

**Открытое акционерное
общество «Компания
«М.видео» и дочерние
предприятия**

**Консолидированная
финансовая отчетность**
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

ОАО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

| | Страницы |
|---|----------|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА | 1 |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ | 2 |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА: | |
| Консолидированный баланс | 3 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 4 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 5 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 6-7 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 8-56 |

ОАО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности ОАО «Компания «М.видео» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение на 31 декабря 2011 года, результаты консолидированной деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения о непрерывности деятельности, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена 29 марта 2012 года от имени Совета Директоров:



А. Тынкован
Президент



К. Паркс
Финансовый директор

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ОАО «Компания М.видео»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Компания М.видео» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2011 года и соответствующий консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств 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 Международными стандартами финансовой отчетности, 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 Международными стандартами аудита. 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 Группы. 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 консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

DELOITTE & TOUCHE

3 апреля 2012 года

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|
| ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ: | | | |
| Основные средства | 6 | 8 920 | 7 417 |
| Нематериальные активы | 7 | 1 261 | 791 |
| Авансы по приобретению внеоборотных активов | | 98 | 26 |
| Отложенные налоговые активы | 15 | 1 666 | 1 501 |
| Прочие внеоборотные активы | 8 | 764 | 503 |
| Итого внеоборотные активы | | 12 709 | 10 238 |
| ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ: | | | |
| Товарно-материальные запасы | 9 | 24 487 | 20 751 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов | 10 | 1 076 | 1 048 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | | 412 | - |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 11 | 1 239 | 1 229 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 | 13 220 | 7 183 |
| Форвардные контракты | | 2 | - |
| Прочие оборотные активы | 13 | 202 | 246 |
| Итого оборотные активы | | 40 638 | 30 457 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 53 347 | 40 695 |
| КАПИТАЛ: | | | |
| Акционерный капитал | 14 | 1 798 | 1 798 |
| Добавочный капитал | 14 | 4 576 | 4 576 |
| Выкупленные собственные акции | 14 | (588) | (588) |
| Нераспределенная прибыль | | 7 041 | 4 279 |
| Итого капитал | | 12 827 | 10 065 |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 15 | 317 | 327 |
| Резервы | 21 | 100 | 147 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 417 | 474 |
| КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 16 | 32 673 | 25 046 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы | 17 | 2 334 | 1 464 |
| Авансы полученные | 18 | 802 | 893 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | | 908 | 559 |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам | 19 | 529 | 209 |
| Отложенная выручка | 20 | 2 555 | 1 685 |
| Резервы | 21 | 282 | 300 |
| Форвардные контракты | | 20 | - |
| Итого краткосрочные обязательства | | 40 103 | 30 156 |
| Итого обязательства | | 40 520 | 30 630 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 53 347 | 40 695 |

Примечания на стр. 8-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

Подписано от имени Совета Директоров: 29 марта 2012 года.



А. Тынкован
Президент



К. Парк
Финансовый директор

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

| | Примечания | 2011 | 2010 |
|--|------------|--------------|--------------|
| ВЫРУЧКА | 22 | 111 937 | 86 565 |
| СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ | 23 | (82 670) | (64 204) |
| ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ | | 29 267 | 22 361 |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | 2,24 | (26 113) | (19 893) |
| Прочие операционные доходы | 2,25 | 1 549 | 904 |
| Прочие операционные расходы | 26 | (102) | (138) |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ | | 4 601 | 3 234 |
| Финансовые доходы, нетто | 27 | 37 | 28 |
| ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ | | 4 638 | 3 262 |
| Расходы по налогу на прибыль | 15 | (1 264) | (1 041) |
| ИТОГО ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ за год, являющаяся СОВОКУПНЫМ ДОХОДОМ за год | | 3 374 | 2 221 |
| БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (в российских рублях) | 28 | 19.05 | 12.41 |
| РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (в российских рублях) | 28 | 18.77 | 12.35 |

Примечания на стр. 8-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

Подписано от имени Совета Директоров: 29 марта 2012 года.



А. Тынкован
Президент



К. Паркс
Финансовый директор


ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

| | Приме- чания | Акционерный капитал | Добавочный капитал | Выкупленные собственные акции | Нераспре- деленная прибыль | Итого |
|---|-----------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------|----------------------------------|---------------|
| Остаток на 31 декабря 2009 года | | 1 798 | 4 576 | - | 2 385 | 8 759 |
| Признание вознаграждения в форме акций с использованием ранее выпущенных обыкновенных акций | 29 | - | - | - | 86 | 86 |
| Объявленные дивиденды | | - | - | - | (413) | (413) |
| Выкуп собственных акций | 14 | - | - | (588) | - | (588) |
| Итого совокупный доход за год | | - | - | - | 2 221 | 2 221 |
| Остаток на 31 декабря 2010 года | | 1 798 | 4 576 | (588) | 4 279 | 10 065 |
| Признание вознаграждения в форме акций с использованием ранее выпущенных обыкновенных акций | 29 | - | - | - | 79 | 79 |
| Объявленные дивиденды | 14 | - | - | - | (691) | (691) |
| Итого совокупный доход за год | | - | - | - | 3 374 | 3 374 |
| Остаток на 31 декабря 2011 года | | 1 798 | 4 576 | (588) | 7 041 | 12 827 |

Примечания на стр. 8-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

Подписано от имени Совета Директоров: 29 марта 2012 года.



А. Тынкован
Президент



К. Паркс
Финансовый директор

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

| | Примечания | 2011 | 2010 |
|---|------------|---------------|--------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | | | |
| ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Итого совокупный доход за год | | 3 374 | 2 221 |
| <i>Корректировки:</i> | | | |
| Налог на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе | 15 | 1 264 | 1 041 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 24 | 1 638 | 1 289 |
| Изменение в резерве по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и расходам будущих периодов | 10 | 42 | 216 |
| Вознаграждение в форме акций | 29 | 79 | 86 |
| Изменение в резерве на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы и товарные потери, за вычетом излишков | 23 | (237) | 125 |
| Прочие неденежные операции, нетто | | 303 | 450 |
| Операционный доход до изменений в оборотном капитале | | 6 463 | 5 428 |
| Увеличение товарно-материальных запасов (Уменьшение)/увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов | | (3 499) | (5 395) |
| Увеличение дебиторской задолженности по прочим налогам | | 11 | (144) |
| Увеличение торговой кредиторской задолженности | | (10) | (70) |
| Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов | | 7 636 | 4 542 |
| Увеличение отложенной выручки | | 342 | 472 |
| (Уменьшение)/увеличение авансов полученных | | 870 | 591 |
| Прочие изменения в оборотном капитале, нетто | | (91) | 387 |
| | | 43 | (169) |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 11 765 | 5 642 |
| Уплаченный налог на прибыль | | (1 502) | (1 108) |
| Уплаченные проценты | | (37) | (30) |
| Расчеты по форвардным контрактам | | (16) | - |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 10 210 | 4 504 |

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**


**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

| | Приме- чания | 2011 | 2010 |
|---|-----------------|----------------|----------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Приобретение основных средств | | (3 000) | (2 384) |
| Приобретение нематериальных активов | | (567) | (429) |
| Проценты полученные | | 85 | 46 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (3 482) | (2 767) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Дивиденды выплаченные | | (691) | (413) |
| Выкуп собственных акций | | - | (588) |
| Поступления от краткосрочных кредитов | | 6 386 | 7 785 |
| Погашение краткосрочных кредитов | | (6 386) | (7 785) |
| Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности | | (691) | (1 001) |
| ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ | | 6 037 | 736 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года | | 7 183 | 6 447 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года | | 13 220 | 7 183 |

Для более детальной информации по неденежным операциям см. Примечания 6, 7, 8, 10, 15, 17, 20, 21 и 32.

Примечания на стр. 8-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2.

Подписано от имени Совета Директоров: 29 марта 2012 года.



А. Тынкован
Президент



К. Паркс
Финансовый директор

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Компания «М.видео» («Компания») и дочерних предприятий («Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена к выпуску согласно решению Совета Директоров от 29 марта 2012 года.

Компания и ее дочерние предприятия (см. таблицу ниже) зарегистрированы на территории Российской Федерации. Юридический адрес Компании: 105066, Российская Федерация, Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 40/12, стр. 20.

ООО «Компания «М.видео» было зарегистрировано 3 декабря 2003 года. 25 сентября 2006 года Компания была преобразована из Общества с Ограниченной Ответственностью в Открытое Акционерное Общество. В ходе первичного публичного размещения акций в ноябре 2007 года акции Компании были допущены к торгам на российских биржах РТС и ММВБ.

Группе принадлежит сеть магазинов бытовой техники и электроники в Российской Федерации. Группа специализируется на реализации телевизионной, аудио-, видео-, хай-фай, бытовой техники и цифрового оборудования, а также на предоставлении сопутствующих услуг. Группа включает в себя сеть собственных и арендованных магазинов (261 магазин по состоянию на 31 декабря 2011 года; 219 магазинов на 31 декабря 2010 года) и интернет магазин.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя активы, обязательства и результаты деятельности Компании и ее дочерних предприятий, входящих в Группу по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов (Группа состоит из компаний резидентов Российской Федерации):

| Наименование дочернего предприятия | Вид деятельности | Процент участия и процент голосующих акций, % 2011 | Процент участия и процент голосующих акций, % 2010 |
|------------------------------------|------------------|--|--|
| ООО «М.видео Менеджмент» | Торговля | 100 | 100 |
| ООО «Стандарт-Инвест» | Недвижимость | 100 | 100 |
| ООО «Сфера Инвест» | Недвижимость | - | 100 |
| ООО «М.видео Трейд» | Торговля | - | 100 |
| ООО «М.видео Финанс» | Финансы | - | 100 |

В декабре 2011 года Компания упростила структуру Группы посредством реорганизации некоторых своих дочерних предприятий, а именно, путем присоединения ООО «Сфера Инвест», ООО «М.видео Трейд» и ООО «М.видео Финанс» к ООО «Стандарт-Инвест». Поскольку доля владения Компании в уставном капитале данных юридических лиц составляла 100% как до реорганизации, так и после нее, то данное присоединение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов зарегистрированные акционеры ОАО «Компания «М.видео», а также их доли владения представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| «Свеце Лимитед» | 67.7868% | 68.3430% |
| «М.видео Холдинг (Сайпрус) Лимитед» | 0.3344% | 0.4123% |
| Различные акционеры | <u>31.8788%</u> | <u>31.2447%</u> |
| Итого | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

Конечные собственники

«М.видео Инвестмент Лтд.» (БВО) – компания, зарегистрированная на территории Британских Виргинских островов, контролирует 100% голосующих и обыкновенных акций компаний «М.видео Холдинг (Сайпрус) Лимитед» и «Свеце Лимитед» (компания зарегистрирована на Кипре) и является материнской компанией самого высокого уровня по отношению к Компании. Г-н Александр Тынкован, гражданин Российской Федерации, владеет контрольным пакетом акций компании «М.видео Инвестмент Лтд.» (БВО).

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основы составления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов в соответствии с Международным Стандартом Бухгалтерского Учета 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39») и оценки объектов основных средств по их справедливой стоимости, которая была принята в качестве фактической стоимости на дату перехода на МСФО. Датой перехода Группы на МСФО является 1 января 2006 года.

Все компании Группы ведут бухгалтерский учет в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета («РСБУ»). РСБУ существенно отличаются от стандартов МСФО. В связи с этим в консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена на основе форм российской бухгалтерской отчетности компаний, были внесены соответствующие корректировки, необходимые для представления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности – Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), являющихся функциональной валютой и валютой представления отчетности каждой компании Группы. Функциональная валюта каждой компании Группы определялась как валюта основной экономической среды, в которой осуществляет свою деятельность соответствующая компания.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Применение новых стандартов и интерпретаций

Учетная политика, применяемая при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке финансовой отчетности за предыдущий отчетный период, за исключением изменений, описанных ниже.

Группа применила следующие новые и измененные международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО») и Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО («КИМСФО») для целей подготовки настоящей годовой консолидированной финансовой отчетности:

- Поправка к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – некоторые исключения при раскрытии сравнительной информации согласно МСФО 7 для организаций, впервые применяющих МСФО;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный);
- Поправка к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Представление информации» – Классификация прав на эмиссию;
- Поправка к КИМСФО 14 «Предоплата минимально требуемых взносов»;
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»;
- Улучшения МСФО (май 2010).

Принятие данных стандартов и интерпретаций не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Реклассификации

В 2011 году Группа изменила представление некоторых доходов и расходов для более достоверного представления консолидированной финансовой отчетности. Для этого Группа произвела следующие изменения в представлении информации в отчетности предыдущего периода для целей сопоставимости с настоящим отчетным периодом:

| | Предоставлено ранее | Реклас- сификации | После реклас- сификации | Комментарии |
|---|------------------------|----------------------|----------------------------|--|
| Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года | | | | |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | (19 960) | 67 | (19 893) | Реклассификация дохода, полученного от восстановления резерва по сомнительной дебиторской задолженности из «Прочих операционных доходов» в «Коммерческие, общехозяйственные административные расходы». |
| Прочие операционные доходы | 971 | (67) | 904 | |

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею организаций (дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым, если руководство Компании имеет возможность определять его финансовую и хозяйственную политику для получения выгод от его деятельности.

Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за тот же отчетный год с использованием тех же принципов учетной политики, что и финансовая отчетность материнской компании.

Дочерние предприятия полностью консолидируются, начиная с даты приобретения, т.е. даты, когда Группа приобретает контроль над ними. Такие компании исключаются из консолидации с даты прекращения контроля.

Внутригрупповые остатки по расчетам и операциям, доходы и расходы или прибыли и убытки от внутригрупповых операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Операционные сегменты – Представление информации по сегментам основано на точке зрения руководства и относится к частям Группы, определенным в качестве операционных сегментов. Операционные сегменты определяются на основании внутренней отчетности, представляемой высшим должностным лицам Группы, принимающим операционные решения. Такая внутренняя отчетность составляется на основании тех же принципов, что и настоящая консолидированная финансовая отчетность.

Исходя из текущей структуры управления, Группа определила один операционный сегмент: торговые операции по продажам бытовой техники через сеть розничных магазинов и Интернет.

Применимость допущения непрерывности деятельности – Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Операции в иностранной валюте – Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы составляется в валюте основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность (в функциональной валюте).

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции и в дальнейшем не пересчитываются.

Курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Курсовые разницы, возникающие по кредитам и займам, отражаются в составе финансовых расходов, в то время как курсовые разницы, относящиеся к операционной деятельности, отражаются в составе прочих операционных доходов или расходов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства – Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и начисленных убытков от обесценения. Предполагаемая первоначальная стоимость объектов основных средств, по состоянию на 1 января 2006 года, т.е. на дату перехода на МСФО, определялась исходя из справедливой стоимости основных средств, установленной независимым оценщиком в соответствии с требованиями МСФО 1. Справедливая стоимость недвижимого имущества определялась на основе рыночных цен, справедливая стоимость прочих объектов основных средств, включая торговое оборудование Группы, определялась на основе остаточной восстановительной стоимости. Историческая стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств.

Существенные затраты на восстановление или модернизацию объектов основных средств капитализируются и амортизируются в течение срока полезного использования соответствующих активов. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в периоде их возникновения.

Амортизация начисляется в целях списания стоимости или переоценки активов с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования следующим образом:

| | |
|---|-----------|
| Здания | 20-30 лет |
| Капитальные вложения в арендованные основные средства | 2-7 лет |
| Торговое оборудование | 3-5 лет |
| Охранное оборудование | 3 года |
| Прочие основные средства | 3-5 лет |

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Группа признает стоимость замененного компонента объекта основных средств в составе его балансовой стоимости в момент возникновения, когда существует вероятность того, что в будущем Группа получит экономические выгоды от использования такого основного средства и данные затраты могут быть надежно оценены. Заменяемые компоненты списываются в расходы в момент замены. Все прочие затраты отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в качестве расходов по мере их возникновения.

Период амортизации по капитальным вложениям в арендованные основные средства представляет собой период, в течение которого Группа имеет возможность продлевать срок аренды с учетом юридических положений, регулирующих соответствующие условия продления, и имеет намерение длительного присутствия в торговых точках, в которых она ведет розничную торговлю. Данное положение относится к договорам аренды торговых помещений в портфеле Группы, по которым у нее имеется успешная история продления сроков аренды. Капитальные вложения во все прочие арендованные основные средства амортизируются в течение срока полезного использования или срока соответствующей аренды, если этот срок более короткий.

Торговое оборудование амортизируется в течение указанного выше оцененного срока полезного использования, кроме случаев, когда имеются планы по полному обновлению оборудования магазина до окончания predetermined срока его использования. В таком случае остаточная стоимость торгового оборудования амортизируется в течение оставшегося оцененного срока полезного использования, который равняется периоду времени, оставшемуся до проведения запланированных работ по обновлению.

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату. В случае обнаружения признаков того, что балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его оцененную возмещаемую стоимость, балансовая стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива, и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Незавершенное строительство включает в себя стоимость оборудования, находящегося в процессе установки и прочие расходы, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Начисление амортизации по данным активам, так же как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Авансовые платежи в счет приобретения объектов основных средств, представляются отдельно в консолидированном балансе.

Нематериальные активы – Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного года, при этом все изменения в оценках отражаются в учете и отчетности за последующие периоды.

Ожидаемый срок полезного использования по классам нематериальных активов представлен следующим образом:

| | |
|--|----------|
| Лицензии на программное обеспечение и разработки | 1-10 лет |
| Торговые знаки | 5-10 лет |

Внутренне созданные нематериальные активы – Внутренне созданный нематериальный актив, возникающий в результате разработок (или на этапе разработок внутреннего проекта) признается в качестве актива тогда и только тогда, когда все нижеследующие критерии могут быть продемонстрированы в полной мере:

- техническая осуществимость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного для использования или продажи;
- намерение завершить создание нематериального актива, а также использовать или продать его;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки, а также для использования либо продажи нематериального актива; и
- возможность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в ходе его разработки.

Затраты, возникающие на этапе исследований, признаются как расходы в момент их возникновения.

Первоначальная стоимость внутренне созданных нематериальных активов представляет собой сумму затрат, понесенных с момента выполнения всех перечисленных выше критериев признания. В случае, когда нематериальный актив не подлежит признанию, затраты по разработке подлежат отражению в составе расходов того отчетного периода, в котором затраты были понесены.

После первоначального признания, внутренне созданные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельной сделки.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение материальных и нематериальных активов – На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо убытка от обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков Группа рассчитывает возмещаемую стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Возмещаемая стоимость актива или единицы генерирующей денежные потоки (ЕГДП) представляет собой наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или эксплуатационной ценности. Возмещаемая стоимость определяется для индивидуального актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные потоки, которые являются независимыми от денежных потоков, генерируемых другими активами или группой активов. При оценке эксплуатационной ценности предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу Группа основывается на информации о последних рыночных транзакциях, если таковые имели место. Если таких транзакций не выявлено, Группа применяет наиболее подходящую модель оценки для расчета справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Такие расчеты подтверждаются соответствующими коэффициентами, рыночными котировками акций для дочерних компаний, которые котируются на биржах, а также прочими индикаторами справедливой стоимости.

Для проверки наличия обесценения активов Группа рассматривает в качестве ЕГДП группу магазинов, расположенных в одном городе. При наличии возможности определить обоснованный и последовательный метод распределения активов по ЕГДП, корпоративные активы также распределяются по этим единицам; если такой возможности нет, распределение производится по самым мелким группам ЕГДП, в отношении которых можно определить обоснованный и последовательный метод распределения.

Ежегодно Группа осуществляет проверку наличия обесценения нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию по состоянию на конец года, посредством сравнения их балансовой стоимости с возмещаемой стоимостью рассчитанной как описано выше. Если балансовая стоимость таких активов не включает оттоки денежных средств, которые ожидаются до того момента, когда данные активы будут готовы к эксплуатации, в прогноз оттоков денежных средств включаются оттоки денежных средств, которые ожидаются до того момента, когда данные активы будут готовы к эксплуатации.

Налог на прибыль – Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения. Начисление обязательств Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, утвержденных законом или фактически установленных на отчетную дату.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования образовавшихся налоговых активов. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние предприятия, так как Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и соответствующими доходами, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой смогут быть использованы данные временные разницы, и что данные разницы не изменятся в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в случае снижения уровня вероятности получения значительной налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива, до уровня ниже высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках, которые были утверждены законом и введены или фактически введены на дату составления баланса. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету друг против друга, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, и они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств на нетто основе.

Текущий и отложенный налог на прибыль за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе капитала), или если они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект от объединения компаний учитывается до расчета гудвила или величины превышения доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия над стоимостью приобретения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость – Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, рассчитывается на основе текущей рыночной стоимости на момент закрытия торгов на отчетную дату. По вложениям в ценные бумаги, для которых активный рынок отсутствует, справедливая стоимость рассчитывается с использованием других методов оценки финансовых инструментов. Такие методы оценки включают использование информации о недавно совершенных на рыночных условиях сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку независимыми друг от друга сторонами, или данных о текущей рыночной стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков или иные модели определения цены.

Финансовые активы – Инвестиции, которые признаются в учете и снимаются с учета в момент совершения сделки, в случае если приобретение или продажа финансового вложения осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки инструмента в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости минус транзакционные издержки, непосредственно относящиеся к сделке, за исключением финансовых активов, относящихся к категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы, отраженные Группой в консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2011 года классифицируются по следующим категориям: «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки» («ОССЧПУ»); «займы выданные» и «дебиторская задолженность». Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива или более короткого срока, если это применимо.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он предназначен для торговли, либо обозначен как ОССЧПУ.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретен изначально с целью продажи/погашения в течение короткого периода; или
- является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе; или
- является производным инструментом, который не классифицирован в качестве инструмента хеджирования и не эффективен для этих целей.

Финансовый актив, не являющийся финансовым активом, предназначенным для торговли, может классифицироваться как ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствия в оценке или учете, которые в противном случае могли бы возникнуть; или

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих групп, управление и оценка которыми осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиций Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри Группы на этой основе; или
- он существует в рамках контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 разрешает классифицировать весь контракт (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с признанием возникающих прибылей или убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в отчете о совокупном доходе, включают дивиденды и проценты, полученные по соответствующему финансовому активу. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном ранее.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как «займы выданные и дебиторская задолженность». Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения и сомнительной задолженности.

Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой сумма такого процентного дохода является незначительной.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением финансовых активов ОССЧПУ, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков обесценения. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, снижение балансовой стоимости которой осуществляется за счет созданного резерва. В случае если торговая и прочая дебиторская задолженность является безнадежной, она списывается за счет соответствующего резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки в консолидированном отчете о совокупном доходе. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм.

Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем по полученным поступлениям.

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой

Учет в составе обязательств или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как обязательства или собственные средства исходя из сути договорных обязательств, на основании которых они возникли.

Долевыми инструментами

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Выпущенные Группой долевыми инструментами отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Обязательства по договорам финансовой гарантии

Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимость договорных обязательств, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»; и
- первоначальная стоимость за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной амортизации, отраженной в соответствии с принципами признания выручки, изложенными далее.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства ОССЧПУ, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства ОССЧПУ

Финансовые обязательства классифицируются как ОССЧПУ, если они предназначены для торговли, либо отнесены к ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно:

- принимается главным образом с целью обратной покупки в краткосрочной перспективе; или
- является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе; или
- является производным инструментом, который не классифицирован в качестве инструмента хеджирования и не эффективен для этих целей.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может классифицироваться как финансовое обязательство ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствия в оценке или учете, которые в противном случае могли бы возникнуть; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих групп, управление и оценка которых осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиций Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри Группы на этой основе; или
- оно существует в рамках контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 разрешает классифицировать весь контракт (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на счет финансовых результатов. Чистые прибыли и убытки, признаваемые в отчете о совокупном доходе, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 3 выше по тексту.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. Прочие финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, с признанием процентных расходов по методу эффективной доходности.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

Вознаграждения в форме акций – Вознаграждения сотрудникам, основанные на рыночной стоимости акций или выплачиваемые в виде акций, учитываются по справедливой стоимости долевых инструментов на дату предоставления вознаграждения. Подробная информация относительно определения справедливой стоимости операций по выплате вознаграждений в форме акций приведена в Примечании 29.

Справедливая стоимость вознаграждения, основанного на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, определенная на дату предоставления прав на вознаграждение, относится на расходы равномерно в течение периода закрепления прав, исходя из оценки Группой количества долевых инструментов, права на передачу которых будут, в конечном счете, закреплены. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свои оценки количества долевых инструментов, в отношении которых ожидается закрепление прав за сотрудниками. Влияние пересмотра первоначальных оценок, если таковые имели место, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение оставшегося периода закрепления прав, в корреспонденции со счетом учета нераспределенной прибыли.

В случае изменения условий выплаты вознаграждения, основанного на акциях, Компания признает расходы, в сумме не меньшей, чем величина, определенная по справедливой стоимости долевых инструментов на дату их предоставления, как если бы первоначальные условия выплаты вознаграждения были выполнены. Дополнительные расходы признаются для каждого изменения, которое приводит к увеличению общей справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, или иным образом представляет собой выгоду для сотрудника при ее оценке на момент изменения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если Компания отменяет вознаграждения, основанные на акциях, то такая отмена рассматривается в качестве надления сотрудников правами по получению вознаграждения и все непризнанные расходы подлежат немедленному признанию в консолидированном отчете о совокупном доходе. Подобное также относится к невыполненным условиям получения вознаграждения, не связанным с достижением определенных результатов, которые контролируются работником или работодателем. Однако, в случае, когда вознаграждение заменяет собой ранее отмененное вознаграждение и устанавливается в качестве его замены на дату предоставления соответствующих долевых инструментов, отмененное и новое вознаграждения рассматриваются в качестве изменения условий выплаты первоначального вознаграждения, как описано в предыдущем параграфе. Все случаи отмены вознаграждений, основанных на акциях, отражаются в учете одинаково.

