 the amount of advertising and marketing expenses incurred from Maxima, a subsidiary of Sistema, was immaterial as compared to 2009 (approximately \$15 and \$10,866, respectively).

## DETSKY MIR GROUP

### NOTES TO COMBINED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

*(Amounts in thousands of U.S. dollars, unless otherwise stated)*

---

**Communication expenses** – During the years ended December 31, 2010 and 2009, the Group incurred costs payable to MTS, a subsidiary of Sistema, of approximately \$151 and \$112, costs payable to Comstar-UTS of approximately \$434 and \$569 and costs payable to MTT of approximately \$106 and \$81, respectively.

**Repairs and maintenance expenses** – During the years ended December 31, 2010 and 2009, the Group paid repairs and maintenance expenses to City-Hals, an affiliate of Sistema, in the amount of approximately \$3,494 and \$3,475, respectively.

**Bank fees** – During the years ended December 31, 2010 and 2009 the Group paid commission fees to MBRD in the amount of approximately \$ 565 and \$1,097, respectively.

**Lease expenses** – During the years ended December 31, 2010 and 2009, the Group incurred interest expenses on capital leases from Invest-Svyaz-Holding in the amount of approximately \$621 and \$964, respectively.

During the years ended December 31, 2010 and 2009 the Group incurred interest expenses on loans from Sistema of approximately \$ 258 and \$5,906, respectively. Interest income on deposits with MBRD was approximately \$7 and \$167, respectively.

During the years ended December 31, 2010 and 2009, the Group incurred interest expenses on a guarantee issued by Sistema of approximately \$3,112 and \$2,882, respectively.

Related party balances as of December 31, 2010 and 2009 are disclosed in the corresponding notes to the combined financial statements.

# **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.

DELOITTE & TOUCHE

30 марта 2012 года  
Москва, Россия

Независимая фирма Делой и Туш СНГ является членом международной сети фирм, входящих в состав Делой и Туш СНГ (Deloitte Touche LLP), чья основная деятельность осуществляется в гарантированно независимой, зарегистрированной в соответствии с законодательством Великобритании, каждой членской фирме, чья деятельность осуществляется на законных основаниях и в соответствии с законом. Подробная информация о структуре и описании Делой и Туш СНГ и о том, как она работает, доступна на сайте [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com). Подробная информация о корпоративной структуре Делой и Туш СНГ доступна на сайте [www.deloitte.ru](http://www.deloitte.ru).

© 2012 ООО «Делой и Туш СНГ», все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited



**ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**

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

	Примечания	2011	2010
			*скорректировано
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
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	28,718
Отложенные налоговые активы	12	14,393	7,230
Итого оборотные активы		<u>291,516</u>	<u>271,160</u>
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства, нетто	7	58,178	64,071
Нематериальные активы, нетто	8	6,012	7,167
Долгосрочные займы выданные		-	178
Инвестиции в зависимые предприятия		1,706	2,471
Прочие внеоборотные активы		3,246	2,005
Отложенные налоговые активы	12	9,478	21,813
Итого внеоборотные активы		<u>78,617</u>	<u>97,705</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<u>\$ 368,133</u>	<u>\$ 368,865</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
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		<u>208,385</u>	<u>241,205</u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
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		<u>120,731</u>	<u>79,308</u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u>329,116</u>	<u>320,513</u>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>			
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
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<u>39,017</u>	<u>48,352</u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<u>\$ 368,133</u>	<u>\$ 368,865</u>

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.Т.  
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: \$10,858)		(476,644)	(378,643)
Валовая прибыль		306,255	279,487
Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы	14	(280,856)	(240,148)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(17,871)	(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
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>9,759</b>	<b>24,261</b>
Процентные доходы		990	137
Процентные расходы		(11,121)	(23,280)
Курсовые разницы		(3,683)	(1,897)
Убыток до налогообложения		(4,056)	(779)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	12	(3,346)	1,178
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ</b>		<b>\$ (7,400)</b>	<b>\$ 397</b>
Прочий совокупный (расход)/доход: Эффект пересчета в валюту представления отчетности		(1,936)	6,248
<b>Итого совокупный (убыток)/прибыль</b>		<b>\$ (9,336)</b>	<b>\$ 6,645</b>

