

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

**Консолидированная
финансовая отчетность**
За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

ОАО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Консолидированный баланс	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-72

ОАО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 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 2008 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 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 оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

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, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена 24 июня 2009 года:



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 совместно именуемые – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующий консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности, и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля над подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности 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 надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля над подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

Москва
24 июня 2009 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства*	6	5 917	4 418
Нематериальные активы *	7	335	43
Долгосрочные займы и векселя к получению		5	5
Отложенные налоговые активы	15	915	723
Авансы по приобретению основных средств		-	42
Форвардный валютный контракт		388	32
Прочие активы *		114	65
Итого внеоборотные активы		7 674	5 328
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	8	14 115	10 187
Торговая дебиторская задолженность	9	138	76
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	10	2 043	1 758
Налог на добавленную стоимость и дебиторская задолженность по прочим налогам	11	1 489	1 590
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		54	6
Прочие оборотные активы*		164	97
Форвардный валютный контракт		433	-
Краткосрочные инвестиции *	12	1 624	1 305
Денежные средства и их эквиваленты	13	5 448	2 380
Итого оборотные активы		25 508	17 399
ИТОГО АКТИВЫ		33 182	22 727

* Для информации о реклассификациях прошлого периода см. Примечания 2, 23.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Примечания	2008	2007
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	14	1 798	1 798
Добавочный капитал		4 576	4 576
Нераспределенная прибыль		1 615	265
Итого капитал		7 989	6 639
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	16	3 114	2 127
Отложенные налоговые обязательства	15	446	507
Резервы *	23	119	68
Итого долгосрочные обязательства		3 679	2 702
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	17	14 878	9 176
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18	1 309	600
Авансы, полученные от покупателей		318	293
Облигации к погашению	19	-	118
Краткосрочные займы и кредиты	21	3 943	2 565
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к уплате	20	138	98
Обязательства по налогу на прибыль		263	111
Доходы будущих периодов	22	505	305
Резервы *	23	160	104
Форвардный валютный контракт		-	16
Итого краткосрочные обязательства		21 514	13 386
Итого обязательства		25 193	16 088
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		33 182	22 727

* Для информации о реклассификациях прошлого периода см. Примечания 2, 23.

Примечания на стр. 10-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

Подписано от имени Совета Директоров 24 июня 2009 года:


А. Тынкован
 Президент


К. Паркс
 Финансовый директор

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

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

	Примечания	2008	2007
ВЫРУЧКА	24	71 486	52 317
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ *	25	(53 610)	(40 352)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		17 876	11 965
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы *	26	(16 071)	(10 733)
Прочие операционные доходы *	27	1 061	994
Прочие операционные расходы *	28	(133)	(142)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		2 733	2 084
Финансовые расходы, нетто *	29	(365)	(848)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		2 368	1 236
РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	15	(1 112)	(587)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1 256	649
СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЕ КОЛИЧЕСТВО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ДЛЯ РАСЧЕТА БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЕННОЙ ПРИБЫЛИ НА АКЦИЮ (в миллионах)**		180	155
БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, ПРИНАДЛЕЖАЩАЯ ВЛАДЕЛЬЦАМ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (в рублях)		6.98	4.19

* Для информации о реклассификациях прошлого периода смотрите Примечания 2, 25, 26, 28 и 29.

** Изменения в уставе Компании в связи с дополнительной эмиссией 30 миллионов обыкновенных акций в ноябре 2007 года были зарегистрированы 15 февраля 2008 года (см. Примечание 14).

Примечания на стр. 10-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

Подписано от имени Совета Директоров 24 июня 2009 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 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Примечания	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль/ (Непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2007 года		1 498	-	(403)	1 095
Выпуск акций	14	300	4 649	-	4 949
Затраты на выпуск акций		-	(92)	-	(92)
Соответствующий отложенный налог на прибыль	15	-	16	-	16
Соответствующий текущий налог на прибыль	15	-	3	-	3
Признание вознаграждения в форме акций с использованием ранее выпущенных обыкновенных акций	30	-	-	26	26
Соответствующий отложенный налог на прибыль	15	-	-	(6)	(6)
Соответствующий текущий налог на прибыль	15	-	-	(1)	(1)
Чистая прибыль за год		-	-	649	649
Остаток на 31 декабря 2007 года		1 798	4 576	265	6 639
Признание вознаграждения в форме акций с использованием ранее выпущенных обыкновенных акций	30	-	-	87	87
Исключение налога на прибыль, ранее признанного в капитале	15	-	-	7	7
Чистая прибыль за год		-	-	1 256	1 256
Остаток на 31 декабря 2008 года		1 798	4 576	1 615	7 989

Примечания на стр. 10-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

Подписано от имени Совета Директоров 24 июня 2009 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 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	2008	2007
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистая прибыль за год		1 256	649
Корректировки:			
Налог на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	15	1 112	587
Процентные расходы по кредитам и займам	29	631	583
Процентные доходы	29	(226)	-
Расходы по выплате купонного дохода	29	10	171
Убыток от продажи и прочего выбытия основных средств	6	2	-
Амортизация, износ и убытки от обесценения внеоборотных активов	26	863	523
Отрицательная/(положительная) курсовая разница, нетто	27,29	734	(25)
Изменение в резерве по сомнительной торговой дебиторской задолженности	9	-	23
Вознаграждение в форме акций (Восстановление)/начисление резерва по сомнительным векселям к получению	30	87	26
Начисление резерва по сомнительным авансам выданным	10	90	30
Изменение справедливой стоимости форвардных контрактов	29	(937)	22
Изменение в резерве на возвраты товаров покупателями		5	23
Изменение в резерве на устаревшие и неходовые товары	8	531	243
Изменение в резерве по вероятным налоговым рискам, кроме налога на прибыль	33	-	7
Операционный доход до изменений в оборотном капитале		4 146	2 893
(Увеличение) товарно-материальных запасов		(4 469)	(3 469)
(Увеличение)/ уменьшение торговой дебиторской задолженности		(58)	545
(Увеличение) прочих оборотных активов		(13)	-
(Увеличение) прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов		(453)	(481)
Уменьшение налога на добавленную стоимость и дебиторской задолженности по прочим налогам		101	76
Уменьшение затрат будущих периодов		-	17
Увеличение торговой кредиторской задолженности		5 462	3 367
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов		867	349
Увеличение авансов, полученных от покупателей		25	144
Увеличение гарантийного резерва		5	-
Увеличение/ (уменьшение) налога на добавленную стоимость и прочих налогов к уплате		40	(64)
Увеличение доходов будущих периодов		200	163
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		5 853	3 540
Уплаченный налог на прибыль		(1 254)	(1 130)
Уплаченные проценты		(629)	(894)
Расчеты по форвардным контрактам		132	(53)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		4 102	1 463

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств (в том числе объектов незавершенного строительства)	(2 535)	(1 476)
Краткосрочные инвестиции, размещенные в банках	(4 834)	(1 690)
Поступления от возврата краткосрочных инвестиций (Увеличение)/ уменьшение авансов по приобретению основных средств	4 766	400
Приобретение нематериальных активов	42	(28)
Поступления от погашения кредитов и векселей к получению	(334)	(19)
Денежные средства, инвестированные в кредиты и векселя к получению	29	114
Проценты полученные	-	(41)
	<u>304</u>	<u>-</u>
Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	<u>(2 562)</u>	<u>(2 740)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистые поступления от эмиссии акций за вычетом затрат на эмиссию	-	4 911
Поступления от продажи акций	-	28
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	2 880	74
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	18 418	33 060
Погашение кредитов и займов	(19 833)	(33 465)
Выкуп облигаций	(118)	(1 883)
	<u>(118)</u>	<u>(1 883)</u>
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	<u>1 347</u>	<u>2 725</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	<u>2 887</u>	<u>1 448</u>
Курсовая разница, нетто	181	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	<u>2 380</u>	<u>932</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	<u><u>5 448</u></u>	<u><u>2 380</u></u>

Подробная информация по неденежным операциям представлена в Примечаниях 6, 10 и 30.

Примечания на стр. 10-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

Подписано от имени Совета Директоров 24 июня 2009 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 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ОАО «Компания «М.видео» (далее – «Компания») и дочерних предприятий (далее совместно – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена к выпуску согласно решению Совета Директоров 24 июня 2009 года.

Компания и ее дочерние предприятия (см. перечень ниже) зарегистрированы на территории Российской Федерации. Юридический адрес Компании: 105066, Россия, Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 40/12, стр. 20. В ходе первичного публичного размещения акций в ноябре 2007 года акции Компании были допущены к торгам на российских биржах РТС и ММВБ в Российской Федерации.

ООО «Компания «М.видео» была зарегистрирована 3 декабря 2003 года. Реорганизация операционной деятельности Группы была закончена к декабрю 2005 года, и полноценные торговые операции начались 1 января 2006 года. 25 сентября 2006 года Компания была преобразована из общества с ограниченной ответственностью в открытое акционерное общество.

Группе принадлежит сеть магазинов бытовой техники и электроники в Российской Федерации. Группа специализируется на реализации телевизионной, аудио-, видео-, hi-fi, бытовой техники и цифрового оборудования, а также на предоставлении сопутствующих услуг.