Производные финансовые инструменты – в ходе своей деятельности Группа периодически использует производные финансовые инструменты, а именно валютные форвардные контракты, для управления валютным риском. Группа не учитывает данные производные финансовые инструменты как инструменты хеджирования. Соответственно, такие производные инструменты учитываются как финансовые активы и обязательства ОССЧПУ. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости форвардных контрактов, включаются в состав финансовых расходов или прочих операционных расходов в зависимости от того, относятся они к финансовой или текущей операционной деятельности Группы.

Справедливая стоимость валютных форвардных контрактов рассчитывается с использованием текущих курсов форвардных контрактов с аналогичными сроками исполнения.

Затраты по выпуску долевых инструментов – Расходы по совершению операций с долевыми инструментами относятся в уменьшение капитала (за вычетом соответствующего дохода по налогу на прибыль) в той мере, в которой они представляют собой дополнительные издержки, непосредственно связанные с операцией по выпуску долевых инструментов, которые не возникли бы в отсутствие такого выпуска.

Размер операционных издержек, относимых в уменьшение капитала за период, представляется отдельной строкой. Соответствующая сумма налога на прибыль признается непосредственно в составе капитала и учитывается при определении совокупного размера текущего и отложенного налога на прибыль, относимого непосредственно на счета капитала.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость («НДС») по реализованным товарам подлежит уплате в государственный бюджет либо (а) в момент получения аванса от покупателей, либо (б) в момент поставки товаров или оказания услуг покупателям, в зависимости от того, что происходит раньше. НДС по приобретенным товарам и услугам в большинстве случаев подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по факту поступления соответствующих счетов-фактур. Входящий НДС по незавершенному строительству может быть возмещен по получении счетов-фактур по отдельным этапам проведенных работ, либо, если проект незавершенного строительства не может быть разделен на этапы, при получении счетов-фактур по завершении подрядных работ в целом.

Как правило, налоговые органы разрешают производить зачет НДС. НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершен на отчетную дату, отражается в балансе развернуто отдельными суммами как активы и обязательства. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в размере полной суммы задолженности, включая НДС.

На каждую отчетную дату Группа оценивает на возмещаемость остатки входящего НДС и создает резерв под обесценение в отношении сумм, сомнительных к возмещению, в случае необходимости.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: средней себестоимости или чистой цене возможной продажи. Расходы по транспортировке товаров от поставщиков до центрального распределительного склада Группы включаются в состав чистой себестоимости товарно-материальных запасов. Предоставленные поставщиками скидки, которые не являются возмещением прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек по продвижению товаров поставщиков, также включаются в себестоимость товарно-материальных запасов. Прочие затраты, связанные со складированием, хранением и доставкой товарных запасов от центрального распределительного склада Группы до точек розничной торговли, относятся на расходы по мере возникновения и включаются в состав «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов».

Чистая цена возможной продажи – это предполагаемая цена реализации при совершении сделки на общих условиях за вычетом оцененных затрат на выполнение работ и осуществление реализации.

Группа создает резерв, представляющий собой оценку товарных потерь, возникающих в период между инвентаризациями товарно-материальных запасов, на основе процента от продаж. Данный резерв ежегодно пересматривается на основании исторических данных результатов инвентаризации, для соответствующего учета фактических данных при формировании будущих оценочных значений.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках, в пути и в кассах магазинов, краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также платежи кредитными картами, поступающие в течение 24 часов следующего рабочего дня.

Затраты по займам – Затраты по займам капитализируются Группой в состав актива, если они напрямую относятся к приобретению или строительству квалифицируемого актива. Группа включает в состав квалифицируемых активов капитальные вложения в арендованные средства и прочие активы, приобретенные в связи с открытием новых магазинов, для которых подготовка к использованию занимает три и более месяцев. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов в период их возникновения.

Резервы – Резервы признаются, когда у Группы в настоящем периоде имеется обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность того, что от Группы потребуются погашение данного обязательства, и при этом может быть сделана надежная оценка суммы обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством.

Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в случае, если имеется почти полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Гарантии на товары

Как правило, гарантии на товары предоставляются напрямую производителем товара соответствующего бренда, или владельцами бренда через официальных представителей в Российской Федерации.

В случае если поставщик не в состоянии предоставлять гарантийные услуги по своей продукции на территории России, Группа начисляет соответствующий резерв на расходы по гарантийному обслуживанию. Такие расходы признаются в учете на дату продажи соответствующего товара в размере, определяемом на основе оценки руководством расходов, необходимых для покрытия соответствующих обязательств Группы.

Признание выручки – Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Из суммы выручки вычитается предполагаемая стоимость возвратов товаров покупателями, суммы скидок и НДС. Выручка от реализации товаров предприятиям внутри Группы не учитывается для целей консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, выручка признается только при соблюдении следующих критериев признания выручки:

Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни дальнейших управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, ни реального контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- поступление в Группу экономических выгод, связанных со сделкой, является вероятным;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Группа признает выручку от продаж в магазинах в момент оплаты и получения товара покупателем. Для продаж через Интернет Группа признает выручку при получении товара покупателем.

Сумма признанной выручки включает комиссию за расчеты по банковским картам. Соответствующие расходы отражаются в отчетности в составе операционных расходов.

В Группе действует программа лояльности клиентов «М.Видео Бонус», которая позволяет покупателям накапливать баллы при покупке товаров в магазинах Группы. Баллы затем могут быть использованы в качестве оплаты за товары, при накоплении минимально необходимого количества баллов. Поступления от продаж участнику программы разделяются между бонусными баллами и обычной продажей. Сумма, относимая на бонусные баллы, соответствует их справедливой стоимости, т.е. сумме, за которую данные баллы могли бы быть реализованы отдельно. Такая сумма переносится на следующие отчетные периоды и подлежит признанию в качестве выручки по мере использования участником программы соответствующих бонусных баллов. Стоимость бонусных баллов, которые по оценке не будут использованы, признаются в качестве выручки в момент первоначальной продажи и не относятся к бонусным баллам при разделении поступления от продаж между бонусными баллами и обычной реализацией.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка от предоставления услуг

Выручка от предоставления услуг признается в периоде оказания соответствующих услуг. Также требуется соблюдение следующих условий:

- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- степень завершения сделки на отчетную дату может быть определена с достаточной степенью надежности;
- связанные со сделкой затраты и затраты, необходимые для завершения сделки, могут быть надежно оценены.

Договоры на продажу программ дополнительного обслуживания

Выручка от продажи программ дополнительного обслуживания («ПДО») признается по мере предоставления услуг, при этом та часть выручки, на сумму которой услуги еще не были предоставлены (если такая присутствует), распределяется в течение оставшегося срока действия договоров с целью отражения расходов, которые могут возникнуть, в соответствии с ожиданиями Группы, при выполнении ею обязательств по договору. Расходы, непосредственно связанные с продажей ПДО, например премии, выплачиваемые продавцам магазинов за реализацию таких договоров, а также комиссия, выплачиваемая третьим сторонам за полное или частичное обеспечение обязательств Группы по существующим договорам на ПДО, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе таким же образом, как и соответствующая выручка.

Выручка признается в полном объеме, когда Группа не ожидает возникновения никаких дальнейших расходов по соответствующему договору. В частности, выручка признается в полном объеме, в случаях когда третья сторона принимает на себя практически все обязательства Группы по обслуживанию ПДО за вознаграждение, основанное на фиксированной доле от цены, уплачиваемой покупателем при приобретении ПДО.

Выручка переносится на последующие периоды и признается равномерно в течение всего срока действия договора в случаях, когда обязательства по обслуживанию ПДО остаются у Группы. В этом случае соответствующие расходы признаются по мере их возникновения.

Выручка от реализации ПДО включена в состав розничной выручки.

Агентская комиссия

Поступления от продажи товаров или услуг Группой как посредником отражаются в составе выручки в чистой сумме. Соответствующее вознаграждение Группа получает за продажу контрактов на предоставление услуг телефонной связи, обслуживание, установку и подключение.

Подарочные карты

Группа реализует подарочные карты покупателям через магазины розничной торговли и через свой сайт в Интернете. Подарочные карты имеют ограниченный срок действия и должны быть использованы до указанной на них даты. Группа признает доход от продажи подарочных карт на более раннюю из дат, когда: (i) подарочная карта использована покупателем; или (ii) срок действия подарочной карты истек.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентные доходы

Процентные доходы от финансового актива признаются, когда существует вероятность получения Группой экономических выгод и сумма дохода может быть надежно определена. Процентные доходы отражаются по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки и стоимости финансового актива.

Процентный доход включается в состав финансовых расходов консолидированного отчета о совокупном доходе.

Скидки поставщиков – Группа получает скидки от поставщиков. Все предоставляемые поставщиками товаров скидки рассматриваются Группой как скидки за объем закупок, кроме случаев, когда они предоставляются по условиям отдельных соглашений в виде возмещения прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек. Скидки поставщиков предоставляются по достижении Группой определенного объема закупок и отражаются в учете, когда существует разумная уверенность в том, что Группа достигнет соответствующих объемов закупок. Скидки поставщиков за объем закупок учитываются в виде снижения себестоимости товарно-материальных запасов, к которым они относятся. Скидки поставщиков, предоставленные в виде возмещения прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек, понесенных с целью продвижения продукции поставщика, учитываются в виде снижения расходов (или стоимости актива) по мере возникновения таких расходов.

Аренда – Группа не заключала договоров финансовой аренды, хотя у нее имеется значительное количество договоров операционной аренды.

Платежи по операционной аренде списываются на расходы равномерно в течение срока аренды при условии, что использование другого систематического способа учета не позволяет более адекватно отразить характер получения выгод от арендованного актива. Условные арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются как расходы в том периоде, в котором они были совершены. Эффект положений об увеличении размера арендной платы признается в составе расходов в том периоде, когда начинается действие таких положений.

Льготы, полученные от арендодателя в качестве стимулов к заключению договоров операционной аренды (если такие существуют), распределяются равномерно в течение срока аренды. Доходы от субаренды и расходы по аренде отражаются на основе принципа взаимозачета.

Затраты, предшествующие открытию магазинов – Затраты, предшествующие открытию новых магазинов, которые не соответствуют критериям капитализации, предусмотренным МСБУ 16 «Основные средства», относятся на расходы по мере возникновения. В состав таких затрат входят расходы на аренду, оплату коммунальных услуг и прочие операционные расходы.

Вознаграждения работникам – Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода соответствующего отчетного периода. Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования за всех своих сотрудников (пенсионный план с установленными взносами группы работодателей) посредством взносов в фонд социального обеспечения (далее «ФСО»). Единственным обязательством Группы является своевременное перечисление взносов. Таким образом, Группа не имеет обязательств по выплатам и не гарантирует каких-либо будущих выплат своим российским сотрудникам. Все расходы признаются в составе консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором наступает срок их выплаты. Величина взносов в отношении каждого работника варьируется от 0% до 20% от суммы его дохода в зависимости от ее размера. Группа не имеет пенсионных планов, спонсируемых работодателем.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дивиденды – Дивиденды признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они объявлены решением общего собрания акционеров и подлежат выплате в соответствии с законодательством. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

Выкупленные собственные акции – В случае если Группа выкупает собственные акции, то данные собственные акции («выкупленные собственные акции») отражаются как уменьшение капитала по стоимости затрат на их приобретение. Прибыль и убытки не признаются в отчете о совокупном доходе при покупке, продаже, выпуске или отмене собственных акций. Такие собственные выкупленные акции могут быть приобретены и принадлежать Компании или дочерним предприятиям Группы.

4. СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ПРИМЕНЯЕМЫЕ

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, были опубликованы следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, которые еще не вступили в действие:

- Поправки к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» –гиперинфляция и отмена фиксированных дат для организаций, впервые применяющих МСФО;
- Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» – Расширенные требования к раскрытию информации по прекращению признания;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» – Классификация и оценка; Дополнения к МСФО 9 по учету финансовых обязательств;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - Представление статей прочего совокупного дохода;
- Поправки к МСБУ 12 «Налог на прибыль» – Отложенный Налог: Возмещение базовых активов;
- Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»;
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (перевыпущен в 2011 году);
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (перевыпущен в 2011 году);

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

4. СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ПРИМЕНЯЕМЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» и к МСФО 7 «Раскрытие информации о взаимозачете финансовых активов и финансовых обязательств».