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»

  
Паршикина 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
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
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	17,871	16,371
Расходы по обесценению товарно-материальных запасов	12,535	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	(28,287)	(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
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Приобретение основных средств	\$ (9,519)	\$ (1,888)
Поступления от продажи основных средств	25	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)

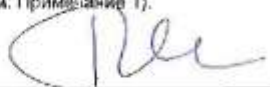
**ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**

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

	2011	2010
		*скорректировано
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Поступления по кредитам и займам	\$ 181,183	\$ 93,142
Погашение основной суммы задолженности по кредитам и займам	(169,780)	(219,987)
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	-	180,525
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>\$ 7,255</b>	<b>\$ 18,073</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(5,462)	3,098
<b>УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>	<b>\$ 29,133</b>	<b>\$ 29,317</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b>\$ 46,120</b>	<b>\$ 16,803</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	<b>\$ 75,253</b>	<b>\$ 46,120</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НАПРАВЛЕННЫЕ НА:</b>		
Уплату процентов	10,027	25,907
Уплату налога на прибыль	-	-
<b>НЕДЕНЕЖНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ:</b>		
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	Накопленный прочий совокупный доход/ (расход)	Итого
Остаток на 31 декабря 2009 года, до корректировки	\$ 702	\$ 68,546	\$ (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	160,621	-	-	160,625
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	\$ 48,362
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»



Лариошкина 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 отчитываемой 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 отчитываемой 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	\$ 669,311	\$ (1,181)	\$ 668,130
Чистая прибыль	\$ 1,084	\$ (887)	\$ 397
Чистые оборотные активы	\$ 32,401	\$ (2,446)	\$ 29,955
Собственный капитал	\$ 63,646	\$ (5,294)	\$ 48,362



## 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)

---

#### 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 нерезализованные 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 Якимовка», 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, продвижения 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%. Иностранские 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 обязательства 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	<u>\$ 75,253</u>	<u>\$ 46,120</u>

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	<u>\$ 114</u>	<u>\$ 6,820</u>

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	<u>\$ 1,878</u>	<u>\$ 8,497</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)

#### 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)
<b>Итого</b>	<b>\$ 18,200</b>	<b>\$ 26,718</b>

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)	1,602	102
	113,167	111,918
За вычетом накопленной амортизации	(56,989)	(47,847)
<b>Итого</b>	<b>\$ 56,178</b>	<b>\$ 64,071</b>

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)
<b>Итого</b>	<b>\$ 6,012</b>	<b>\$ 7,167</b>

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		-
<b>Итого</b>	<b>\$</b>	<b>5,907</b>

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	28,685	25,935
<b>Итого</b>	<b>\$ 39,708</b>	<b>\$ 38,927</b>

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	82,620
		<u>125,456</u>	<u>120,263</u>
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение года		<u>(5,876)</u>	<u>(43,145)</u>
Задолженность по кредитам и займам, за вычетом краткосрочной части		\$ <u>119,580</u>	\$ <u>77,108</u>

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

В декабре 2005 года ОАО «Детский мир – Центр» разместило рублевый облигационный заем в размере 1,150 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 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 \$87,518 и \$85,022 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	<u>35,719</u>
Итого	\$ <u>125,456</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)

#### 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 обязательства 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
<b>Итого (расход)/доход по налогу на прибыль, нетто</b>	<b>\$ (3,345)</b>	<b>\$ 1,176</b>

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)	-
<b>(Расход)/доход по налогу на прибыль</b>	<b>\$ (3,345)</b>	<b>\$ 1,176</b>