Деятельность Группы может быть разделена на два направления – розничную и оптовую торговлю. Розничное направление включает в себя сеть собственных и арендованных магазинов (157 магазинов по состоянию на 31 декабря 2008 года; 122 магазина на 31 декабря 2007 года) и два Интернет-магазина, осуществляющих продажу товаров конечным покупателям. Оптовое направление занимается продажей товаров другим розничным продавцам.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя активы, обязательства и результаты деятельности следующих дочерних предприятий Компании, входящих в Группу по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

Наименование	Вид деятельности	Процент	Процент
		участия/ процент голосующих акций, % 2008	участия/ процент голосующих акций, % 2007
ООО «М.видео Менеджмент»	Торговля	100	100
ООО «М.видео Торг»	Владелец торгового оборудования	100	100
ООО «М.видео Трейд»	Торговля	100	100
ООО «Сфера Инвест»	Владелец недвижимости	100	100
ООО «Стандарт Инвест»	Владелец недвижимости	100	100
ООО «М.видео Финанс»	Финансы	100	100

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов зарегистрированные акционеры ОАО «Компания «М.видео», а также их доли владения представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
«Свеце Лимитед»	69.9626%	69.9626%
«М.видео Холдинг (Сайпрус) Лимитед»	0.7405%	0.8331%
Различные акционеры	29.2969%	29.2043%
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 (далее «МСФО»).

Основы составления отчетности

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

Все компании Группы ведут бухгалтерский учет в соответствии со стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»). РСБУ существенно отличаются от общепринятых 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 рублях (далее «руб.»), являющихся функциональной валютой Компании и валютой представления ее отчетности. 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 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Применение новых стандартов и интерпретаций

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

Группа приняла следующие новые и измененные стандарты и интерпретации Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО») для целей подготовки настоящей годовой консолидированной финансовой отчетности:

- КИМСФО 11 «МСФО 2 – Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров»;
- КИМСФО 12 «Соглашение о концессии на предоставление услуг»;
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничения на активы плана с установленными выплатами, минимальные требования к фондированию и их взаимодействие».

В настоящее время Группа не осуществляет операции, которые попадают в сферу применения КИМСФО 12 и 14.

КИМСФО 11 «МСФО 2 – Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров»

Группа приняла интерпретацию КИМСФО 11 в той мере, в которой она применяется к консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с данной интерпретацией, сделки, в которых сотрудник получает право на приобретение долевых инструментов организации, должны учитываться как сделки с долевыми инструментами, даже если организация покупает данные инструменты у третьих лиц или данные инструменты предоставляются учредителями организации. Принятие данного разъяснения не оказало влияния на финансовое состояние или результаты деятельности Группы, поскольку отражение данных операций в финансовой отчетности Группы в предыдущих отчетных периодах соответствовало порядку отражения, установленного данным разъяснением.

Группа досрочно приняла следующие стандарты и интерпретации при подготовке настоящей годовой консолидированной финансовой отчетности:

- МСБУ 23 «Затраты по займам» (пересмотренный);
- КИМСФО 13 «Программа лояльности клиентов».

МСБУ 23 «Затраты по займам» (пересмотренный)

В апреле 2007 года Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее «КИМСФО») выпустил поправки к МСБУ 23. В соответствии с пересмотренным МСБУ 23 затраты на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, подлежат обязательной капитализации. В предыдущих отчетных периодах затраты на привлечение финансирования относились Группой на расходы по мере возникновения. В соответствии с правилами перехода на пересмотренный МСБУ 23, Группа приняла данный стандарт в отношении настоящего и будущих отчетных периодов. Таким образом, затраты по займам были капитализированы в стоимость квалифицируемых активов, затраты по приобретению которых возникли в период с 1 января 2008 года. За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в стоимость квалифицируемых активов были включены затраты на финансирование в общей сумме 8 млн. руб.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

КИМСФО 13 «Программа лояльности клиентов»

Интерпретация КИМСФО 13 была выпущена в июне 2007 года. Данная интерпретация требует учитывать различного рода бонусы, присуждаемые покупателям, приобретающим товары и услуги, в качестве отдельного компонента сделки, по результатам которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения должна относиться на указанные бонусы и переноситься на следующие отчетные периоды до момента использования данных бонусов. Группа применяет данную интерпретацию в связи с началом действия программы лояльности клиентов с мая 2008 года. Поскольку новая программа лояльности клиентов начала действовать только в настоящем отчетном периоде, то она не оказала влияния на финансовую отчетность Группы в предыдущем отчетном периоде. Часть выручки, относящаяся к бонусам, еще не использованным покупателями Группы, по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 113 млн. руб. и была отражена в консолидированной финансовой отчетности как доходы будущих периодов.

Прочие изменения в учетной политике Группы

Группа также изменила учетную политику в отношении капитализации затрат, связанных с приобретением малоценных внеоборотных активов. Смысл и принципы данного изменения описаны ниже.

Капитализация затрат на приобретение малоценных внеоборотных активов

В результате изменения ранее используемого подхода, начиная с 2008 года Группа капитализирует затраты на приобретение малоценных внеоборотных активов таких как мебель, торговое оборудование, компьютерное оборудование, в случаях когда очевидно, что Группа будет получать экономическую выгоду от их последующего использования. Данные активы объединяются в отдельные группы по видам в момент покупки, с последующей амортизацией их стоимости в течение трех лет. В предыдущие периоды стоимость таких активов одновременно списывалась в состав расходов в момент их приобретения. Группа применяет данное изменение учетной политики в текущем и последующих отчетных периодах, поскольку, с практической точки зрения, не представляется возможным определить эффект данного изменения на финансовую отчетность предыдущих отчетных периодов. Однако руководство Группы полагает, что такой эффект будет несущественным. Общая стоимость малоценных активов, включенных в состав основных средств на 31 декабря 2008 года составила 73 млн. руб.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

Реклассификации

В 2008 году Группа изменила представление некоторых статей активов, обязательств, доходов и расходов для более достоверного представления консолидированной финансовой отчетности. Группа осуществила реклассификацию данных за предыдущий отчетный период с целью сопоставимости с данными текущего отчетного периода:

	Представле- но ранее	Реклассифи- кации	После реклассифи- кации	Комментарии
Консолидированный				
Баланс				
Прочие внеоборотные активы	162	(97)	65	Реклассификация краткосрочной части гарантийного резерва по программам
Прочие оборотные активы	-	97	97	
Резервы, долгосрочные	165	(97)	68	дополнительного обслуживания вместе с соответствующим активом (Примечание 23)
Резервы, краткосрочные	7	97	104	
Основные средства	4 412	6	4 418	Прочие несущественные реклассификации
Незавершенное строительство	20	(20)	-	
Нематериальные активы	29	14	43	
Краткосрочные займы и векселя к получению	15	(15)	-	
Краткосрочные инвестиции	1 290	15	1 305	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках				
Себестоимость реализации	(39 953)	(399)	(40 352)	Транспортные расходы, возникшие в 2007 году, относящиеся к доставке товаров от иностранных поставщиков на склады Группы в Москве, были реклассифицированы в состав себестоимости реализации (Примечания 25 и 26)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(11 132)	399	(10 733)	
Прочие операционные доходы	947	47	994	Курсовая разница, возникшая в результате получения кредитов в иностранной валюте в 2007 году, была реклассифицирована в состав финансовых расходов, нетто (Примечания 27, 28 и 29).
Прочие операционные расходы	(167)	25	(142)	
Финансовые расходы, нетто	(776)	(72)	(848)	

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 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 предприятия для получения выгод от его деятельности.

Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за тот же отчетный год и используя те же принципы 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.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, прибыли и убытки, возникающие в результате этих расчетов и операций, были исключены.

Операционные и географические сегменты – Поскольку у Группы имеется только один отчетный операционный и географический сегмент, информация по операционным сегментам в соответствии с МСБУ 14 «Сегментная отчетность» не предоставляется.

Применимость допущения непрерывности деятельности – Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Операции в иностранной валюте – Отдельная финансовая отчетность каждого предприятия Группы привязана к валюте основной экономической среды, в которой оно 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 прибылях или убытках 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 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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 прибылях и убытках 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 и сооружения	20-30 лет
Капиталовложения в арендованные основные средства	2-7 лет
Торговое оборудование	5 лет
Охранное оборудование	3 года
Прочие основные средства	3-5 лет

Период амортизации по капиталовложениям в арендованные основные средства представляет собой период, в течение которого Группа имеет возможность продлить 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 динамика продления сроков аренды. Капиталовложения 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 предопределенного 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 актива, генерирующей денежные потоки единицы превышает ее 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 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия какого-либо актива, определяется как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива, и отражается в отчете о прибылях и убытках.

Незавершенное строительство включает в себя стоимость оборудования, находящегося в процессе сборки и 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.

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	5-10 лет;
Торговые знаки	5-10 лет.

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). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (далее «ЕГДП»), к которой относится такой актив. 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 генерирующих единиц, в отношении которых можно определить обоснованный и последовательный метод распределения.

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

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Начисление обязательств Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса в Российской Федерации.

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 общества, 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 исчезновения вероятности получения значительной налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

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 полностью или частично 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 требований и обязательств.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Текущий и отложенный налог на прибыль за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках, 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 гудвилла или величины превышения доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия над стоимостью приобретения.

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 классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (далее «ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи (далее «ИНП»), а также 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, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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
- 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 организации на этой основе; или
- он существует в рамках контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» 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 прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в отчете о прибылях и убытках, включают дивиденды и проценты, полученные по соответствующему финансовому активу. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 3.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения, а доход отражается по методу фактической доходности. В течение отчетных периодов, представленных в настоящей финансовой отчетности, у Группы отсутствовали инвестиции данной категории.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности, займы, кредиты 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 обесценения и безнадежной к взысканию задолженности. Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой сумма такого процентного дохода является незначительной.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи, либо не попавшие ни в одну из трех предыдущих категорий. После первоначального признания, такие активы оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала (в составе резерва нереализованной прибыли), пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли и убытки, ранее признанные в капитале, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Проценты, полученные или уплаченные по данным вложениям, отражаются в составе процентных доходов или расходов с использованием эффективной процентной ставки. Дивиденды, полученные по данным инвестициям, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе дивидендов, полученных в момент регистрации соответствующего права или получения платежа.