Поправки к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – гиперинфляция и отмена фиксированных дат для организаций, впервые применяющих МСФО

Поправка по отмене условий о фиксированных датах начала применения заменяет ссылки на фиксированную дату перехода на МСФО 1 января 2004 года как «дату перехода на МСФО». Поправка, связанная со значительной гиперинфляцией, посвящена тому, как организации должны возобновить представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО по прошествии периода, когда организация не смогла выполнить требования МСФО, поскольку его функциональная валюта была подвержена значительной гиперинфляции. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты. Ожидается, что применение данных поправок не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» – Расширенные требования к раскрытию информации по прекращению признания

КМСФО выпустил расширенные требования к раскрытию информации согласно МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в рамках своего проекта по раскрытию информации о забалансовых операциях. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка призвана помочь пользователям финансовой отчетности улучшить понимание операций, связанных с передачей финансовых активов (например, секьютеризация), включая возможный эффект любых рисков, которые могут остаться у организации, передающей активы. Поправка также требует раскрытия дополнительной информации в ситуациях, когда непропорционально большое количество операций с передачей финансовых активов осуществляется в конце отчетного периода. В настоящее время Группа оценивает влияние данной поправки на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 9 «Финансовые инструменты» – Классификация и оценка; Дополнения к МСФО 9 по учете финансовых обязательств

В МСФО 9 были внесены изменения, относящиеся к моменту обязательного применения обеих версий МСФО 9, опубликованных в 2009 году и 2010 году. Согласно изменению, данный стандарт применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты, разрешается раннее применение данного стандарта.

Стандарт вводит классификацию финансовых активов, которая определяет способ учета финансовых активов по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости исходя из того, как предприятие управляет своими финансовыми активами и денежными потоками от финансовых активов согласно соответствующим контрактным условиям.

В 2010 году стандарт был также изменен путем пересмотра требований в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Указания по применению требований в отношении прекращения признания финансовых инструментов и соответствующие указания по применению стандарта МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» также были включены в МСФО 9. Ключевые различия в требованиях по представлению и оценке финансовых обязательств по сравнению с МСБУ 39 касаются отражения изменений в справедливой стоимости, которые обусловлены изменением собственного кредитного риска финансового обязательства; и ликвидации стоимости производных финансовых инструментов, которые должны быть погашены за счет предоставления некотируемых

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

4. СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ПРИМЕНЯЕМЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

долевых инструментов. В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО 10 заменяет часть МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», которая определяет правила бухгалтерского учета в отношении консолидированной финансовой отчетности. Стандарт включает в себя также вопросы, поднятые в ПКИ-12 (Постоянный комитет по интерпретациям стандартов) «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 устанавливает контроль в качестве единого основания для консолидации всех организаций, включая компании специального назначения. В сравнении с требованиями МСБУ 27, изменения, введенные МСФО 10, потребуют от руководства в значительной степени формирования суждений для определения контролируемых предприятий, которые, таким образом, должны быть консолидированы в финансовой отчетности материнской компании. Стандарт применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ-13 «Совместно-контролируемые предприятия – неденежные взносы участников». МСФО 11 отменяет возможность учета совместно-контролируемых предприятий с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого, все вложения в совместно-контролируемые предприятия, удовлетворяющие определению совместной деятельности, должны учитываться по методу долевого участия. Стандарт применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты. Ожидается, что новый стандарт не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО 12 включает в себя все требования к раскрытию информации, которые содержались ранее в МСБУ 27 в отношении консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации из МСБУ 31 и МСБУ 28. Данные раскрытия информации относятся к долям участия организации в дочерних компаниях, совместной деятельности, компаниях, на которые организация оказывает значительное влияние, и неконсолидируемых структурируемых компаниях. Кроме того, в стандарт добавлен ряд новых требований по раскрытию информации. Стандарт применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 устанавливает единый источник требований в МСФО по оценке справедливой стоимости для всех случаев, когда это необходимо. МСФО 13 не содержит изменений в отношении требований, когда именно организации необходимо использовать оценку справедливой стоимости. Стандарт устанавливает, как именно должна определяться справедливая стоимость в случае когда использование такой оценки разрешено или требуется МСФО. Стандарт применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - Представление статей прочего совокупного дохода

Поправки к МСБУ 1 изменяют группировку статей, представленных в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть переклассифицированы (или «возвращены») в прибыли или убытки в некоторый момент в будущем (например, при отказе от признания или переоценке), должны быть представлены отдельно от статей, которые никогда не смогут быть таким образом переклассифицированы. Поправки касаются исключительно представления

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

4. СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ПРИМЕНЯЕМЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

информации и не влияют представление финансового состояния или результата деятельности Группы. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты.

Поправки к МСБУ 12 «Налог на прибыль» – Отложенный Налог: Возмещение базовых активов

В декабре 2010 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 12 «Налог на прибыль», которая должна применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 года или после этой даты. Разрешается раннее применение данного стандарта. Изменение вводит исключения из общего принципа, используемого МСБУ 12, согласно которому оценка отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств должна отражать налоговые последствия, размер которых зависит от того, каким образом организация предполагает возмещать балансовую стоимость актива. Для инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости согласно МСБУ 40 «Инвестиционная собственность», для целей расчета отложенных налогов данная поправка вводит предположение, что балансовая стоимость таких активов будет возмещена полностью посредством продажи. Ожидается, что применение поправки к МСБУ 12 не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»

В последнее время КМСФО были выпущены многочисленные поправки к МСБУ 19, к которым относятся как фундаментальные изменения, такие как исключение правила «коридора» и концепция ожидаемой доходности на активы пенсионных планов, так и простые уточнения и изменения формулировок. Исключение «правила коридора», которое допускалось предыдущей версией МСБУ 19, и условия ускоренного признания стоимости прошлых услуг работников являются наиболее важными новыми требованиями. В соответствии с поправками, все актуарные прибыли и убытки подлежат немедленному признанию в составе прочего совокупного дохода для того, чтобы чистый актив или обязательства по пенсионному плану, признанные в консолидированном отчете о финансовом состоянии отражали всю величину дефицита или профицита по пенсионному плану. Данные изменения не будут иметь влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы из-за отсутствия операций, к которым относятся данные поправки.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (перевыпущен в 2011 году)

После публикации МСФО 10 и МСФО 12, в сфере применения МСБУ 27 остается только учет инвестиций в дочерние предприятия, совместно контролируемые предприятия и предприятия, на которые организация оказывает значительное влияние, в отдельной финансовой отчетности организации. Группа не составляет отдельную финансовую отчетность. Изменения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее этой даты. Ожидается, что данные изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (перевыпущен в 2011 году)

После публикации МСФО 11 и МСФО 12, МСБУ 28 был переименован в МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Данный стандарт в настоящее время описывает применение метода долевого участия для инвестиций в совместные предприятия в дополнении к аналогичным правилам по отношению к вложениям в ассоциированные компании. Изменения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Ожидается, что изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

4. СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ПРИМЕНЯЕМЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» и МСФО 7 «Раскрытие информации о взаимозачете финансовых активах и финансовых обязательств»

В декабре 2011 года КМСФО внес изменения в МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление». Поправки уточняют правила взаимозачета активов и обязательств и вводят новые требования по раскрытию соответствующей информации. Изменения к МСБУ 32 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты. Новые требования по раскрытию информации в МСФО 7 подлежат применению для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает влияние данных изменений на консолидированную финансовую отчетность и не ожидает, что поправки окажут существенный эффект на консолидированный баланс Группы и результат ее операций.

5. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКЕ

Применение учетной политики Группы, изложенной в Примечании 3, требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются обоснованными в конкретных обстоятельствах, и среди прочего включают толкования в отношении неопределенности и противоречивости российской правовой и налоговой систем и трудности получения основанных на договорах прав согласно определениям, содержащимся в договорах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и связанные с ними допущения постоянно пересматриваются. Последствия того или иного изменения в бухгалтерской оценке отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение затрагивает только этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена и в будущих периодах, если изменение затрагивает как отчетный, так и будущие периоды.

Существенные оценки и допущения

Оценка стоимости товарно-материальных запасов

Руководство проводит проверки товарных остатков для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей их балансовую стоимость или равной ей плюс расходы на продажу. Такие проверки включают выявление неходовых и устаревших товарно-материальных запасов, а также частично или полностью поврежденных товарно-материальных запасов. Процесс выявления подразумевает анализ исторических данных и текущих операционных планов в отношении соответствующих запасов, а также отраслевые тенденции и тенденции предпочтений потребителей. В отношении поврежденных товарно-материальных запасов начисляется резерв либо производится списание, в зависимости от степени повреждений. Руководство начисляет резерв по любым объектам товарно-материальных запасов, признаваемым устаревшими. Резерв начисляется в размере разницы между себестоимостью товарно-материальных запасов и их оцененной возможной стоимостью чистой реализации.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

5. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резерв возможной стоимости чистой реализации рассчитывался с использованием следующей методологии:

- запасы, предназначенные для перепродажи – сопоставление ожидаемой цены реализации с балансовой стоимостью по каждой единице учета запасов;
- поврежденные товары – анализ прошлых данных по скидкам, предоставляемым на поврежденные товары, и сравнение с учетной стоимостью по состоянию на отчетную дату;
- запасы, находящиеся в сервисных центрах – создается резерв, рассчитанный на основе оценок руководства в отношении балансовой стоимости запасов и на основе исторических данных по продажам соответствующих товаров;
- дополнительные суммы резерва начисляются, если существует фактическое свидетельство снижения цен продажи по истечении отчетного периода в такой степени, что такое снижение подтверждает условия, существующие по состоянию на конец периода.

Если фактические результаты будут отличаться от оценок руководства в отношении реализации запасов по цене, равной или меньшей их балансовой стоимости, от руководства потребуется корректировка балансовой стоимости товарно-материальных запасов.

В 2011 году резерв по неходовым и устаревшим товарно-материальным запасам был уменьшен на 397 в результате того, что Группа смогла сократить объем товарно-материальных запасов, продающихся ниже себестоимости, по сравнению оценками руководства, сделанными ранее.

Налоговые и таможенные резервы и условные обязательства

Группа уплачивает различные налоги, взимаемые в Российской Федерации. Большая часть товаров Группы импортируется на территорию Российской Федерации, а значит, подпадает под действие российского таможенного законодательства. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения. Группа признает обязательства по предполагаемым налоговым спорам на основе оценки потенциально возможных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым обязательствам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и резерва по налогу в том периоде, в котором она выявляется.

Группа получает различные виды бонусов от своих поставщиков. Действующее российское налоговое законодательство содержит неопределенность в отношении возможности уменьшения суммы возмещения НДС по приобретенным товарам на сумму НДС, исчисленного с величины таких бонусов. 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. 29 марта 2012 года Высший Арбитражный Суд Российской Федерации опубликовал Постановление своего Президиума, которое содержит определенные положения по интерпретации Высшим Арбитражным Судом российского налогового законодательства в отношении бонусов поставщиков. В дальнейшем позиция Группы по данному вопросу будет зависеть от развития судебной практики и изменений в законодательстве в отношении бонусов поставщиков, если и когда такие изменения будут происходить.

Возмещение отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы, возникающие с учетом вычитаемых временных разниц, признаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования подлежащих вычету временных разниц.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

5. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждения в форме акций

Стоимость операций с сотрудниками, расчет по которым производится долевыми инструментами (в рамках долгосрочного плана вознаграждения, далее «ДПВ»), определяется на основе оценок руководства Группы относительно количества долевого инструмента, права на которые будут в итоге закреплены, а также прочих оценок, описанных в Примечании 29.

Срок полезного использования основных средств

Торговое оборудование амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования как описано в Примечании 3 выше. В случае существования плана по полному обновлению магазина в ближайшем будущем производится корректировка ожидаемых сроков полезного использования. В этом случае балансовая стоимость соответствующего торгового оборудования амортизируется в течение срока до дня запланированного обновления.

Выручка, относящаяся к бонусам, выпущенным в рамках программы лояльности покупателей

Группа оценивает справедливую стоимость бонусных баллов, начисленных покупателям в рамках программы лояльности «М.Видео Бонус», используя «установленный курс конвертации бонусных баллов в бонусные рубли» таким образом, что часть выручки от первоначальной реализации, относящаяся на бонусные баллы, представляет собой их покупательскую способность. Руководство также делает предположения об ожидаемом уровне использования начисленных бонусных баллов участниками программы. Начисленные баллы аннулируются по истечении установленного времени, поэтому подобные предположения в отношении бонусных баллов, неиспользованных по состоянию на отчетную дату, представляют собой источник значительной неопределенности.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительным долгам создается на основании фактических данных о возмещаемости дебиторской задолженности и анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. В случае если финансовое положение клиентов ухудшится, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. Подробная информация представлена в Примечаниях 8 и 10.

Основные бухгалтерские оценки при применении учетной политики Группы

Признание выручки от продажи ПДО и соответствующих расходов

Выручка, полученная от продажи договоров на предоставление ПДО, признается, когда она считается «полученной»; при этом та часть выручки, которая еще не является заработанной (если таковая присутствует), распределяется в течение оставшегося срока действия договора с целью отражения расходов, которые могут возникнуть, в соответствии с ожиданиями Группы, при выполнении ею обязательств по договору.