## 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 продаж	2,381	2,868
Доходы будущих периодов	868	-
Накопленные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	6,297	-
Прочее	2,903	2,681
<b>Итого краткосрочные отложенные налоговые активы</b>	<b>\$ 14,393</b>	<b>\$ 7,230</b>
Обязательства по финансовой аренде	-	68
Накопленные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	9,981	21,745
За вычетом оценочного резерва под отложенные налоговые активы	(905)	-
<b>Итого долгосрочные отложенные налоговые активы</b>	<b>\$ 9,476</b>	<b>\$ 21,813</b>
Основные средства	\$ (878)	\$ (1,224)
Прочее	(273)	(634)
<b>Итого долгосрочные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>\$ (1,151)</b>	<b>\$ (1,858)</b>

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	18,986
2019	57,148
2020	4,118
2021	903
<b>Итого</b>	<b>\$ 81,390</b>

## 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	16,614	12,150
Прочее	5,384	5,041
<b>Итого</b>	<b>\$ 782,699</b>	<b>\$ 658,130</b>

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	\$ 98,918
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
<b>Итого</b>	<b>\$ 280,858</b>	<b>\$ 240,148</b>

## 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 выкупленных 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 616 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 238.0 тыс. кв. метров (31 декабря 2010 года: 214.5 тыс. кв.метров).

Будущие минимальные арендные платежи, причитающиеся по не предусматривающим расторжения 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
<b>Итого</b>	<b>\$</b>	<b>568,050</b>

## 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*, рассмотрения 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 \$1,588, 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.

# **ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»**

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

## ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

### СОДЕРЖАНИЕ

---

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

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

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

### *Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность*

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

### *Ответственность аудитора*

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

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

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

**Мнение**

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

DELOITTE & TOUCHE

9 апреля 2013 года  
Москва, Россия

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



Аудируемое лицо: ОАО «Детский Мир-Центр»

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.462.  
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.  
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,  
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России  
№ 39 по г. Москва

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


ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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

9 апреля 2013 года


ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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

9 апреля 2013 года



ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

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


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


ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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

9 апреля 2013 года


ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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

9 апреля 2013 года

## ГРУППА КОМПАНИЙ «ДЕТСКИЙ МИР»

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

#### 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

##### Вид деятельности

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

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

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

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

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

##### Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию (далее – «РФ»), подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития РФ в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что РФ добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика РФ особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

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

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Использование оценок** – Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, отражаются по наименьшей из двух величин: рыночной стоимости или дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Ставка дисконтирования, используемая для определения дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, равна ставке, по которой Группа может 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 операционную аренду признаются равномерно в течение срока аренды.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Влияние применения новых положений по бухгалтерскому учету.**

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

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

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

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

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

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

### 3. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ

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

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

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

Предварительная стоимость приобретения была распределена следующим образом:

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

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

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

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



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

Фактические результаты деятельности ООО «Куб-Маркет» с даты приобретения 24 июля 2012 года по 31 декабря 2012 года		<u>2012</u>
Выручка	\$	9,337
Чистая прибыль	\$	619

#### 4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

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

#### 5. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

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

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

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

## 6. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

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

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

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

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

## 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

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

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

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

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

## 8. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

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

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



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

Год, закончившийся 31 декабря

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

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

## 9. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

## 10. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

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

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

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

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

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

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

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

Год, закончившийся 31 декабря

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

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

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:

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

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

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

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

2018	\$ 1,847
2019	18,241
2020	2,811
2021	<u>141</u>
<b>Итого</b>	<b>\$ <u>23,040</u></b>

## 12. ДОЛГОСРОЧНАЯ ПРОГРАММА МОТИВАЦИИ

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

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

## 13. ВЫРУЧКА

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

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

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

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

В 2012 году Группа полностью прекратила оптовую деятельность.

## 14. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

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

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

## 15. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

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

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

### Расходы на рекламу и маркетинг

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

## 16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

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

## 17. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

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

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

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

## 18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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


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

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

## 19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

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

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

9 апреля 2013 года



**ПРИЛОЖЕНИЕ №6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ГРУППЫ ЭМИТЕНТА ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2013 Г**

**Группа компаний "Детский мир"**

**Консолидированные балансы по состоянию на 30 июня**

**2013 и 2012 годов.**

ТЫС.РУБ.