Некотируемые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются в учете по себестоимости.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением финансовых активов ОССЧПУ, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. 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 дебиторской задолженности по основной деятельности, снижение балансовой стоимости которой осуществляется за счет созданного резерва. В случае если дебиторская задолженность по основной деятельности 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 относятся в прибыли и убытки.

За исключением долевых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, 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 статей отчета о прибылях и убытках. 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.

В отношении долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения относится непосредственно на счет капитала.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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 займ по полученным поступлениям.

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой

Учет в составе обязательств или капитала

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

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Выпущенные Группой долевые инструменты 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 «Оценочные обязательства, 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 оно предназначено для торговли, либо отнесено к ОССЧПУ.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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 или не эффективен для этих целей.

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 организации на этой основе; или
- оно существует в рамках контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» 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 прибылях и убытках, 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 (фактической) доходности.

Списание финансовых обязательств

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

Вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях – 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 30.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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 долевого инструмента, права на передачу которых будут, в конечном счете, закреплены. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свои оценки количества долевого инструмента, в отношении которых ожидается закрепление прав за сотрудниками. Влияние пересмотра первоначальных оценок, если таковые имели место, отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода закрепления прав, в корреспонденции со счетом учета нераспределенной прибыли.

Производные финансовые инструменты – Группа использует производные финансовые инструменты, а именно валютные форвардные контракты, для управления риском изменения процентной ставки по полученным заемным средствам в иностранной валюте. 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 долевого инструмента – 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 долевого инструмента, 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 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: средней себестоимости или чистой цене возможной продажи. Расходы по транспортировке товаров от наших поставщиков, включаются в состав чистой себестоимости товарных 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 до точек розничной торговли Группы, 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.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках, в пути и в кассах магазинов, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Затраты по займам – Расходы по займам капитализируются Группой в состав актива, если они напрямую относятся к приобретению или строительству квалифицируемого актива, включая незавершенное строительство, затраты по приобретению которого возникли начиная с 1 января 2008 года. Группа включает в состав квалифицируемых активов неотделимые улучшения и прочие активы, приобретенные в связи с открытием новых магазинов, для которых подготовка к использованию занимает четыре 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 потребуется 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.

Гарантии на товары

Как правило, гарантии на товары предоставляются напрямую владельцем 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 Российской Федерации, 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Признание выручки – Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Из суммы выручки вычитается предполагаемая стоимость возвратов товара покупателями, суммы скидок и налога на добавленную стоимость. 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;
- существует вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Товары Группы для перепродажи делятся на две категории: товары для розничной и оптовой продажи.

Розничная выручка (без учета выручки от продажи программ дополнительного обслуживания) признается в учете в момент продажи товара или по факту завершения поставки товара, если это происходит позднее. Выручка от розничной продажи товаров поступает Группе в виде наличных денег или посредством оплаты банковской картой. Сумма признанной выручки включает комиссию за расчеты по банковским картам. Такие затраты отражаются в отчетности в составе операционных расходов.

В 2008 году в Группе начала действовать 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 Группы 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.

Оптовая выручка признается при получении заказчиком товаров со склада или по факту доставки товаров и их приемки на складе заказчика, а также при соблюдении приведенных выше критериев признания выручки.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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 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. Выручка признается в полном объеме, когда Группа не ожидает возникновения никаких дальнейших расходов по соответствующему договору.

Затраты, непосредственно связанные с продажей программ дополнительного обслуживания, 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 предоставление дополнительных услуг, признаются в отчете о прибылях и убытках таким же образом, как и соответствующая выручка.

Выручка от реализации программ дополнительного обслуживания 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, когда: (i) подарочная карта использована покупателем; или (ii) срок действия подарочной карты истек.

Процентные доходы

Доход признается в момент начисления процентов (используя метод эффективной процентной ставки). Процентный доход включается в состав финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

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 текущей (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.

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 – Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования за всех своих сотрудников посредством уплаты единого социального налога (далее «ЕСН»). Все расходы относятся на консолидированные финансовые результаты в том периоде, в котором наступает срок их выплаты. Группа не имеет других пенсионных планов, спонсируемых работодателем.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

4. СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ПРИМЕНЯЕМЫЕ

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, были опубликованы следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, которые еще не вступили в действие, но являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности Группы за отчетные периоды, начинающиеся после 31 декабря 2008 года:

Поправки к МСФО 1 «Принятие Международных стандартов финансовой отчетности впервые» и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

Изменения к МСФО 1 позволяют компании определять «стоимость» инвестиций в дочерние предприятия, совместно контролируемые организации или ассоциированные компании в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО впервые, в соответствии с МСБУ 27 или использовать фактическую стоимость. Изменение к МСБУ 27 требует признания всех дивидендов, полученных от дочерних предприятий, совместно контролируемых организаций или ассоциированных компаний, в отчете о прибылях и убытках отдельной финансовой отчетности компании. Обе поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года. Изменение требований МСБУ 27 применяется перспективно. Новые требования относятся только к отдельной финансовой отчетности материнской компании и не будут иметь влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (пересмотренный)

В январе 2008 года КМСФО выпустил дополнение к МСФО 2, которое уточняет условия закрепления прав на вознаграждения в форме долевых инструментов и устанавливает способ отражения в финансовой отчетности факта аннулирования вознаграждений. Принятие данного дополнения не повлияет на финансовое положение или результаты деятельности Группы, поскольку она не осуществляла операции, к которым относится данное уточнение.

МСФО 3 «Объединения предприятий» (пересмотренный) и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотренный)

Пересмотренные стандарты были опубликованы в январе 2008 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты. МСФО 3 (пересмотренный) вводит ряд изменений в порядок учета объединений предприятий, произошедших после этой даты, которые повлияют на суммы деловой репутации, подлежащей признанию, и суммы финансовых результатов, подлежащих отражению в период приобретения и последующих периодах. МСБУ 27 (пересмотренный) требует учитывать в составе капитала результаты операций с долями участия в дочерних предприятиях, если при этом не происходит потеря контроля над соответствующими предприятиями. Таким образом, данные операции не приводят более к возникновению положительной деловой репутации, прибыли или убытка. Кроме того, пересмотренный стандарт изменяет требования по учету убытков, понесенных дочерней компанией, а также требования по учету потери контроля над дочерней компанией. Прочие соответствующие изменения были внесены в МСБУ 7 «Отчеты о движении денежных средств», МСБУ 12 «Налоги на прибыль», МСБУ 21 «Влияние изменения валютных курсов», МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные организации», и МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности». Изменения в МСФО 3 (пересмотренный) и МСБУ 27 (пересмотренный) повлияют на будущие операции по приобретению или потере контроля и операции с долей меньшинства. Принятие стандартов не повлияет на величины прибыли или чистых активов, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

МСФО 8 «Операционные сегменты»

КМСФО выпустил МСФО 8 в ноябре 2006 года. Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. МСФО 8 призван заменить МСБУ 14 «Сегментная отчетность» (далее «МСБУ 14») с момента вступления в силу. Руководство полагает, что Группа осуществляет свою деятельность в рамках одного отчетного сегмента, поэтому принятие данного стандарта не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением раскрытия некоторой дополнительной информации.

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный)

Пересмотренный стандарт был выпущен в сентябре 2007 года и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Стандарт предусматривает отдельное представление изменения капитала собственников от прочих изменений в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет представлять детальную информацию только об операциях с собственниками, в то время как все прочие изменения капитала (т.е. доходы и расходы, признанные непосредственно в составе капитала) будут представлены одной строкой. Кроме того, данный стандарт вводит новый отчет о совокупном доходе, в котором должны быть представлены все статьи признанных доходов и расходов либо в виде единого отчета о совокупном доходе, либо в виде двух взаимосвязанных отчетов: отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупном доходе. В настоящий момент Группа рассматривает способы представления данной информации при принятии данного стандарта.

МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – Финансовые инструменты, возникающие при ликвидации и обязательства с правом досрочного предъявления к погашению

Данные поправки к МСБУ 32 и МСБУ 1 были выпущены в феврале 2008 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Изменение содержит требования по классификации финансовых инструментов с правом досрочного предъявления к погашению в качестве капитала при соблюдении определенных условий. Изменения к стандартам не будут иметь влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, так как Группа не выпускала такие инструменты.

МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка – Отнесение к инструментам хеджирования»

Поправки к МСБУ 39 были выпущены в августе 2008 года и вступают в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Изменение рассматривает определение одностороннего риска в хеджировании, и инфляцию как риск, который самостоятельно либо в комбинации с другими рисками может требовать применения операций хеджирования. Дается пояснение о том, что организация может определить, что частичное изменение справедливой стоимости или вариация поступлений денежных средств от финансового инструмента являются объектами хеджирования. Группа полагает, что изменение не окажет влияния на финансовое состояние или результаты деятельности Группы, поскольку Группа не осуществляет операций хеджирования.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности

В мае 2008 года КМСФО опубликовал первый сборник изменений к некоторым действующим стандартам, преимущественно с целью устранения несоответствия в используемых определениях и уточнения формулировок. Все эти изменения не окажут влияния на финансовую отчетность Группы и не были приняты досрочно. Данные изменения вступают в силу, начиная с 1 января 2009 года или после этой даты.