В отношении сертификатов ПДО, проданных до 1 октября 2011 года, Группа работала в рамках договора с поставщиком услуг, который является связанной стороной, и, по которому данный поставщик принял на себя практически все обязательства Группы по всем текущим и будущим договорам на ПДО за вознаграждение, рассчитываемое исходя из фиксированной доли от сумм, уплачиваемых клиентами. Фиксированный размер комиссионного вознаграждения, выплаченного сервисному центру (связанной стороне) за обеспечение обязательств Группы по договорам на ПДО, признавался сразу же в составе «Себестоимости реализации». Прочие прямые затраты, связанные с реализацией договоров на предоставление ПДО до 1 октября 2011 года, например премии, выплаченные продавцам магазинов за продажу таких договоров, включались в состав «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов». Все указанные обязательства по договорам на ПДО, реализованным до 1 октября 2011 года, остаются за поставщиком услуг, являющимся связанной стороной, до момента их истечения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

5. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

С 1 октября 2011 года Группа изменила порядок работы с сертификатами ПДО таким образом, что поставщик услуг, являющийся связанной стороной, более не принимает на себя существенную часть обязательств Группы по договорам на ПДО за фиксированное вознаграждение. Как следствие, выручка от продажи сертификатов ПДО, продаваемых с 1 октября 2011 года, признается Группой равномерно в течение срока действия сертификатов ПДО, а расходы, связанные с их обслуживанием, признаются по мере их возникновения.

Бонусы поставщиков

Группа получает различные типы бонусов от поставщиков в форме бонусов за достижение определенного объема закупок, а также вознаграждений за продвижение и рекламу товаров. По заключению руководства практически все бонусы поставщиков, полученные или ожидаемые к получению Группой, должны расцениваться как бонусы, привязанные к объему закупок, и отражаться в виде снижения стоимости товаров, приобретенных у поставщиков, а не как возмещение прямых издержек, понесенных Группой.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

| | Здания | Капитальные вложения в арен- дованные основные средства | Незавер- шённое строи- тельство | Торговое оборудо- вание | Охранное оборудо- вание | Прочие основные средства | Итого |
|---------------------------------|--------|--|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| На 31 декабря 2009 года | 3 255 | 2 534 | 26 | 1 346 | 548 | 832 | 8 541 |
| Приобретения | - | - | 2 558 | - | - | - | 2 558 |
| Перемещения | 982 | 716 | (2 568) | 354 | 157 | 359 | - |
| Выбытия | - | (16) | (1) | (90) | (8) | (26) | (141) |
| На 31 декабря 2010 года | 4 237 | 3 234 | 15 | 1 610 | 697 | 1 165 | 10 958 |
| Приобретения | - | - | 2 993 | - | - | - | 2 993 |
| Перемещения | 951 | 619 | (2 993) | 687 | 227 | 509 | - |
| Выбытия | - | (57) | - | (86) | (13) | (115) | (271) |
| На 31 декабря 2011 года | 5 188 | 3 796 | 15 | 2 211 | 911 | 1 559 | 13 680 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| На 31 декабря 2009 года | 399 | 655 | - | 601 | 343 | 469 | 2 467 |
| Начислено за год | 189 | 372 | - | 269 | 125 | 222 | 1 177 |
| Выбытия | - | (2) | - | (74) | (5) | (22) | (103) |
| На 31 декабря 2010 года | 588 | 1 025 | - | 796 | 463 | 669 | 3 541 |
| Начислено за год | 224 | 484 | - | 325 | 146 | 276 | 1 455 |
| Выбытия | - | (34) | - | (80) | (12) | (110) | (236) |
| На 31 декабря 2011 года | 812 | 1 475 | - | 1 041 | 597 | 835 | 4 760 |
| Остаточная стоимость | | | | | | | |
| На 31 декабря 2010 года | 3 649 | 2 209 | 15 | 814 | 234 | 496 | 7 417 |
| На 31 декабря 2011 года | 4 376 | 2 321 | 15 | 1 170 | 314 | 724 | 8 920 |

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Группы не было обязательств по приобретению объектов основных средств. В течение 2011 года затраты по займам не были капитализированы в стоимость основных средств Группы (в 2010 году: 6).

Амортизационные отчисления были отражены в составе «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов» (Примечание 24).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

| | Лицензии на программное обеспечение и разработки | Торговые знаки | Итого |
|---------------------------------|--|----------------|-------|
| Первоначальная стоимость | | | |
| На 31 декабря 2009 года | 620 | 12 | 632 |
| Приобретения | 421 | 8 | 429 |
| На 31 декабря 2010 года | 1 041 | 20 | 1 061 |
| Приобретения | 652 | 1 | 653 |
| На 31 декабря 2011 года | 1 693 | 21 | 1 714 |
| Накопленная амортизация | | | |
| На 31 декабря 2009 года | 156 | 2 | 158 |
| Начислено за год | 109 | 3 | 112 |
| На 31 декабря 2010 года | 265 | 5 | 270 |
| Начислено за год | 181 | 2 | 183 |
| На 31 декабря 2011 года | 446 | 7 | 453 |
| Остаточная стоимость | | | |
| На 31 декабря 2010 года | 776 | 15 | 791 |
| На 31 декабря 2011 года | 1 247 | 14 | 1 261 |

В 2011 году Группа понесла расходы в сумме 652 (в 2010 году: 421), которые в большей части относились к внедрению дополнительных функций ERP системы Группы SAP SCM.

Амортизационные отчисления были отражены в составе «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов» (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Группы имелись обязательства по приобретению лицензий на программное обеспечение (Примечание 32).

8. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов прочие внеоборотные активы представлены следующим образом:

| | 2011 | 2010 |
|--|------------|------------|
| Долгосрочная часть гарантийного актива – в отношении договоров на предоставление ПДО (Примечание 21) | 95 | 144 |
| Долгосрочная часть авансов, выданных по договорам аренды | 670 | 415 |
| Долгосрочные займы и векселя к получению | 43 | 13 |
| За вычетом резерва по сомнительным долгосрочным авансам, выданным по договорам аренды | (44) | (69) |
| Итого | 764 | 503 |

Изменения в резерве по сомнительным долгосрочным авансам, выданным по договорам аренды, представлены следующим образом:

| | 2011 | 2010 |
|--|-----------|-----------|
| Остаток на начало года | 69 | 42 |
| Убыток от обесценения, отраженный в отношении долгосрочных авансов, выданных по договорам аренды | - | 34 |
| Суммы, возмещенные в течение года | (25) | (7) |
| Остаток на конец года | 44 | 69 |

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Товары для перепродажи | 25 429 | 22 121 |
| Прочие товарно-материальные запасы | 74 | 43 |
| За вычетом резерва на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы | <u>(1 016)</u> | <u>(1 413)</u> |
| Итого | <u>24 487</u> | <u>20 751</u> |

Информация относительно себестоимости товарно-материальных запасов, отраженной в составе расходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена в Примечании 23.

По состоянию на 31 декабря 2011 года товарно-материальные ценности Группы в сумме 2 320 (31 декабря 2010 года: 2 007) являлись предметом залога в обеспечение договоров гарантий, заключенных Группой (Примечание 32).

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Торговая и прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Авансы, выданные поставщикам, и расходы будущих периодов | 570 | 685 |
| Прочая дебиторская задолженность | 687 | 613 |
| Торговая дебиторская задолженность | 29 | 28 |
| Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 30) | 38 | 9 |
| За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности | <u>(248)</u> | <u>(287)</u> |
| Итого | <u>1 076</u> | <u>1 048</u> |

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела просроченной, но не обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2010 года: срок возникновения такой дебиторской задолженности не превышал 30 дней).

Изменения в резерве по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и расходам будущих периодов представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Остаток на начало года | 287 | 99 |
| Убыток от обесценения, отраженный в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов | 60 | 262 |
| Суммы, списанные как невозможные для взыскания | (81) | (28) |
| Суммы, возмещенные в течение года | <u>(18)</u> | <u>(46)</u> |
| Остаток на конец года | <u>248</u> | <u>287</u> |

Торговая и прочая дебиторская задолженность, обесцененная по состоянию на 31 декабря 2011 года, образовалась более чем за 120 дней (31 декабря 2010 года: более чем за 120 дней) до отчетной даты.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При определении возмещаемости торговой и прочей дебиторской задолженности Группа учитывает любые изменения кредитоспособности дебитора за период с даты возникновения задолженности и до отчетной даты. Более подробно вопросы концентрации кредитного риска и направленных на управление данным риском действий руководства представлены в Примечании 33.

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Дебиторская задолженность по прочим налогам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлена следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| НДС к возмещению | 1 220 | 1 199 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | <u>19</u> | <u>30</u> |
| Итого | <u>1 239</u> | <u>1 229</u> |

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|----------------------|---------------------|
| Краткосрочные банковские депозиты | 9 195 | 4 900 |
| Денежные средства в банках | 1 470 | 1 257 |
| Денежные средства в пути | 2 295 | 818 |
| Денежные средства в кассах компаний Группы и кассах магазинов | <u>260</u> | <u>208</u> |
| Итого | <u>13 220</u> | <u>7 183</u> |

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости.

Денежные средства в пути представляют собой эквайринг и денежную наличность, инкассированную в магазинах Группы, но еще не внесенную на банковские счета по состоянию на конец года.

Краткосрочные депозиты размещенные в банках по состоянию на 31 декабря 2011 года под ставки от 3,5% до 8,61% годовых (по состоянию на 31 декабря 2010 года: от 2,5% до 4,5% годовых). Срок погашения краткосрочных депозитов истекает в январе-феврале 2012 года (2010: январь 2011).

13. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов прочие оборотные активы представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Краткосрочная часть гарантийного актива – в отношении договоров на предоставление ПДО (Примечание 21) | 196 | 234 |
| Краткосрочные займы выданные | 1 | 7 |
| Прочие оборотные активы | <u>5</u> | <u>5</u> |
| Итого | <u>202</u> | <u>246</u> |

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

14. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Компания имела объявленные и выпущенные обыкновенные акции, а также обыкновенные акции в обращении в следующем количестве:

| | Обыкновенные акции в обращении | Выпущенные обыкновенные акции | Объявленные обыкновенные акции |
|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Баланс на 31 декабря 2008 года | 179 768 227 | 179 768 227 | 209 768 227 |
| Изменение за год | (2 700 000) | - | - |
| Баланс на 31 декабря 2010 года | 177 068 227 | 179 768 227 | 209 768 227 |
| Выкуп собственных акций | - | - | - |
| Баланс на 31 декабря 2010 года | <u>177 068 227</u> | <u>179 768 227</u> | <u>209 768 227</u> |

Номинальная стоимость каждой акции составляет 10 руб. за акцию. В течение 2011 и 2010 годов количество объявленных и выпущенных обыкновенных акций Компании не изменялось. Все выпущенные акции были полностью оплачены. Количество обыкновенных акций в обращении сократилось в 2010 году в результате выкупа собственных акций.

Выкупленные собственные акции

В сентябре 2010 года, в соответствии с решением Совета Директоров, Группа выкупила 2 700 000 выпущенных обыкновенных акций для их последующего распределения между участниками ДПВ 3 в целях соответствующего закрепления прав. Сумма денежных средств, уплаченных Группой при выкупе собственных акций, составила 588. Все 2 700 000 акций были учтены в качестве выкупленных собственных акций по сумме затрат на их приобретение по состоянию на 31 декабря 2011 года и 2010 года.

Добавочный капитал

Добавочный капитал состоит из премии, представляющей собой превышение поступлений от продажи дополнительных 30 000 000 акций 1 ноября 2007 года над их номинальной стоимостью, за вычетом затрат на размещение выпуска акций, с учетом суммы соответствующих текущего и отложенного налога на прибыль.

Дивиденды

23 июня 2011 года Общее Собрание Акционеров приняло решение о выплате дивидендов в размере 3,90 руб. за акцию по результатам 2010 года. Дивиденды, приходящие на выкупленные собственные акции представляли собой внутригрупповую операцию и были полностью элиминированы для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности. Сумма дивидендов, выплаченных по обыкновенным акциям в обращении, составила 691.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлен следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Расходы по текущему налогу на прибыль | (1 439) | (1 343) |
| Доходы по отложенному налогу на прибыль | 175 | 302 |
| Итого расходы по налогу на прибыль | <u>(1 264)</u> | <u>(1 041)</u> |

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлен ниже:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Отложенные налоговые активы | | |
| Бонусы поставщиков, относящиеся к товарно-материальным запасам | 572 | 437 |
| Отложенная выручка | 239 | 337 |
| Начисленные расходы | 226 | 94 |
| Резервы на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы | 201 | 265 |
| Разница в остаточной стоимости основных средств | 200 | 196 |
| Начисления по оплате труда | 133 | 55 |
| Резерв по сомнительным долгам | 58 | 71 |
| Прочие разницы | 37 | 46 |
| Итого | <u>1 666</u> | <u>1 501</u> |
| Отложенные налоговые обязательства | | |
| Разница в амортизируемой стоимости основных средств | 310 | 269 |
| Прочие разницы | 7 | 58 |
| Итого | <u>317</u> | <u>327</u> |

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 годов Группа определяла отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства исходя из ставки 20%, которая, как предполагается, будет применяться при реализации актива или погашении обязательства.

Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении официальной ставки по налогу на прибыль к сумме чистой прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка суммы теоретического налога на прибыль, рассчитанного с применением установленной ставки налога на прибыль 20%, применимой для 2011 и 2010 годов, и суммы фактических расходов по уплате налогов, отраженной Группой в консолидированном отчете о совокупном доходе:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Прибыль до налога на прибыль | 4 638 | 3 262 |
| Теоретический налог на прибыль по ставке 20% | (928) | (652) |
| <i>Корректировки:</i> | | |
| Потери от недостач товара | (45) | (36) |
| Прочие расходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы, нетто | (291) | (349) |
| Резерв по налогу на прибыль (Примечание 32) | - | (4) |
| Расход по налогу на прибыль | <u>(1 264)</u> | <u>(1 041)</u> |

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела налогооблагаемых временных разниц по вложениям в дочерние предприятия, по которым отложенные налоговые обязательства подлежали бы признанию если бы Группа не могла контролировать сроки их обратимости (31 декабря 2010 года: 118).

Подобные налогооблагаемые разницы отсутствовали поскольку с 1 января 2011 года вступило в силу изменение Налогового Кодекса Российской Федерации, в соответствии с которым ставка налога на дивиденды у источника выплат при распределении прибыли дочерних предприятий равна 0%, если материнская компания владела 50% или более долями в капитале дочерних предприятий в течение календарного года, предшествующего принятию решения о распределении прибыли дочерних предприятий.

16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами | 32 673 | 25 046 |
| Итого | <u>32 673</u> | <u>25 046</u> |

Проценты по торговой кредиторской задолженности не начисляются. Как правило, задолженность погашается в течение 30-90 дней, в зависимости от условий соглашения с каждым поставщиком.

17. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Кредиторская задолженность и начисленная арендная плата и коммунальные платежи | 1 083 | 593 |
| Кредиторская задолженность и начисленная заработная плата и премии | 605 | 407 |
| Кредиторская задолженность за основные средства | 137 | 72 |
| Начисленное обязательство по неиспользованным отпускам | 108 | 111 |
| Кредиторская задолженность за расходные и упаковочные материалы | 63 | 32 |
| Кредиторская задолженность за охрану | 41 | 26 |
| Кредиторская задолженность и начисленные консалтинговые услуги | 37 | 55 |
| Прочие текущие обязательства перед связанными сторонами (Примечание 30) | 35 | 56 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 225 | 112 |
| Итого | <u>2 334</u> | <u>1 464</u> |

Кредиторская задолженность и начисленная арендная плата и коммунальные платежи включает в себя обязательства по аренде, возникшие исходя из равномерного признания расходов по аренде в течение срока аренды, в сумме 821 (31 декабря 2010 года: 355).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

18. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов авансы полученные представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Авансы, полученные по подарочным картам | 756 | 539 |
| Прочие авансы полученные | <u>46</u> | <u>354</u> |
| Итого | <u>802</u> | <u>893</u> |

19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Кредиторская задолженность по прочим налогам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Налоги на заработную плату | 240 | 128 |
| Кредиторская задолженность по НДС | 184 | 2 |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам | <u>105</u> | <u>79</u> |
| Итого | <u>529</u> | <u>209</u> |

20. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов отложенная выручка представлена следующим образом:

| | <u>2011</u> | | | <u>2010</u> | |
|--|--|-----------------------------|--|--|-----------------------------|
| | <u>Программы лояльности клиентов</u> | <u>Прочие программы</u> | <u>Дополни- тельное обслу- живание</u> | <u>Программы лояльности клиентов</u> | <u>Прочие программы</u> |
| По состоянию на 1 января | 1 074 | 611 | - | 522 | 572 |
| Выручка, отложенная в течение года | 3 077 | 797 | 725 | 1 989 | 611 |
| Выручка, признанная в консолидированном отчете о совокупном доходе | <u>(3 074)</u> | <u>(611)</u> | <u>(44)</u> | <u>(1 437)</u> | <u>(572)</u> |
| По состоянию на 31 декабря | <u>1 077</u> | <u>797</u> | <u>681</u> | <u>1 074</u> | <u>611</u> |

Прочие программы представляют собой главным образом продажи подарочных карт покупателям Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

21. РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов резервы представлены следующим образом:

| | Долгосрочные | | Краткосрочные | |
|---|--------------|------------|---------------|------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Гарантийный резерв по договорам на предоставление ПДО (i) | 95 | 144 | 196 | 234 |
| Резерв на возвраты товаров покупателями | - | - | 76 | 59 |
| Гарантийный резерв на ремонт товаров (ii) | 5 | 3 | 10 | 7 |
| Итого | 100 | 147 | 282 | 300 |

- (i) Гарантийный резерв по договорам на предоставление ПДО представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении оттока экономических выгод в будущем, который потребуются по заключенным Группой договорам на предоставление ПДО сроком на 2, 3 и 5 лет, проданным до 1 октября 2011 года. Предприятие Группы продает ПДО напрямую покупателям, однако, по условиям взаимного соглашения, заключенного предприятием Группы со связанной стороной, обязательства по договорам на предоставление ПДО передаются Группой связанной стороне. В связи с этим Группой в составе прочих активов был признан и отражен соответствующий внеоборотный (Примечание 8) и оборотный (Примечание 13) актив в такой же сумме. Оценка была сделана на основании данных о гарантийном обслуживании за предыдущие периоды и может меняться в результате событий, влияющих на качество продукции, а также на основании ожидаемой стоимости услуг.
- (ii) Гарантийный резерв по ремонту товаров представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении оттока экономических выгод в будущем, который может потребоваться для обслуживания проданных товаров, по которым в Российской Федерации отсутствует сервисный центр поставщика.

Изменения в резервах за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

| | Гарантии – ПДО | Гарантии – Ремонт товаров | Резерв на возвраты товаров покупателями |
|--|----------------|---------------------------|---|
| Остаток на 1 января 2010 года | 328 | 12 | 51 |
| Изменение в резерве | 50 | (2) | 8 |
| Остаток на 1 января 2011 года | 378 | 10 | 59 |
| Изменение в резерве | (87) | 5 | 17 |
| Остаток на 31 декабря 2011 года | 291 | 15 | 76 |

22. ВЫРУЧКА

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

| | 2011 | 2010 |
|---|----------------|---------------|
| Розничная выручка (в т.ч. через Интернет) | 111 926 | 86 386 |
| Оптовая выручка | - | 124 |
| Прочая | 11 | 55 |
| Итого | 111 937 | 86 565 |

Розничная выручка за 2011 год включает в себя продажи ПДО в размере 1 459 за 2011 год (в 2010 году: 2 228). В 2010 году Группа прекратила осуществлять оптовые торговые операции.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Себестоимость продукции и услуг | 82 907 | 64 079 |
| Потери в товарно-материальных запасах, за вычетом излишков | 160 | 358 |
| Изменение в резерве на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы | <u>(397)</u> | <u>(233)</u> |
| Итого | <u>82 670</u> | <u>64 204</u> |

24. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Заработная плата и соответствующие налоги | 7 112 | 5 356 |
| Расходы на аренду, за вычетом доходов от субаренды (в 2011 году: 41, в 2010 году: 45) | 5 327 | 4 139 |
| Расходы на рекламу и продвижение товаров, нетто | 3 237 | 2 729 |
| Транспортные расходы | 2 380 | 1 371 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 1 638 | 1 289 |
| Складские услуги | 1 508 | 1 158 |
| Оплата коммунальных услуг | 1 070 | 832 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 760 | 537 |
| Безопасность | 754 | 545 |
| Банковские услуги | 554 | 352 |
| Налоги, не включая налог на прибыль | 369 | 267 |
| Связь | 263 | 195 |
| Расходы по упаковке и материалам | 177 | 181 |
| Сервисный центр | 134 | 123 |
| Юридические, аудиторские и консультационные услуги | 79 | 249 |
| Офисные расходы | 69 | 72 |
| Прочие расходы | <u>682</u> | <u>498</u> |
| Итого | <u>26 113</u> | <u>19 893</u> |

Заработная плата и соответствующие налоги включают 1 095 взносов, уплаченных в государственный пенсионный фонд (в 2010 году: 651) и взносы в фонды социального и медицинского страхования в размере 352 (в 2010 году: 204).

В течение 2011 года Группа получила 276 от поставщиков в качестве компенсации расходов по рекламе (в 2010 году: 178).

Расходы на аренду за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, включают убыток от изменения справедливой стоимости форвардных валютных контрактов в сумме 35 (2010: ноль).

25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Прочие операционные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, включают комиссии, полученные от банков за предоставление кредитов покупателям, доходы, полученные от поставщиков за размещение рекламных материалов в магазинах Группы, комиссии за доставку товаров, доходы от аренды и прочие статьи.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

26. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прочие операционные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 годов, в основном представлены статьями, которые по отдельности незначительны.

27. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Финансовые доходы/(расходы), нетто, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|------------------|------------------|
| Процентные расходы по банковским кредитам | (37) | (25) |
| Процентный доход | 74 | 53 |
| Итого | <u>37</u> | <u>28</u> |

28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путём деления чистой прибыли за год, остающейся в распоряжении акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций в обращении за отчетный год, без учета собственных выкупленных акций.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, остающейся в распоряжении акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период, плюс средневзвешенное количество всех потенциально разводняющих обыкновенных акций, выпуск которых будет означать их конвертацию в обыкновенные акции.

Ниже приводятся данные о прибыли и количестве акций, которые были использованы при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|--------------|--------------|
| Чистая прибыль, остающаяся в распоряжении акционеров Компании | 3 374 | 2 221 |
| Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук) | 177,07 | 178,93 |
| Эффект опционов на акции, предоставляемых сотрудникам | 2,70 | 0,84 |
| Базовая прибыль на акцию (в российских рублях) | 19,05 | 12,41 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета разводненной прибыли на акцию (в миллионах штук) | 179,77 | 179,77 |
| Разводненная прибыль на акцию (в российских рублях) | 18,77 | 12,35 |

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

29. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ В ФОРМЕ АКЦИЙ

Программа предоставления опционов на акции работникам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в Группе действовали две долгосрочной программы вознаграждения сотрудников, предполагающие расчеты долевыми инструментами. В прошлом году в течение сопоставимого периода действовали три программы вознаграждения сотрудников, одна из которых была полностью погашена в апреле 2010 года.

Долгосрочные планы вознаграждения – Серия 2 («ДПВ 2»).

Согласно ДПВ 2, который был утвержден Советом Директоров 31 марта 2008 года, с 1 апреля 2008 года 46 избранных членов управленческой команды Группы стали участниками плана, и среди них были распределены опционы на 756 000 акций из числа выделенных для целей ДПВ. Права на все акции, предоставленные для ДПВ 2, перешли 1 апреля 2011 года.

Согласно условиям программы, опцион на акции каждого сотрудника предусматривает право приобретения его получателем одной обыкновенной акции ОАО «Компания «М.видео» у компании «М.видео Инвестмент Лтд.» (БВО). Поступления от продажи акций перечисляются существующему акционеру. Никакие суммы не выплачиваются получателю при получении опциона.

Опцион не несет ни прав на дивиденды, ни прав при голосовании. Участники должны быть сотрудниками компании на дату перехода прав для осуществления условий программы, кроме случаев отмены данного условия решением Совета Директоров. Количество опционов, предоставленных сотруднику, определяется Президентом и одобряется Советом Директоров. Участники могут использовать свое право на акции в течение 30 дней с момента перехода прав, уплатив 10 рублей за каждую акцию исполнителю плана.

Долгосрочный план вознаграждения – Серия 3 («ДПВ 3»).

9 декабря 2009 года Совет Директоров утвердил ДПВ 3 для отдельных членов управленческой команды Группы. 56 должностных позиций были включены в данный план, в связи с этим для ДПВ 3 были выделены 3 170 000 акций. Акции будут выданы Группой участникам плана на соответствующую дату закрепления прав на акции при условии, что участники плана будут оставаться сотрудниками одного из предприятий Группы, кроме случаев отмены данного условия решением Совета Директоров. Принятие во внимание данного нерыночного условия наделения участников плана акциями требует от руководства проведения оценки количества акций, в отношении которых ожидается закрепление прав за сотрудниками, и использования полученного количества акций оценки при оценке величины соответствующих расходов Группы. Наилучшая оценка руководства в отношении количества акций, для которых ожидается закрепление прав за сотрудниками, с учетом существующей накопленной информации о текучести персонала, составила 2 670 000 (в 2010 году: 2 670 000).