	<u>6м2013</u>	<u>6м2012</u>	<u>2012</u>
	kRUR	kRUR	kRUR
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	485 843	645 212	1 631 291
Краткосрочные финансовые вложения	3 655	3 655	3 655
Торговая дебиторская задолженность, нетто	61 805	29 192	97 103
Товары для продажи	7 817 724	5 943 729	6 838 743
Прочие оборотные активы	928 264	767 918	813 015
Отложенные налоговые активы	500 092	354 933	428 916
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>9 797 383</b>	<b>7 744 639</b>	<b>9 812 723</b>
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства, нетто	2 046 771	1 888 819	2 180 593
Гудвилл	362 581		362 581
Прочие нематериальные активы, нетто	157 821	169 914	146 886
Инвестиции в зависимые предприятия	52 516	55 232	56 560
Прочие внеоборотные активы	171 666	113 504	165 981
Отложенные налоговые активы	79 683	481 477	51 178
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>2 871 038</b>	<b>2 708 946</b>	<b>2 963 779</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>12 668 421</b>	<b>10 453 585</b>	<b>12 776 502</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Торговая кредиторская задолженность	7 144 560	5 031 869	6 543 363
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	1 561 363	654 729	1 000 017
Прочие краткосрочные обязательства	1 636 224	1 131 825	1 492 937
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>10 342 147</b>	<b>6 818 423</b>	<b>9 036 317</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	1 150 000	3 200 000	1 997 563
Отложенные налоговые обязательства	34 280	46 507	30 341
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>1 184 280</b>	<b>3 246 507</b>	<b>2 027 904</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>11 526 427</b>	<b>10 064 930</b>	<b>11 064 221</b>

1514  
26.02.13

<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	392	392	392
Добавочный капитал	6 509 136	6 509 136	6 509 136
Непокрытый убыток	( 5 367 534)	( 6 120 873)	( 4 797 246)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<u>1 141 994</u>	<u>388 655</u>	<u>1 712 282</u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>	<u>12 668 421</u>	<u>10 453 585</u>	<u>12 776 503</u>

Генеральный директор ОАО "Детский мир - Центр"

В.С. Чирахов

Член Правления - Финансовый директор ОАО  
"Детский мир - Центр"

А.В. Городилова

Руководитель Управления финансовой отчетности

А.В. Хыдырова

15 августа 2013 года

**Группа компаний "Детский мир"**  
**Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за**

**1е полугодие, закончившееся 30 июня 2013 и 2012 годов.**

ТЫС.РУБ.	6м2013	6м2012	2012
	кRUR	кRUR	кRUR
Выручка	14 291 005	10 648 607	27 753 467
Себестоимость реализованной продукции	(9 488 892)	(6 733 950)	(16 755 340)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>4 802 113</b>	<b>3 914 657</b>	<b>10 998 127</b>
Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы	(4 969 080)	(4 414 921)	(9 360 534)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(305 893)	(275 387)	(580 345)
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий, учитываемых по методу долевого участия	5 164	7 831	26 658
Прочие операционные доходы, нетто	2 461	9 551	18 048
<b>ОПЕРАЦИОННЫЙ (УБЫТОК) /ПРИБЫЛЬ</b>	<b>(465 236)</b>	<b>(758 269)</b>	<b>1 101 954</b>
Процентные доходы	3 705	19 673	24 939
Процентные расходы	(161 061)	(183 704)	(408 605)
Курсовые разницы	(43 220)	(4 933)	27 137
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(665 811)	(927 233)	745 424
Доход /(Расход) по налогу на прибыль	95 525	59 724	(289 306)
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ</b>	<b>(570 286)</b>	<b>(867 509)</b>	<b>456 118</b>
<b>OIBDA</b>	<b>(159 343)</b>	<b>(482 882)</b>	<b>1 682 299</b>

Генеральный директор ОАО "Детский мир - Центр" \_\_\_\_\_

В.С. Чирахов

Член Правления - Финансовый директор ОАО  
 "Детский мир - Центр" \_\_\_\_\_

А.В. Городилова

Руководитель Управления финансовой отчетности \_\_\_\_\_

А.В. Хыдырова

15 августа 2013 года

7524  
 26.08.13