КИМСФО 15 «Соглашение на строительство объектов недвижимости»

КИМСФО 15 был опубликован в июле 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, и применяется ретроспективно. Интерпретация уточняет, когда и как выручка и соответствующие расходы от продажи объекта недвижимости подлежат признанию в финансовой отчетности в случаях, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства объекта. Кроме того, интерпретация содержит руководство для понимания того, в соответствии с каким стандартом МСФО должны учитываться операции по договору строительства – МСБУ 11 «Договоры на строительство» или МСБУ 18 «Выручка». КИМСФО 15 не будет иметь влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет подобную деятельность.

КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции»

КИМСФО 16 был опубликован в июле 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты. Интерпретация применяется перспективно. КИМСФО 16 содержит руководство по учету операций хеджирования чистых инвестиций. В частности, интерпретация устанавливает в отношении каких валютных рисков, связанных с инвестициями в зарубежные операции, допустим учет хеджирования, какие инструменты хеджирования, используемые группой, соответствуют этой цели, и каким образом компания должна определять величину прибыли или убытка от курсовых разниц, относящихся как к чистым инвестициям, так и к инструментам хеджирования, которые в свою очередь подлежат восстановлению при выбытии чистых инвестиций. Интерпретация не будет иметь влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет подобные операции.

КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов между владельцами»

Данная интерпретация была опубликована в ноябре 2008 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Интерпретация не применяется в отношении предыдущих отчетных периодов. Интерпретация поясняет, когда и каким образом подлежит признанию распределение неденежных активов между владельцами. Компания должна оценить обязательство по распределению неденежных активов между собственниками в виде дивидендов в сумме справедливой стоимости таких активов. Прибыль или убыток от выбытия распределенных неденежных активов подлежит признанию в составе прибыли или убытка когда компания признает обязательство по выплате дивидендов. КИМСФО 17 не имеет отношения к операциям Группы, поскольку Группа не осуществляет распределение неденежных активов между владельцами.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

КИМСФО 18 «Передача активов от клиентов»

Данная интерпретация была опубликована в январе 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет порядок учета операций по передаче покупателями активов, в частности, выполнение критериев признания активов, оценку стоимости активов при их первоначальном признании, идентификацию отдельных услуг (одна или несколько услуг в обмен на передаваемый актив), признание выручки, и учет передачи денежных средств от покупателей. Руководство Группы не ожидает, что применение КИМСФО 18 окажет какое-либо влияние на финансовую отчетность Группы.

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 оценки в отношении неточности и двусмысленности 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 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 запасов, а также частично или полностью поврежденных запасов. Процесс выявления подразумевает анализ исторической динамики запаса, текущие операционные планы по данному запасу, а также отраслевые тенденции и тенденции предпочтений потребителей. В отношении поврежденных запасов начисляется резерв, либо производится списание, в зависимости от размера повреждений. Руководство начисляет резерв по любым объектам запасов, признаваемым устаревшими. Резерв начисляется в размере разницы между себестоимостью 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 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Резерв возможной стоимости чистой реализации рассчитывался с использованием следующей методологии:

- (а) запасы, предназначенные для перепродажи – сопоставление ожидаемой цены реализации с балансовой стоимостью по каждой единице учета запасов;
- (б) поврежденные товары – анализ прошлых данных по скидкам, предоставляемым на поврежденные товары, и сравнение с учетной стоимостью по состоянию на отчетную дату;
- (в) запасы, находящиеся в сервисных центрах – используется резерв, рассчитанный на основе оценок руководства в отношении балансовой стоимости запасов;
- (г) дополнительные суммы 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 отличаются от оценок руководства в отношении реализации запасов по цене, равной или меньшей их балансовой стоимости, от руководства потребуется корректировка стоимости товарно-материальных запасов.

Резервы на покрытие сомнительной дебиторской задолженности

Резерв на покрытие сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное свидетельство того, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся ей по первоначальным условиям договоров, при этом размер дебиторской задолженности снижается до суммы, получение которой вероятно. При оценке размера безнадежной задолженности руководство учитывает такие факторы как текущая общеэкономическая ситуация, данные о работе с покупателем в прошлом и предполагаемые результаты деятельности покупателя. Резервы Группы покрывают отдельные остатки по счетам, в отношении которых имеются указания на вероятность убытков по состоянию на отчетную дату. Определение размера безнадежной задолженности в значительной мере является предметом субъективного суждения руководства. Руководство считает, что действующие процессы эффективно решают вопрос риска, связанного с сомнительной дебиторской задолженностью, однако изменения в экономике, отрасли или условиях деятельности отдельных клиентов могут потребовать корректировки суммы резерва по сомнительным долгам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Налоговые и таможенные резервы и условные обязательства

Группа уплачивает различные налоги, взимаемые в Российской Федерации. Большая часть товаров Группы импортируется на территорию России, 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. Дальнейшая информация по данному вопросу представлена в Примечании 33.

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 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Вознаграждения в форме акций

Стоимость операций с сотрудниками, расчет по которым производится долевыми инструментами, определяется на основе оценок руководства Группы относительно количества долевого инструмента, права на которые будут в итоге закреплены, а также прочих оценок, описанных в Примечании 30.

Срок полезного использования основных средств

Торговое оборудование амортизируется в течение оцененного срока полезного использования как описано в Примечании 3 выше. В случае существования плана по полному обновлению магазина в ближайшем будущем, производится корректировка оцененных сроков полезного использования. В этом случае балансовая стоимость соответствующего торгового оборудования амортизируется в течение срока до дня запланированного обновления. В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Группа пересмотрела сроки полезного использования торгового оборудования вследствие принятия пересмотренных планов обновления, в результате чего консолидированные амортизационные отчисления за текущий финансовый год увеличились на 7 млн. руб. (2007 год – 22 млн. руб.)

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Выявление обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как, изменение в текущих условиях конкуренции, ожидание подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение в возможности привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне единиц, генерирующих денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне единицы, генерирующей денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованные методы, описаны в Примечании 6.

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

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 подобное предположение в отношении бонусных баллов, неиспользованных по состоянию на отчетную дату, представляют собой источник значительной неопределенности. На 31 декабря 2008 года оценка обязательств, соответствующих неиспользованным бонусным баллам, составила 113 млн. руб.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Основные бухгалтерские оценки при применении учетной политики предприятия

Признание выручки от продажи программ дополнительного сервиса и соответствующих затрат

Выручка, полученная от продажи договоров на предоставление программ дополнительного обслуживания, признается, когда она считается «заработанной»; 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.

Группа заключила договор с поставщиком услуг, который является связанной стороной, по которому данный поставщик принял на себя практически все обязательства Группы по всем текущим и будущим договорам на предоставление программ дополнительного обслуживания 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 предоставление программ дополнительного обслуживания, признается сразу же в составе себестоимости реализации. Прочие прямые затраты, связанные с реализацией договоров на предоставление программ дополнительного обслуживания, например премии, выплачиваемые продавцам магазинов за продажу таких договоров, включаются в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

Бонусы поставщиков

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

Резерв на возвраты товаров покупателями

Группа признает резерв по возвратам товаров покупателями как уменьшение продаж в течение периода, в котором соответствующие продажи были осуществлены. Сумма резерва рассчитывается на основе наилучшей оценки руководства о стоимости товаров, которые в итоге будут возвращены покупателями.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	Здания	Капитальные вложения в арендованные основные средства	Незавершенное строительство	Торговое оборудование	Охранное оборудование	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2006 года	2 205	527	35	410	197	380	3 754
Приобретения	-	-	1 462	-	-	-	1 462
Перемещения	83	787	(1 491)	191	122	308	-
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2007 года	2 288	1 314	6	601	319	688	5 216
Приобретения	-	-	2 322	-	-	-	2 322
Перемещения	694	838	(2 270)	220	133	385	-
Выбытия	-	-	-	(22)	(4)	(10)	(36)
На 31 декабря 2008 года	2 982	2 152	58	799	448	1 063	7 502
Накопленная амортизация и убыток от обесценения							
На 31 декабря 2006 года	9	42	-	89	66	89	295
Начислено за год	112	91	-	101	71	128	503
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2007 года	121	133	-	190	137	217	798
Начислено за год	123	196	-	154	105	208	786
Выбытия	-	-	-	(21)	(4)	(9)	(34)
Убыток от обесценения	-	26	-	3	2	4	35
На 31 декабря 2008 года	244	355	-	326	240	420	1 585
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2007 года	2 167	1 181	6	411	182	471	4 418
На 31 декабря 2008 года	2 738	1 797	58	473	208	643	5 917

По состоянию на 31 декабря 2008 года основные средства не были переданы в залог по кредитам, предоставленным Группе банками (31 декабря 2007 года: 418 млн. руб.), см. Примечания 16 и 21.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года у Группы не было обязательств по приобретению объектов основных средств.

В течение 2008 года затраты по займам в размере 8 млн. руб. были капитализированы в стоимость основных средств Группы (2007 год: ноль). Ставка капитализации в 2008 году составила 7% (2007 год: не применялась).

Обесценение основных средств

Из-за ухудшения экономической ситуации в Российской Федерации в результате нестабильности на мировом рынке капитала и кредитном рынке были выявлены некоторые признаки, которые потребовали от руководства Группы проведения анализа внеоборотных активов на предмет их обесценения по состоянию на отчетную дату. Группа провела анализ на обесценение для всех единиц, генерирующих денежные потоки, каждая из которых представляет отдельный город, в котором находятся магазины Группы.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, была определена путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании финансового плана, одобренного Советом Директоров на следующий год, и прогнозного темпа роста для следующих четырех лет, учитывающего темпы роста валового регионального продукта для регионов, в которых Группа осуществляет свою деятельность, и ожидаемую инфляцию на товары, реализуемые Группой. Темпы роста варьируются от 4% до 8%, и ожидаемый уровень долгосрочной инфляции составил 5%. Денежные потоки после 5 летнего периода рассчитывались на основании долгосрочной ставки роста 5%.