Информация о программе выплат по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов

Ниже представлена информация о программе выплат по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

29. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ В ФОРМЕ АКЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| Серии опционов | Количество опционов | | Дата выдачи | Дата закрепления права | Срок истечения опциона | Цена исполнения (руб.) | Справедливая стоимость на дату предоставления (руб.) |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--|
| | на 31 декабря 2011 года | на 31 декабря 2010 года | | | | | |
| ДПВ 2 | | | | | | | |
| Выпущены 1 апреля 2008 года | - | 134 000 | 1 апреля 2008 года | 1 апреля 2011 года | 30 апреля 2011 года | 10 | 170,39 |
| ДПВ 3 | | | | | | | |
| Выпущены 9 декабря 2009 года | 1 275 000 | 1 275 000 | 9 декабря 2009 года | 1 апреля 2013 года | 30 апреля 2013 года | - | 118,47 |
| Выпущены 9 декабря 2009 года | 1 395 000 | 1 395 000 | 9 декабря 2009 года | 1 апреля 2015 года | 30 апреля 2015 года | - | 118,49 |

Справедливая стоимость опционов

Средневзвешенные справедливые стоимости опционов на акции, выданные в рамках ДПВ 2 и ДПВ 3 по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов были следующими (руб.):

| Серии опционов | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|----------------|----------------------|----------------------|
| ДПВ 2 | - | 170,39 |
| ДПВ 3 | 118,48 | 118,48 |

Цена опционов определялась на основе модели Блэка-Шоулза. Там где это применимо, модель отражала оценки руководства относительно будущего колебания цены акций Компании, предполагаемого дивидендного дохода, безрисковых ставок процента и ожидаемой текучести кадров. При определении информации, необходимой в таких ситуациях, руководство использует различные внешние источники.

| Вводные данные | Опционы ДПВ 2, с переходом прав 1 апреля 2011 года | Опционы ДПВ 3, с переходом прав 1 апреля 2013 года | Опционы ДПВ 3, с переходом прав 1 апреля 2015 года |
|---|--|--|--|
| | Цена на акцию на дату предоставления, руб. | 177,45 | 122,27 |
| Цена исполнения, руб. | 10 | - | - |
| Предполагаемая волатильность | 26,85% | 123,55% | 123,55% |
| Срок действия опциона (лет) | 3 | 3 | 5 |
| Прогнозируемая доходность по дивидендам | 0% | 0% | 0% |
| Безрисковая ставка процента | 10% | 7,5% | 7,5% |

Предполагаемая волатильность определялась исходя из цены акций на конец каждой недели за период с 1 ноября 2007 года до 1 апреля 2008 года – для ДПВ 2 и с 1 ноября 2007 года до 9 декабря 2009 года – для ДПВ 3. Предполагаемая волатильность равна исторической в связи с тем, что данные о динамике торгов доступны лишь за короткий период, а также в связи с недостаточностью сравнительной информации по отрасли.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

29. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ В ФОРМЕ АКЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение в количестве опционов в течение периода

Сверка данных по неисполненным опционам на акции, предоставленным в рамках программы предоставления опционов на акции работникам, на конец и начало года, закончившегося 31 декабря 2011 года и 2010 года, представлена следующим образом:

| | ДПВ 1 | | ДПВ 2 | | ДПВ 3 | |
|---|---|--|---|--|---|--|
| | Кол-во опционов, ожидаемое к исполнению | Средне-взвешенная цена исполнения (руб.) | Кол-во опционов, ожидаемое к исполнению | Средне-взвешенная цена исполнения (руб.) | Кол-во опционов, ожидаемое к исполнению | Средне-взвешенная цена исполнения (руб.) |
| Остаток на 1 января 2010 года | 93 500 | 10 | 284 000 | 10 | 2 670 000 | - |
| Аннулировано в течение периода | (2 000) | 10 | (14 000) | 10 | - | - |
| Исполнено в течение года | (91 500) | 10 | (136 000) | 10 | - | - |
| Остаток на 31 декабря 2010 года | - | - | 134 000 | 10 | 2 670 000 | - |
| Доступные к исполнению на конец периода | - | - | - | - | - | - |
| Остаток на 1 января 2011 года | - | - | 134 000 | 10 | 2 670 000 | - |
| Исполнено в течение года | - | - | (134 000) | 10 | - | - |
| Остаток на 31 декабря 2011 года | - | - | - | 10 | 2 670 000 | - |
| Доступные к исполнению на конец периода | - | - | - | - | - | - |

По состоянию на 31 декабря 2011 года средневзвешенный оставшийся срок реализации опционов по всем трем сериям ДПВ составляет 838 дней (31 декабря 2010 года: 1 150 дней).

Расход по выплатам вознаграждения в форме акций

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 годов, по выплатам в форме акций Группой был признан расход в следующем размере:

| Серии опционов | За год, закончившийся | |
|----------------|-----------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2011 года | 31 декабря 2010 года |
| ДПВ 1 | - | 1 |
| ДПВ 2 | 2 | 8 |
| ДПВ 3 | 77 | 77 |
| Итого | 79 | 86 |

Указанные выше расходы были включены в состав «Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов» по статье «Заработная плата и соответствующие налоги» (Примечание 24).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

30. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают акционеров, ключевой управленческий персонал, предприятия, имеющие общих собственников и находящиеся под общим контролем, предприятия, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала, а также компании, в отношении которых у Группы имеется существенное влияние.

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами в соответствующем финансовом году (информация по остаткам по расчетам на 31 декабря 2011 и 2010 годов также раскрыта в Примечаниях 10 и 17):

| | 2011 | | 31 декабря 2011 года | | 2010 | | 31 декабря 2010 года | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|
| | Продажи связан- ным сторонам | Закупки у связан- ных сторон | Задолжен- ность связан- ных сторон | Задолжен- ность перед связан- ными сторонами | Продажи связан- ным сторонам | Закупки у связан- ных сторон | Задолжен- ность связан- ных сторон | Задолжен- ность перед связан- ными сторонами |
| ООО «Универсал Сервис» | 10 | 260 | 23 | 1 | 14 | 335 | 1 | 38 |
| Группа компаний «Транссервис» | 8 | 238 | 15 | 16 | 4 | 114 | 4 | 6 |
| ООО «Авто-Экспресс» | - | 92 | - | 11 | - | 82 | - | 5 |
| Группа компаний «Авторитет» | 1 | 66 | - | 3 | 1 | 73 | 3 | 7 |
| ООО «Новый Формат» | - | 262 | - | 3 | - | 52 | - | - |
| ООО «МВ. Стиль» | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - |
| ООО «Частное охранное предприятие «Барс-СБ» | 1 | 242 | - | 1 | 2 | 183 | 1 | - |
| КОНплементашен Интернейшнл бизнес Консалтинг Вена | - | 3 | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 21 | 1 163 | 38 | 35 | 22 | 839 | 9 | 56 |

Операции со связанными сторонами носят следующий характер:

- ООО «Универсал Сервис» – предоставляет послепродажное обслуживание и сопутствующие услуги для товаров, проданных по ПДО;
- Группа компаний «Транссервис» – занимается послепродажным и прочим обслуживанием товаров Группы;
- ООО «Авто-Экспресс» – предоставляет Группе услуги аренды автомобилей и логистические услуги;
- Группа компаний «Авторитет» – предоставляла Группе бренд «Smart-on» по лицензионному соглашению и два торговых помещения в Москве по договору аренды;
- ООО «Новый Формат» – в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 годов, участвовало в сделках по приобретению зданий;
- ООО «МВ. Стиль» – предоставление услуг аренды;
- ООО «Частное охранное предприятие «Барс-СБ» – предоставляет услуги по охране магазинов и головного офиса;
- КОНплементашен Интернейшнл бизнес Консалтинг Вена – предоставляет консалтинговые услуги ООО «М.видео Менеджмент». Предприятие находится под контролем ключевого управленческого персонала.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

30. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Материнская компания наивысшего уровня

Материнской компанией наивысшего уровня по отношению к Группе является компания «М.видео Инвестмент Лтд.» (БВО).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, операции между Группой и материнской компанией наивысшего уровня отсутствовали.

Непосредственная материнская компания

«Свеце Лимитед» владеет 67,7868% обыкновенных акций ОАО «Компания «М.видео» по состоянию на 31 декабря 2011 года (68,3430% по состоянию на 31 декабря 2010 года).

См. Примечание 1 для дополнительной информации о материнской компании Группы наивысшего уровня и Примечание 29 для информации по вознаграждениям в виде акций непосредственной материнской компании.

Условия сделок со связанными сторонами

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на конец года были необеспеченными; расчеты по ним осуществляются денежными средствами. Гарантий по дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон получено и предоставлено не было. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности по суммам, подлежащим выплате связанными сторонами (в 2010 году: ноль). Оценка возможного наличия обесценения производится в каждом финансовом году посредством анализа финансовой позиции соответствующей связанной стороны и состояния рынка, на котором такая сторона ведет деятельность.

Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы

Вознаграждение директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 годов представлено следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Краткосрочные выплаты* | 217 | 189 |
| Вознаграждения в форме акций | 33 | 21 |
| Итого | <u>250</u> | <u>210</u> |

* Краткосрочные выплаты включают заработную плату, премии, отпускные, расходы по медицинскому страхованию и переезду.

По состоянию на 31 декабря 2011 года задолженность перед ключевым руководящим персоналом Группы составила 61 (в 2010 году: 48).

Количество позиций ключевого руководящего состава равнялось 17 в 2011 году (в 2010 году: 17).

В течение отчетного периода Группа не принимала на себя существенных обязательств по пенсионным выплатам, оплате выходного пособия или иных долгосрочных обязательств перед ключевым управленческим персоналом, кроме уплаты взносов в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования (ФСО) в составе социальных взносов по заработной плате и премиям. Взносы в ФСО, уплаченные с суммы вознаграждения ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 1 (взносы в ФСО, уплаченные в 2010 году – 1). Эти выплаты включены в приведенные выше данные.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

31. СОГЛАШЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ

Группа заключала договоры операционной аренды в отношении объектов торговой недвижимости, складских и офисных помещений. Срок аренды по данным договорам варьируется от 1 до 15 лет. Большая часть договоров содержит положения об увеличении размера арендной платы. Некоторыми договорами предусмотрены условия, по которым Группа обязуется выплачивать минимальные арендные платежи или определенную долю выручки, в зависимости от того, какая сумма больше. Суммы, уплаченные сверх минимальных арендных платежей, представлены ниже как условная арендная плата. Группа не имеет права выкупа арендуемого помещения по окончании срока аренды

Платежи, признанные в качестве расхода

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Минимальные арендные платежи | 5 252 | 4 174 |
| Условные арендные платежи | <u>307</u> | <u>191</u> |
| Итого | <u>5 559</u> | <u>4 365</u> |

Обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды на помещения, занимаемые Группой по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| В течение одного года | 4 676 | 4 480 |
| Более года, но менее пяти лет | 15 899 | 15 159 |
| Более пяти лет | <u>7 868</u> | <u>10 562</u> |
| Итого | <u>28 443</u> | <u>30 201</u> |

Будущие минимальные арендные платежи по заключенным нерасторгаемым договорам операционной аренды на помещения будущих магазинов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| В течение одного года | 660 | 201 |
| Более года, но менее пяти лет | 3 551 | 2 033 |
| Более пяти лет | <u>1 586</u> | <u>1 993</u> |
| Итого | <u>5 797</u> | <u>4 227</u> |

На суммы будущих минимальных арендных платежей будет начисляться НДС.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Группа продает товары, спрос на которые чувствителен к изменениям экономических условий, влияющих на потребительские расходы. Будущие экономические условия и другие факторы, включая доверие покупателей, уровень занятости, процентные ставки, задолженность по потребительскому кредитованию и доступность потребительского кредитования могут снизить потребительские расходы или изменить потребительские предпочтения. Глобальное снижение темпов роста российской и мировой экономик или неопределенные экономические перспективы могут отрицательно сказаться на потребительских предпочтениях и операционных результатах Группы.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического развития в мировой экономике. Мировая финансовая система продолжает проявлять признаки сильной напряженности и экономики многих стран мира демонстрируют меньший рост, нежели в прошлые годы, или отсутствие роста вообще. Кроме того, существует неопределенность в отношении кредитоспособности некоторых государств Евразии и финансовых институтов, что негативно сказывается на суверенном долге данных государств. В 2011 году Правительство Российской Федерации продолжило принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовую позицию Группы, результаты операций и бизнес перспективы. Несмотря на то, что любое последующее ухудшение в областях, описанных выше, может негативно повлиять на результаты и финансовую позицию Группы в степени, которую сейчас достаточно сложно определить, руководство считает, что предпринимает все возможные меры для поддержания стабильности бизнеса Группы в существующих условиях.

Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации

Правительство Российской Федерации продолжает реформу экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законодательство, влияющее на деятельность предприятий, продолжает быстро меняться. Эти изменения характеризуются неясными формулировками, наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных решений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и в результате, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Следовательно, могут быть доначислены налоги, штрафы и пени. Три года, предшествующие отчетному, являются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство полагает, что Компания начислила все применимые налоги. В ситуациях неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств, исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, государственные органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут иметь существенные последствия.

В течение 2011 года Группа не признала дополнительные расходы по резерву по налогу на прибыль и прочим налогам (в 2010 году: 67) и не восстанавливала ранее созданный резерв по налогу на прибыль и прочим налогам (в 2010 году: 63). Вследствие этого по состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма признанного резерва по налоговым обязательствам не изменилась и составила 133.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа выявила иные возможные условные налоговые обязательства по вопросам, не связанным с таможенным оформлением (см. ниже) за трехлетний период, закончившийся 31 декабря 2011 года. Руководство оценило, что возможные риски по данным налоговым вопросам, при условии их осуществления, не превысят двукратную величину прибыли Группы до налога на прибыль.

Таможенные аспекты

В течение года, окончившегося 31 декабря 2009 года, Группа вела переговоры с зарубежными представителями иностранных производителей и подтверждала количество, цену и характеристики производимых зарубежом товаров. Данная практика является стандартной в рассматриваемом бизнесе. При этом товары могли приобретаться через компании, которые могли быть как компаниями Группы, так и третьими сторонами с точки зрения Группы.