Используемая в расчетах ставка дисконтирования до учета эффекта налога на прибыль, составляет 21.56%. Она определена на основании средне взвешенной стоимости капитала Группы и отражает ожидания руководства по поводу рисков, ассоциируемых с инвестициями в Группу. При определении соответствующей ставки были учтены опубликованные аналитические отчеты в отношении Группы.

В соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов» было проведено сравнение возмещаемой стоимости каждой единицы, генерирующей денежный поток, с её балансовой стоимостью. В результате этого был признан убыток от обесценения в размере 35 млн. руб., включенный в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в строку «Амортизация, износ и убыток от обесценения». Признанный убыток от обесценения относится к капитальным затратам, возникшим в конце периода в связи с открытием нового магазина в Ульяновске. Прочих убытков от обесценения выявлено не было.

Руководство полагает, что обоснованно допустимые изменения в раскрытых выше ключевых допущениях не приведут к существенному превышению балансовой стоимости активов Группы над стоимостью их использования.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	<u>Лицензии на программное обеспечение</u>	<u>Торговые знаки</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2006 года	34	2	36
Приобретения	31	-	31
Выбытия	-	(1)	(1)
На 31 декабря 2007 года	<u>65</u>	<u>1</u>	<u>66</u>
Приобретения	323	11	334
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2008 года	<u>388</u>	<u>12</u>	<u>400</u>
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2006 года	3	-	3
Начислено за год	20	-	20
На 31 декабря 2007 года	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>23</u>
Начислено за год	41	1	42
На 31 декабря 2008 года	<u>64</u>	<u>1</u>	<u>65</u>
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2007 года	<u>42</u>	<u>1</u>	<u>43</u>
На 31 декабря 2008 года	<u>324</u>	<u>11</u>	<u>335</u>

В 2008 году Группа понесла расходы в сумме 334 млн. руб., которые в большей части относились к приобретению лицензионного программного обеспечения по программе лояльности клиентов и внедрению дополнительных функций ERP системы Группы SAP.

Амортизационные отчисления отражались в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Группы имелись обязательства по приобретению лицензий на программное обеспечение. Детальная информация по данному вопросу представлена в Примечании 33.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Товары для перепродажи	14 646	11 032
Прочие товарно-материальные запасы	977	132
За вычетом резерва на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	<u>(1 508)</u>	<u>(977)</u>
Итого	<u>14 115</u>	<u>10 187</u>

Информация относительно себестоимости товарно-материальных запасов, отраженной в составе расходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 25.

По состоянию на 31 декабря 2008 года стоимость запасов, заложенных в обеспечение по заемным средствам банков, составляла 10 063 млн. руб. (на 31 декабря 2007 года: 9 988 млн. руб.).

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	223	165
Резерв на возвраты товаров покупателями	(62)	(66)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности покупателей	<u>(23)</u>	<u>(23)</u>
Итого	<u>138</u>	<u>76</u>

Как правило, торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 7-30 дней.

Сроки погашения просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
30-60 дней	8	3
60-90 дней	-	-
90-120 дней	-	9
Более 120 дней	<u>-</u>	<u>21</u>
Итого	<u>8</u>	<u>33</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Изменения резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Остаток на начало года	23	-
Убыток от обесценения, отраженный в отношении дебиторской задолженности	2	23
Суммы, списанные как невозможные для взыскания	-	-
Суммы, возмещенные в течение года	(2)	-
Восстановленные убытки от обесценения	-	-
Остаток на конец года	<u>23</u>	<u>23</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы отсутствовали существенные остатки торговой дебиторской задолженности отдельно взятых контрагентов, признаваемые обесцененными.

Информация по торговой дебиторской задолженности к получению от связанных сторон более подробно представлена в Примечании 31.

Концентрация кредитного риска рассматривается в Примечании 34.

10. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Авансы, выданные поставщикам, и расходы будущих периодов	1 870	1 284
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	209	479
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	-	31
Авансы, выданные связанным сторонам	54	-
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(90)	(36)
Итого	<u>2 043</u>	<u>1 758</u>

Информация по прочей дебиторской задолженности к получению от связанных сторон более подробно представлена в Примечании 31.

Сроки погашения просроченной, но не обесцененной прочей дебиторской задолженности к погашению от связанных и третьих сторон представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
30–60 дней	-	-
60–90 дней	-	1
90–120 дней	-	-
Более 120 дней	-	45
Итого	<u>-</u>	<u>46</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Изменения в резерве по сомнительной задолженности:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Остаток на начало года	36	6
Убыток от обесценения, отраженный в отношении прочей дебиторской задолженности	90	36
Суммы, списанные как невозможные для взыскания	(36)	-
Суммы, возмещенные в течение года	-	-
Восстановленные убытки от обесценения	-	(6)
Остаток на конец года	<u>90</u>	<u>36</u>

Изменение в прочей дебиторской задолженности и расходах будущих периодов включает в себя неденежную операцию по списанию дебиторской задолженности в сумме 36 млн. руб. за счет ранее созданного резерва.

Срок дебиторской задолженности, обесцененной по состоянию на 31 декабря 2008 года, составлял более 120 дней (на 31 декабря 2007 года: более 120 дней).

Балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

11. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Налог на добавленную стоимость и дебиторская задолженность по прочим налогам по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
НДС к возмещению	1 484	1 580
Дебиторская задолженность по прочим налогам	5	10
Итого	<u>1 489</u>	<u>1 590</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Срок погашения	2008	2007
Краткосрочные депозиты в банке	8.5%	Март 2009	1 140	-
Краткосрочные депозиты в банке	4%	Март 2009	323	-
Краткосрочные депозиты в банке	8.2%	Февраль 2009	161	-
Краткосрочные депозиты в банке	8.8%	Май 2008	-	750
Краткосрочные депозиты в банке	9.1%	Май 2008	-	540
Итого краткосрочные депозиты в банках			1 624	1 290
Векселя третьих сторон	0%	Декабрь 2009, (2007: Апрель 2008)	19	12
За вычетом резерва по сомнительным векселям третьих сторон			(19)	-
Необеспеченные рублевые займы, предоставленные третьим сторонам	0%	Февраль 2008	-	3
Итого необеспеченные рублевые займы и векселя третьих сторон			-	15
Итого			1 624	1 305

Векселя, подлежащие погашению третьими сторонами, представляют собой векселя, полученные от ДВИ «Волга». Данные векселя являются необеспеченными и беспроцентными.

По состоянию на 31 декабря 2008 года краткосрочные депозиты в банках (Примечание 34) были номинированы в евро (31 декабря 2007 года: в рублях). В течение 2008 года в составе прибыли от курсовых разниц Группа признала доход от переоценки стоимости депозитов, номинированных в иностранной валюте, в общей сумме 266 млн. руб.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	2008	2007
Денежные средства в кассах компаний Группы и кассах магазинов	148	67
Денежные средства в банках	660	632
Денежные средства в пути	529	1 241
Краткосрочные депозиты (Примечание 34)	4 111	440
Итого	5 448	2 380

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости.

Денежные средства в пути представляют собой денежную наличность, инкассированную в магазинах Группы, но еще не внесенную на банковский счет по состоянию на конец года.

Денежные эквиваленты приносят проценты от 0.1% до 7%.

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Полностью оплаченные выпущенные обыкновенные акции

По состоянию на 1 января 2007 года Компания имела 29 953 645 400 выпущенных обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0.05 руб. за акцию.

29 июня 2007 года акционеры ОАО «Компания «М.видео» утвердили решение о консолидации акций в пропорции 1:200. 19 сентября 2007 года Компания зарегистрировала данные изменения в соответствующих государственных органах и внесла соответствующие изменения в устав и реестр акций: с 29 953 645 400 акций по 0.05 рублей за акцию на 149 768 227 акций по 10 рублей за акцию.

1 ноября 2007 года Компания провела дополнительную эмиссию 30 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая. Соответствующие изменения в уставе Компании были зарегистрированы 15 февраля 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Компании было 179 768 227 выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

Разрешенные к выпуску обыкновенные акции

По состоянию на 1 января 2007 года у Компании было 30 120 705 400 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.05 рублей каждая. В рамках описанной выше операции по консолидации акций были выкуплены все ранее разрешенные к выпуску акции номинальной стоимостью 0.05 рублей за одну акцию. После этой операции количество полностью оплаченных обыкновенных акций сравнялось с количеством разрешенных к выпуску обыкновенных акций. Количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций было снижено до 149 768 227 акций.

6 сентября 2007 года акционеры ОАО «Компания «М.видео» утвердили решение о дополнительной эмиссии 60 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая, из которых 30 000 000 полностью оплаченных обыкновенных акций были выпущены 1 ноября 2007 года. Соответствующие изменения в уставе Компании были зарегистрированы 19 сентября 2007 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Компании было 209 768 227 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Дивиденды

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007, Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды. В соответствии с российским законодательством дивиденды могут объявляться в пользу акционеров Компании только из размера накопленной нераспределенной и нерезервированной прибыли в соответствии с официальной финансовой отчетностью Компании по российским стандартам бухгалтерского учета. Нераспределенная и нерезервированная прибыль (неаудированная) ОАО «Компания «М.видео» по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 154 млн. руб. (на 31 декабря 2007 года: 22 млн. руб., неаудированная).

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, представлен следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Расходы, связанные с текущим налогом на прибыль	(1 358)	(908)
Доходы, связанные с отложенным налогом на прибыль	246	321
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>(1 112)</u>	<u>(587)</u>
Налог на прибыль, ранее признанный в капитале	7	12

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлен ниже:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Отложенные налоговые активы		
Резерв на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	301	235
Бонусы, относящиеся к товарно-материальным запасам	225	-
Доходы будущих периодов	101	73
Начисленные расходы	71	137
Разница в остаточной стоимости основных средств	58	37
Начисления по оплате труда	54	59
Начисленное обязательство по неиспользованным отпускам	23	17
Резерв по сомнительным долгам	22	22
Корректировка размера нерезервированной прибыли	22	41
Убытки в связи с недостачей товарно-материальных запасов	-	74
Прочие разницы	38	28
Итого	<u>915</u>	<u>723</u>
Отложенные налоговые обязательства		
Разница в остаточной стоимости основных средств	277	358
Форвардные валютные контракты	164	-
Корректировка скидок поставщиков и прочие корректировки кредиторской задолженности	5	108
Прочие разницы	-	41
Итого	<u>446</u>	<u>507</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Государственная ставка налога на прибыль, действовавшая в Российской Федерации в 2008 и 2007 годах, составляла 24%. В соответствии с Федеральным Законом №224-ФЗ от 26 ноября 2008 года были внесены изменения в Налоговый Кодекс Российской Федерации и общая ставка налога на прибыль организаций была снижена до 20%. По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа оценивала отложенные налоговые активы и обязательства по ставке 20% (2007 год: 24%), представляющей собой ставку, которая будет применяться, когда активы будут реализовываться, а обязательства погашаться.

Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении государственной 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 24%, и суммы фактических расходов по уплате налогов, отраженной Группой в отчете о прибылях и убытках.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Прибыль до налогообложения	2 368	1 236
Теоретический налог на прибыль по государственной ставке 24%	(568)	(296)
Корректировки:		
Потери от недостач товара	(280)	(82)
Расходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы, нетто	(170)	(149)
Резерв по налогу на прибыль	-	(55)
Налог на прибыль, уплаченный с дивидендов (9%)	-	(5)
Эффект снижения налоговой ставки (с 24% до 20%)	(94)	-
Расход по налогу на прибыль	<u>(1 112)</u>	<u>(587)</u>

Налогооблагаемые временные разницы по вложениям в дочерние предприятия, по которым отложенные налоговые обязательства не признавались по состоянию на 31 декабря 2008 года составили 479 млн. руб. (31 декабря 2007 года: 344 млн. руб.). Группа не признавала никаких обязательств в отношении данных разниц, так как Группа может контролировать сроки их обратимости, и не намерена изменять эти временные разницы в обозримом будущем.

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов долгосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	<u>Ставка процента</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Обеспеченные кредиты от банков (евро)	11.25%	Март 2010	2 114	-
Обеспеченные кредиты от банков (руб)	13.75%	Март 2010	1 000	-
Обеспеченные займы третьих лиц (банки)	2.74% to 4.5% + EURIBOR (1 м) и (3 м)	Январь – Март 2009 года	-	2 127
Итого			<u>3 114</u>	<u>2 127</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты и займы были обеспечены товарно-материальными запасами Группы (2007 год: основными средствами и товарно-материальными запасами, см. Примечания 6 и 8).

Сбербанк

Долгосрочная задолженность перед Сбербанком представляет собой кредит в рублях, полученный в сентябре 2008 года. Датой погашения задолженности является март 2010 года, процентная ставка составляет 13.75% (фиксированная). По состоянию на 31 декабря 2008 года непогашенный остаток составил 1 000 млн. руб. Кредит обеспечен товарно-материальными запасами Группы в размере 927 млн. руб.

Вторая часть долгосрочной задолженности перед Сбербанком представляет собой кредит, полученный в сентябре 2008 года, номинированный в евро. Датой погашения задолженности является март 2010 года, процентная ставка составляет 11.25% (фиксированная). По состоянию на 31 декабря 2008 года непогашенный остаток составил 2 114 млн. руб. Кредит обеспечен товарно-материальными запасами Группы в размере 1 970 млн. руб.

17. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов торговая кредиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	14 816	9 109
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	<u>62</u>	<u>67</u>
Итого	<u>14 878</u>	<u>9 176</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.

Условия, действующие в отношении кредиторской задолженности перед связанными сторонами, раскрываются в Примечании 31.

18. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Аккредитивы	508	-
Начисленная заработная плата и премии	311	239
Начисленная арендная плата и коммунальные платежи	120	-
Начисленное обязательство по неиспользованным отпускам	113	70
Начисленные консалтинговые услуги	74	-
Кредиторская задолженность за основные средства	-	213
Прочие текущие обязательства перед связанными сторонами	32	20
Прочие начисленные обязательства	<u>151</u>	<u>58</u>
Итого	<u>1 309</u>	<u>600</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

На 31 декабря 2008 года Группа имела обязательства перед банком Уралсиб по аккредитивам, открытым по поручению Группы в пользу поставщиков отдельных партий товаров. Годовая ставка процента по данному виду обязательств составляет 1.75% годовых. Аккредитивы обеспечены товарно-материальными запасами Группы в размере 3,661 млн. руб. (2007 год: ноль млн. руб.).

19. ОБЛИГАЦИИ К ПОГАШЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов облигации к погашению представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Корпоративные облигации	<u>-</u>	<u>118</u>

В 2008 году Группа погасила оставшуюся часть задолженности по рублевым необеспеченным облигациям, выпущенным в ноябре 2006 года, со сроком 3 года. Облигации имели номинальную стоимость 1 000 руб. и фиксированный купонный процент 10% для первого года, в дальнейшем Группа установила новую ставку купона. После объявления нового купонного процента, владельцы облигаций получили возможность сохранить облигации или предъявить их к погашению. По состоянию на 18 ноября 2007 года купонный процент был установлен в размере 9.5% на следующие 12 месяцев.

20. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

Налоги к уплате по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Налоги на заработную плату	79	59
НДС к уплате	13	18
Прочие налоговые обязательства	46	21
Итого	<u>138</u>	<u>98</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

21. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов краткосрочные кредиты и займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	2008	2007
Обеспеченный кредит третьим лицам (евро)	2.74% + EuroLIBOR (3м)	1 624	-
Обеспеченный кредит третьим лицам (евро)	3.1% + EURIBOR (1м)	1 242	-
Обеспеченный кредит третьим лицам (евро)	9.5%	622	-
Обеспеченный кредит третьим лицам (долл. США)	5%+USDLibor (3м)	441	-
Обеспеченный кредит третьим лицам (долл. США)	от 8% до 8.5%	-	1 963
Обеспеченный кредит третьим лицам (евро)	от 7.39% до 7.84%	-	602
Итого основная сумма задолженности по краткосрочным кредитам		<u>3 929</u>	<u>2 565</u>
Проценты к уплате		<u>14</u>	<u>-</u>
Итого		<u>3 943</u>	<u>2 565</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты и займы были обеспечены товарно-материальными запасами Группы (2007 год: основными средствами и товарно-материальными запасами, см. Примечания 6 и 8).

МДМ Банк

Краткосрочная задолженность перед МДМ Банком представляет собой краткосрочную часть долгосрочной кредитной линии, полученной в сентябре 2006 года, номинированной в евро (лимит установлен в 39.2 млн. евро). Датой погашения задолженности является период с февраля по март 2009 года. Ставка процента по ней составляет 2.74% + EuroLIBOR (3 м). По состоянию на 31 декабря 2008 года непогашенный остаток задолженности составил 1 624 млн. руб. Кредитная линия обеспечена товарно-материальными запасами Группы в размере 1 856 млн. руб.

Росбанк

Краткосрочная задолженность перед Росбанком представляет собой кредитную линию, полученную в июне 2008 года, номинированную в евро (лимит установлен в 63 млн. евро). Срок погашения задолженности наступает в феврале 2009 года. Процентная ставка составляет 9.5% (фиксированная). По состоянию на 31 декабря 2008 года непогашенный остаток составил 622 млн. руб. Кредитная линия обеспечена товарно-материальными запасами Группы в размере 1 110 млн. руб.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

МКБ

Краткосрочная задолженность перед МКБ представляет собой кредиты в рублях, полученные в апреле и декабре 2008 года, номинированные в рублях. Окончательное погашение задолженности произойдет в январе, феврале, июле и декабре 2009 года, процентная ставка, установленная по ним, составляет 5% + USDLibor (3 м). По состоянию на 31 декабря 2008 года непогашенный остаток по ним составил 441 млн. руб. Кредиты обеспечены товарно-материальными запасами Группы в размере 508 млн. руб.

Райффайзен Банк

Краткосрочная задолженность перед Райффайзен Банком представляет собой кредит, полученный в августе 2008 года, номинированный в евро. Датой погашения является июль 2009 года, ставка процента составляет 3.1% + EURIBOR (1 м). По состоянию на 31 декабря 2008 года непогашенный остаток составляет 1 242 млн. руб. Кредит обеспечен товарно-материальными запасами Группы в размере 31 млн. руб.

22. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов доходы будущих периодов представлены следующим образом:

	2008		2007	
	Программа лояльности клиентов «М.видео Бонус»	Прочие программы	Программа лояльности клиентов «М.видео Бонус»	Прочие программы
По состоянию на 1 января	-	305	-	73
Отложенный доход в течение года	157	392	-	305
Выручка, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(44)	(305)	-	(73)
Итого	113	392	-	305

Прочие программы представляют собой главным образом продажи подарочных карт покупателям.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

23. РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов резервы представлены следующим образом:

	Внеоборотные		Оборотные	
	2008	2007	2008	2007
Гарантийный резерв по договорам на предоставление программы дополнительного обслуживания (ПДО) (i)	114	65	150	97
Гарантийный резерв на ремонт товаров (ii)	5	3	10	7
Итого	119	68	160	104

Изменения в резервах за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлены ниже:

	Гарантии – ПДО	Гарантии – Ремонт товаров
Остаток на 1 января 2007 года	-	10
Формирование дополнительных резервов	162	-
Остаток на 1 января 2008 года	162	10
Формирование дополнительных резервов	102	5
Остаток на 31 декабря 2008 года	264	15

- (i) Гарантийный резерв по договорам на предоставление программы дополнительного обслуживания представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении оттока экономических выгод в будущем, который потребует по заключенным Группой договорам на предоставление дополнительных услуг сроком на 2, 3 и 5 лет. Предприятие Группы продает программы дополнительного обслуживания напрямую покупателям, однако, по условиям взаимного соглашения, заключенного предприятием Группы со связанной стороной в 2007 году, обязательства по договорам на предоставление программ дополнительного обслуживания передаются Группой связанной стороне. В связи с этим Группой в составе прочих активов был отражен соответствующий внеоборотный и оборотный 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.
- (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.

97 млн. руб., относящиеся к краткосрочной части гарантийного резерва по договорам на предоставление программы дополнительного обслуживания по состоянию на 31 декабря 2007 года, также как и соответствующий актив, были реклассифицированы из внеоборотных в оборотные активы в консолидированном балансе.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

24. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Розничная выручка (в т.ч. через Интернет)	68 131	48 410
Оптовая выручка	3 350	3 900
Прочая	<u>5</u>	<u>7</u>
Итого	<u><u>71 486</u></u>	<u><u>52 317</u></u>

Розничная выручка включает в себя продажи сертификатов по программе дополнительного обслуживания в размере 1 820 млн. руб. за 2008 год (2007 год: 801 млн. руб.).

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Себестоимость продукции и услуг	56 409	41 943
Потери в товарно-материальных запасах	711	401
Изменение в резерве на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	531	243
Бонусы поставщиков	<u>(4 041)</u>	<u>(2 235)</u>
Итого	<u><u>53 610</u></u>	<u><u>40 352</u></u>

Транспортные расходы, возникшие в 2007 году, относящиеся к доставке товаров от поставщиков, находящихся за пределами Российской Федерации, на склады Группы, расположенные в Москве, в размере 399 млн. руб. были реклассифицированы из коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в себестоимость реализации в состав чистой стоимости проданных товаров (см. Примечания 3 и 26).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

26. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Заработная плата и соответствующие налоги	4 386	3 058
Расходы на аренду	3 101	1 940
Расходы на рекламу	2 462	1 646
Транспортные расходы	1 081	732
Складские услуги	1 090	794
Амортизация основных средств и нематериальных активов, убыток от обесценения	863	523
Безопасность	463	295
Сервисный центр	356	247
Консультационные услуги	346	162
Оплата коммунальных услуг	274	222
Банковские услуги	267	189
Ремонт и техническое обслуживание	266	184
Расходы по упаковке и материалам	203	153
Командировочные расходы	167	96
Связь	151	91
Юридические и аудиторские услуги	100	24
Расходы по сомнительным долгам	90	53
Прочее	405	324
Итого	<u>16 071</u>	<u>10 733</u>

Заработная плата и соответствующие налоги включают 532 млн. руб. взносов, уплаченных в государственный пенсионный фонд (2007 год: 244 млн. руб.) и взносы в фонды социального и медицинского страхования в размере 162 млн. руб. (2007 год: 218 млн. руб.).

Транспортные расходы, возникшие в 2007 году, относящиеся к доставке товаров от поставщиков, находящихся за пределами Российской Федерации, на склады Группы, расположенные в Москве, в размере 399 млн. руб. были реклассифицированы из коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в себестоимость реализации в состав чистой стоимости проданных товаров (см. Примечания 3 и 25).

27. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Прочие операционные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., включают комиссии, полученные от банков за предоставление кредитов клиентам, комиссии за доставку товаров, доходы от аренды и субаренды торговых площадей и прочие статьи. Прочие операционные доходы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, включают доход от переоценки валюты в размере 153 млн. руб. (31 декабря 2007 года: 47 млн. руб.)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

28. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прочие операционные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в основном представлены затратами, связанными с созданием резерва под обесценение выданных векселей в размере 12 млн. руб. (31 декабря 2007 года: 31 млн. руб.) и прочими статьями, которые по отдельности незначительны.

Курсовая разница, возникшая в результате кредитов и займов, номинированных в иностранной валюте, в размере 72 млн. руб. была реклассифицирована из «Прочих операционных расходов» в «Финансовые расходы, нетто» (см. Примечания 2 и 29).

29. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Финансовые расходы, нетто, за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Проценты по банковским кредитам	631	505
Купонный расход по корпоративным облигациям	10	171
Курсовая разница от кредитов и займов, номинированных в иностранной валюте	887	72
Проценты по небанковским кредитам	-	78
Процентный доход	(226)	-
(Прибыль)/ убыток по реализованным форвардным контрактам	(148)	53
Изменение справедливой стоимости форвардных контрактов	<u>(789)</u>	<u>(31)</u>
Итого	<u>365</u>	<u>848</u>

Курсовая разница, возникшая в результате переоценки величины кредитов и займов, номинированных в иностранной валюте, в размере 72 млн. руб. была реклассифицирована из «Прочих операционных расходов» в «Финансовые расходы, нетто» (см. Примечания 2 и 28).

30. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ В ФОРМЕ АКЦИЙ

Программа предоставления опционов на акции работникам

В Группе действует программа предоставления имущественных прав на акции в качестве компенсации руководителям и высшему управленческому персоналу Группы. По условиям программы, утвержденной Советом Директоров на заседании Совета, проведенном 28 июня 2007 года, держателем контрольного пакета акций были выделены (предоставлены) 1 498 682 существующих обыкновенных акций Компании. Руководители и другие ответственные работники Группы (всего 35 человек) получили право на приобретение обыкновенных акций Компании с ценой исполнения 10 рублей за одну обыкновенную акцию. До наступления даты реализации опционов дивиденды начисляются в пользу существующих акционеров.

Опцион на акции каждого сотрудника предусматривает право приобретения его получателем одной обыкновенной акции Открытого Акционерного Общества «Компания «М.видео» у компании «М.видео Инвестмент Лтд.» (БВО). Поступления от продажи акций перечисляются

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

существующему акционеру. В момент получения опциона его получатель не выплачивает никаких сумм, и у него не возникает обязательств по уплате каких-либо сумм. Опционы не предоставляют прав на получение дивидендов или прав голоса. Для получения возможности реализации опциона соответствующий сотрудник должен оставаться работником одного из предприятий Группы на дату закрепления прав, кроме случаев отмены данного условия решением Совета Директоров. Опционы могут быть реализованы в течение 30 дней после даты закрепления прав.

Количество опционов, предоставляемых одному сотруднику, устанавливается Президентом и утверждается Советом Директоров.

Долгосрочный план вознаграждения – Серия первая

Согласно Серии первой долгосрочного плана вознаграждения (далее «ДПВ») сотрудников по состоянию на 1 октября 2007 года 35 человек стали участниками программы и среди них были распределены 622 500 акций, что составляет 42% от общего числа акций, выделенных для плана долгосрочного вознаграждения сотрудников. В 2008 году, до первой даты закрепления прав (1 апреля 2008 года), были аннулированы опционы на 123 000 акций. Из оставшихся 499 500 предоставленных акций были исполнены опционы на 166 500 акций, права на которые были закреплены 1 апреля 2008 года (первый транш). Далее, до 31 декабря 2008 года, опционы на 10 000 акций были аннулированы. Ниже представлена информация о программе выплат по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Опционы	Кол-во	Дата выдачи	Дата закрепления права	Срок истечения опциона	Цена исполнения (руб.)	Справедливая
						стоимость на дату предоставления (руб.)
Выпущены 1 октября 2007 года	161 500	1 октября 2007 года	1 апреля 2010 года	30 апреля 2009 года	10	164.67
Выпущены 1 октября 2007 года	161 500	1 октября 2007 года	1 апреля 2010 года	30 апреля 2010 года	10	165.66

По состоянию на конец предыдущего отчетного периода структура выпущенных опционов в рамках Серии первой программы вознаграждения сотрудников выглядела следующим образом:

Опционы	Кол-во	Дата выдачи	Дата закрепления права	Срок истечения опциона	Цена исполнения (руб.)	Справедливая
						стоимость на дату предоставления (руб.)
Выпущены 1 октября 2007 года	207 500	1 октября 2007 года	1 апреля 2008 года	30 апреля 2008 года	10	163.92
Выпущены 1 октября 2007 года	207 500	1 октября 2007 года	1 апреля 2009 года	30 апреля 2009 года	10	164.67
Выпущены 1 октября 2007 года	207 500	1 октября 2007 года	1 апреля 2010 года	30 апреля 2010 года	10	165.66

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Средневзвешенная справедливая стоимость опционов на акции, выданных в рамках серии первой по состоянию на 31 декабря 2008 года, составила 165.17 руб. (2007 год: 164.75 руб.). 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 (Серия 1) с датой исполнения 1 апреля 2009 года	Опционы (Серия 1) с датой исполнения 1 апреля 2010 года
Цена на акцию на дату предоставления, руб.	173.40	173.40
Цена исполнения, руб.	10	10
Предполагаемая волатильность	20.68%	20.68%
Срок действия опциона (лет)	1.50	2.50
Прогнозируемая доходность по дивидендам	0%	0%
Безрисковая ставка процента	10%	10%

Предполагаемая волатильность определялась исходя из цены акций на конец каждой недели за период с 1 ноября 2007 года (дата размещения акций) до 31 декабря 2007 года. 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.