В добавлении к вышесказанному, в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2011 года и 2010 годов, часть произведенных за рубежом товаров Группа приобретала на территории Российской Федерации у российских юридических лиц, включая оптовые компании и посредников, которые импортировали товары на территорию России напрямую или через посредников. Так как Группа не участвовала в процессе таможенного оформления приобретенных товаров при их ввозе в Россию, руководство не может иметь полной уверенности в том, что предприятия, импортировавшие товары в Россию, полностью соблюдали применимые положения российского Таможенного кодекса.

Как описано выше в разделе «Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации», соответствующие государственные органы могут занять более жесткие позиции в толковании применимого законодательства. В соответствии с российским законодательством компания, владеющая товарами, ввоз в страну которых сопровождался доказанными нарушениями таможенного законодательства, может быть подвергнута серьезным административным и гражданским санкциям и/или конфискации товаров, если она участвовала, знала или должна была знать об имевшем место нарушении таможенного кодекса. На настоящий момент Группа не получала никаких уведомлений об имевших место нарушениях таможенного кодекса.

Руководство считает, что предприятия Группы действовали в соответствии со всеми применимыми налоговыми и правовыми требованиями в отношении импортированной продукции, и что Группа не участвовала, не знала и не могла знать о каких-либо существенных нарушениях применимого таможенного кодекса российскими оптовыми или посредническими компаниями. Соответственно, в настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство не начисляло резервов в отношении таких условных обязательств. Руководство считает, что с учетом существующих ограничений на доступ к документам таможенного оформления оценить вероятный потенциальный финансовый эффект (если таковой присутствует) таких условных обязательств не представляется практически возможным.

Лицензионные соглашения

По состоянию на 31 декабря 2011 года общий размер будущих обязательств Группы составляет в среднем 1,5-1,8 млн. евро ежегодно (или 63,3 – 71 млн. руб. ежегодно по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2011 года, равному 41,6714 руб./евро). Данные обязательства возникают в отношении услуг по технической поддержке существующих лицензий SAP на программное обеспечение в течение периода с 2011 до 2016 годов (31 декабря 2010 года: 1,2-1,4 млн. евро ежегодно, или 48,4-56,5 млн. руб. ежегодно по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2010 года, равному 40,3331 руб./евро). Группа использует программное обеспечение SAP для функций управления финансами, поставками и персоналом.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Судебные разбирательства

В ходе ведения деятельности Группа подвергается различным искам и претензиям. Хотя в отношении таких разбирательств действуют прочие факторы неопределенности, и их исход невозможно предсказать с достаточной степенью уверенности, руководство Группы считает, что финансовое влияние данных вопросов не будет существенным для финансового положения или годовых финансовых результатов Группы.

Охрана окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится в стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. Группа периодически пересматривает свои обязательства в области защиты окружающей среды. В существующих условиях правоприменения и с учетом действующего законодательства у Группы, по мнению руководства, отсутствуют какие-либо значительные обязательства по охране окружающей среды.

Гарантии

В процессе своей обычной операционной деятельности Группа время от времени заключает с банками договоры о получении финансовых гарантий. В соответствии с данными договорами банки предоставляют гарантии в пользу поставщиков Группы, и обязательства могут быть истребованы с Группы по данным договорам исключительно в случае нарушения контрактных сроков оплаты задолженности поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2011 году сумма гарантий, предоставленных Группе, составила 1 226 (в 2010 году: 3 078). Во исполнение требования обеспечения гарантий Группы предоставила в залог собственные товарно-материальные запасы общей балансовой стоимостью 2 320 (в 2010 году: 2 007).

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Как правило, финансовые обязательства Группы включают в себя займы и кредиты, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основная цель данных финансовых инструментов заключается в финансировании операций Группы. Группа также имеет торговую и прочую дебиторские задолженности, денежные средства и краткосрочные депозиты, возникающие непосредственно в ходе деятельности.

Основными рисками, возникающими в результате использования Группой финансовых инструментов, являются валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности.

Руководство Группы контролирует управление данными рисками. Руководство Группы оказывает содействие Совету Директоров Группы в части управления операциями, связанными с финансовыми рисками, в соответствии с надлежащими правилами и процедурами, а также обеспечивает идентификацию, оценку и управление финансовыми рисками в соответствии с политикой Группы. Все операции с производными финансовыми инструментами для целей управления рисками осуществляются командой специалистов с должным уровнем профессиональных навыков, опытом и руководством.

Совет Директоров проводит анализ и утверждение политики управления каждым из этих рисков, краткое описание которых приведено ниже.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление капиталным риском

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, не было изменений в целях, политиках и процессах.

В состав капитала Группы входят денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 12), а также капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, за вычетом выкупленных собственных акций, добавочный капитал и нераспределенную прибыль.

Главной целью программы управления капиталом Группы является максимизация акционерной стоимости и минимизация рисков кредитного портфеля. Сегмент бытовой электронной техники является циклическим бизнесом и, соответственно, требует краткосрочных колебаний размера капитала, используемого для приобретения товаров с целью насыщения сезонного спроса. Для покрытия сезонной потребности в капитале Группа сочетает такие виды заимствований, как краткосрочные кредиты, а также задолженность перед поставщиками. Программа наращивания количества магазинов усиливает потребность в капитале, так как затраты, необходимые для открытия новых магазинов, увеличивают финансовую нагрузку Группы. Хотя в Группе не существует какой-либо формальной политики касательно оптимального соотношения заемных и собственных средств, Группа периодически проводит анализ своих потребностей в капитале для определения необходимых мер по поддержанию сбалансированной структуры капитала посредством привлечения вкладов акционеров в уставный капитал, выпуска новых акций, возврата капитала акционерам, выпуска новых или погашения существующих долговых обязательств.

Существенные положения учетной политики

Подробная информация о принятой учетной политике и методах, включая критерии признания, базу оценки и принципы признания доходов и расходов по каждому классу финансовых активов, финансовых обязательств и долевого инструмента, раскрыта в Примечании 3 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Категории финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, сгруппированных по категориям финансовых инструментов, приведена ниже:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|-------------|-------------|
| <i>Финансовые активы</i> | | |
| «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки» («ОССЧПУ») | 2 | - |
| Займы выданные и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты) | 14 369 | 8 301 |
| <i>Финансовые обязательства</i> | | |
| «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки» («ОССЧПУ») | 20 | - |
| Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости | 35 007 | 26 510 |

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление валютным риском

Валютный риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков от финансовых инструментов будет изменяться в результате изменения курса иностранных валют. Группа подвержена валютному риску, возникающему из договоров аренды, привязанным к валютам, отличной от функциональной. Группа использует форвардные валютные контракты в целях уменьшения валютного риска. Форвардные валютные контракты заключены в той же иностранной валюте, что и контрактные валютные обязательства. Для целей учета Группа не рассматривает форвардные валютные контракты как инструменты хеджирования.

Форвардные валютные контракты Группы являются единственными монетарными статьями, отражающими валютный риск. В следующей таблице представлены обязательства по форвардным валютным контрактам на отчетную дату:

| | Валюта договора в млн. иностранная валюта | | Валюта договора в млн. российских рублей | | Справедливая стоимость | |
|---------------------|--|------|--|------|---------------------------|------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Покупка, евро | 9 | - | 406 | - | (20) | - |
| Покупка, доллар США | 63 | - | 2 068 | - | 2 | - |

Анализ чувствительности к валютному риску

Как указано выше, Группа в основном подвержена валютному риску в отношении валюты Соединенных Штатов Америки (доллары) и Европейской экономической зоны (евро).

В таблице ниже представлены показатели чувствительности прибыли до налогообложения Группы к повышению или снижению курса доллара США и евро в рамках возможных пределов колебаний валютного курса при условии, что все остальные переменные будут постоянны. Эффект на прибыль включает в себя результат изменений справедливой стоимости форвардных контрактов. Хотя производные инструменты не рассматриваются Группой как инструменты хеджирования для целей бухгалтерского учета, в момент расчетов по ним возникают прибыли и убытки.

| | Доллар США | | Евро | |
|------|-------------------------------------|---|-------------------------------------|---|
| | Изменения в валютном курсе, % | Эффект на прибыль до налога на прибыль | Изменения в валютном курсе, % | Эффект на прибыль до налога на прибыль |
| 2011 | +10% | 207 | +5% | 20 |
| | -10% | (207) | -5% | (20) |

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление риском изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой изменение справедливой стоимости будущих денежных потоков финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2011 года риск изменения процентных ставок не является существенным, поскольку Группа не имела кредитов или прочих финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой (31 декабря 2010 года: ноль).

Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Финансовые активы, которые потенциально могут вызвать возникновение кредитного риска у Группы, в основном состоят из торговой и прочей дебиторской задолженности, а также из денежных средств на текущих и депозитных счетах в банках или прочих финансовых институтах.

Группа ведет торговлю только с теми третьими сторонами, которые обладают хорошей репутацией и кредитоспособностью и которые учреждены в Российской Федерации. В соответствии с политикой Группы, кредит предоставляется только тем заказчикам, по которым имеются данные о совершении покупок у Группы в прошлом, сотрудники которых известны Группе, и которые могут продемонстрировать наличие финансовых ресурсов, покрывающих предоставленные кредитные лимиты. Группа также требует от таких покупателей предоставления определенных документов, таких как свидетельство о регистрации и финансовая отчетность.

Риск концентрации продаж Группы и кредитный риск незначительны, поскольку выручка и торговая дебиторская задолженность по любому из контрагентов не превышает 1% от величины выручки и дебиторской задолженности в консолидированной финансовой отчетности Группы. Любые нарушения в графиках платежей или значительное сокращение закупок со стороны отдельных покупателей не будут иметь существенных отрицательных последствий для финансового состояния Группы, результатов ее деятельности и ликвидности.

Кредитный риск по ликвидным средствам (см. таблицу ниже) управляются казначейством в Группе. Руководство уверено, что кредитный риск по финансовым вложениям, возникшим в результате избытка наличных средств, является ограниченным, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

В следующей таблице представлены остатки по операциям с 5 крупнейшими контрагентами на отчетную дату:

| Наименование контрагента | Валюта | Рейтинг | Балансовая стоимость | |
|---------------------------|--------|---------|----------------------|--------------|
| | | | 2011 | 2010 |
| Газпромбанк | руб. | Baa3 | 4 700 | - |
| Сбербанк | руб. | Prime-2 | - | 1 700 |
| Металлинвестбанк | руб. | Baa1 | 1 500 | 700 |
| Кредит Европа банк | руб. | Ba3 | 1 500 | 700 |
| Московский Кредитный Банк | руб. | B1/NP | 1 495 | 1 800 |
| Итого | | | 9 195 | 4 900 |

Балансовая стоимость финансовых активов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, показана за вычетом убытков от обесценения и представляет собой максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы не было прочей концентрации кредитного риска (31 декабря 2010: ноль).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в миллионах российских рублей)

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление риском ликвидности

Казначейство Группы контролирует риск возможной нехватки средств, используя модель постоянного планирования ликвидности. Данный инструмент анализирует сроки погашения финансовых вложений и финансовых активов Группы (например, дебиторской задолженности, прочих финансовых активов) и прогнозы в отношении денежных потоков от операционной деятельности.

Целью Группы является обеспечение непрерывного финансирования и гибкости при использовании финансовых ресурсов путем использования овердрафтов по банковским счетам и банковских кредитов. Группа ежегодно проводит анализ своих потребностей в денежных средствах и ожидаемых денежных потоков с целью определения своих обязательств по финансированию. В основе проводимой оценки лежит сезонный характер деятельности Группы, программа увеличения количества магазинов и прогнозируемые потребности Группы в оборотном капитале. Для покрытия значительной доли своих базовых потребностей в наличных денежных средствах Группа использует долгосрочные инструменты (займы и кредиты). Для удовлетворения сезонной потребности в ликвидности Группа использует краткосрочные кредиты и банковские овердрафты. Группа ежеквартально пересматривает прогнозы в отношении необходимой ликвидности и организует доступ к заемным средствам в нескольких банках, чтобы быть уверенной в том, что у нее имеется достаточное количество подтвержденных, но еще неиспользованных кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа имела 9 500 неизрасходованных резервных заемных средств, по которым, однако, у банков нет твердых обязательств по их предоставлению (31 декабря 2010 года: 3 600).

В таблице ниже представлены данные о сроках погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов на основе недисконтированных платежей по договорам:

| По состоянию на 31 декабря 2011 года | Менее 3 месяцев | Итого |
|---|----------------------------|---------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 32 673 | 32 673 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы | 2 334 | 2 334 |
| Итого | 35 007 | 35 007 |

| По состоянию на 31 декабря 2010 года | Менее 3 месяцев | Итого |
|---|----------------------------|---------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 25 046 | 25 046 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы | 1 464 | 1 464 |
| Итого | 26 510 | 26 510 |

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном балансе Группы, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов приблизительно равна их справедливой стоимости.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО»
И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в миллионах российских рублей)

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло никаких событий, которые требуют раскрытия в консолидированной отчетности Группы.