В 2008 году по выплатам в форме акций был признан расход в размере 37 млн. руб. (2007 год: 26 млн. руб.). Данные расходы связаны с вознаграждением сотрудников, основанным на акциях и выплачиваемым в виде акций. Расходы были включены в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов по статье «Заработная плата и соответствующие налоги» (Примечание 26). Корреспондирующая проводка была сделана по счету нераспределенной прибыли.

Долгосрочный план вознаграждения – Серия вторая

31 марта 2008 года Совет Директоров утвердил вторую Серию плана долгосрочного вознаграждения для избранных членов управленческой команды Группы.

1 апреля 2008 года 46 человек стали участниками плана, и среди них были распределены опционы на 756 000 акций из числа выделенных для целей плана долгосрочного вознаграждения сотрудников. Распределенные акции входят в 1 498 682 изначально существовавших акций Компании, которые были отложены перед проведением первичного публичного размещения акций Компании. По условиям второй Серии плана долгосрочного вознаграждения сотрудников период закрепления прав длится три года, в течение которых в апреле каждого последующего года после даты выдачи опционов закрепляются права на 33.33% акций. Участники плана могут исполнить опционы на 33.33% своих акций в течение 30 дней каждого периода закрепления прав, уплатив 10 рублей за каждую акцию исполнителю плана после наступления даты закрепления прав. Для реализации своего права соответствующий участник плана должен оставаться сотрудником одного из предприятий группы на каждую соответствующую дату закрепления прав, кроме случаев отмены данного условия решением Совета Директоров.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

До конца 2008 года опционы на 99 000 акций, выделенных в рамках Серии второй долгосрочного плана вознаграждения сотрудников, были аннулированы.

Ниже представлена информация о программе выплат в рамках Серии второй долгосрочного плана стимулирования сотрудников по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Опционы (Серия 2)	Кол-во	Дата выдачи	Дата закрепле- ния права	Срок истечения опциона	Цена исполнения (руб.)	Справед-
						ливая стоимость на дату предоста- вления (руб.)
Выпущены 1 апреля 2008 года	219 000	1 апреля 2008 года	1 апреля 2009 года	30 апреля 2009 года	10	168.28
Выпущены 1 апреля 2008 года	219 000	1 апреля 2008 года	1 апреля 2010 года	30 апреля 2010 года	10	169.69
Выпущены 1 апреля 2008 года	219 000	1 апреля 2008 года	1 апреля 2011 года	30 апреля 2011 года	10	170.39

По состоянию на конец предыдущего отчетного периода опционы на акции, выпущенные в рамках второй Серии долгосрочной программы вознаграждения сотрудников, отсутствовали.

Средневзвешенная справедливая стоимость опционов на акции, выданных в 2008 году составила 169.45 руб. Цена опционов определялась на основе модели Блэка-Шоулза.

Вводные данные	Опционы (Серия 2) с датой исполнения 1 апреля 2009 года	Опционы (Серия 2) с датой исполнения 1 апреля 2010 года	Опционы (Серия 2) с датой исполнения 1 апреля 2011 года
	Цена на акцию на дату предоставления, руб.	177.45	177.45
Цена исполнения, руб.	10	10	10
Предполагаемая волатильность	26.85%	26.85%	26.85%
Срок действия опциона (лет)	1	2	3
Прогнозируемая доходность по дивидендам	0%	0%	0%
Безрисковая ставка процента	10%	10%	10%

Предполагаемая волатильность определялась исходя из цены акций на конец каждой недели за период с 1 ноября 2007 года (дата размещения акций) до 1 апреля 2008 года. 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.

В 2008 году по выплатам в форме акций в рамках Серии второй плана долгосрочного стимулирования сотрудников был признан расход в размере 50 млн. руб. (2007 год: нет). Данные расходы связаны с вознаграждением сотрудников, основанным на акциях и выплачиваемым в виде акций. Расходы были включены в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов по статье «Заработная плата и соответствующие налоги» (Примечание 26).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Сверка данных по неисполненным опционам на акции, предоставленным в рамках программы предоставления опционов на акции работникам, на конец и начало 2008 финансового года представлена следующим образом:

	Первая Серия ДПВ		Вторая Серия ДПВ	
	Количество опционов	Средне-взвешенная цена исполнения (руб.)	Количество опционов	Средне-взвешенная цена исполнения (руб.)
Остаток на 1 января 2007 года	-	-	-	-
Выдано в течение года	622 500	10	-	-
Остаток на 31 декабря 2007 года	622 500	10	-	-
Остаток на 1 января 2008 года	622 500	10	-	-
Выдано в течение года	-	-	756 000	10
Аннулировано в течение года	(133 000)	10	(99 000)	10
Исполнено в течение года	(166 500)	10	-	-
Истек срок в течение года	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2008 года	323 000	10	657 000	10
Доступные к исполнению на конец финансового года	-	-	-	-

Услуги, полученные в связи с описанными выше вознаграждениями на основе акций, не подлежат признанию в качестве активов.

По указанным причинам выплаченные сотрудникам в течение года вознаграждения в виде акций не привели к разводнению акций.

Остаток на конец финансового года

Цена исполнения по опционам, не исполненным на конец 2008 финансового года, составляет 10 руб. (в 2007 году: 10 руб.), при этом средневзвешенный оставшийся срок реализации опционов составляет 396 дней (в 2007 году: 486 дней).

31. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Компания «М.видео» и его дочерних предприятий, перечисленных в Примечании 1. Результаты внутригрупповых расчетов и операций не представлены для целей данного раскрытия.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

В следующей таблице представлены общие суммы операций, проведенных со связанными сторонами в соответствующем финансовом году (информацию по остаткам по расчетам на 31 декабря 2008 и 2007 годов также см. в Примечаниях 10, 17, 18):

	2008		31 декабря 2008 года		2007		31 декабря 2007 года	
	Продажи связанным сторонам и закупки у связанных сторон	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Задолженность перед связанными сторонами	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Задолженность перед связанными сторонами
Компании, находящиеся под общим контролем								
ООО «Новый Формат»	-	404	-	20	-	25	-	-
ООО «Универсал Сервис»	-	366	-	29	-	91	-	67
Группа «Транссервис», ООО «Техновидео Сервис», ООО «Транссервис-95»	28	268	50	3	21	195	28	-
ООО «Авто-Экспресс»	-	144	-	7	-	125	-	10
ООО «Частное охранное предприятие «Барс-СБ»	2	134	4	-	1	100	3	-
ООО «Авторитет»	1	52	-	3	-	36	-	-
ООО «Барс»	-	11	-	-	-	15	-	-
ООО «Компания Профи Центр»	-	7	-	-	-	-	-	-
ООО «МВ. Стиль»	1	-	-	-	-	-	-	-
ООО «ПСК Логистик Сервис»	-	-	-	-	-	1 379	-	10
ООО «Ольга-Альтернатива»	-	-	-	-	-	12	-	-

	2008		31 декабря 2008 года		2007		31 декабря 2007 года	
	Процентный доход	Процентный расход	Задолженность связанным сторонам	Задолженность перед связанными сторонами	Процентный доход	Процентный расход	Задолженность связанным сторонам	Задолженность перед связанными сторонами
Займы, полученные от связанной стороны/предоставленные связанной стороне								
Компании, находящиеся под общим контролем:								
«Гудхолл Лтд.» (Goodhall Ltd)	-	-	-	-	-	45	-	-
«Велга Лтд.» (Velga Ltd)	-	-	-	-	-	33	-	-
ООО «Новый Формат»	-	-	-	-	2	-	-	-

Материнская компания наивысшего уровня

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

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, операции между Группой и материнской компанией наивысшего уровня отсутствовали.

Непосредственная материнская компания

Компании «Свеце Лимитед» принадлежит 69.9626% обыкновенных акций ОАО «Компания «М.видео» по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов.

См. Примечание 1 для дополнительной информации о материнской компании наивысшего уровня и вознаграждений в виде акций непосредственной материнской компании.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

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; расчет по ним осуществляется денежными средствами. Гарантий по дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон получено и предоставлено не было. В 2008 году Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности по суммам, подлежащим выплате связанными сторонами (в 2007 году: нет). 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.

Операции с прочими связанными сторонами

Операции со связанными сторонами носили следующий характер:

- ООО «Ольга Альтернатива» – В течение года, закончившегося 31 декабря 2007, участвовало в сделке приобретения капитальных вложений в арендованные основные средства;
- ООО «Барс» – предоставляло Группе услуги курьерской доставки;
- ООО «Частное охранное предприятие «Барс-СБ» – предоставляло услуги по охране магазинов и головного офиса;
- ООО «Новый Формат» – участвовало в сделке приобретения договоров аренды имущества; в 2008 году участвовало в сделках по приобретению зданий;
- Группа компаний «Транссервис» – занималась послепродажным и прочим обслуживанием товаров Группы;
- ООО «Авторитет» – предоставляло Группе бренд «Smart-on» по лицензионному соглашению, а также две торговых площади в Москве по договору аренды;
- ООО «Авто-Экспресс» – предоставляло Группе услуги аренды автомобилей и материально-технического снабжения;
- ООО «ПСК Логистикс сервис» – поставщик товаров Группы;
- ООО «Универсал Сервис» – предоставляет послепродажное обслуживание и сопутствующие услуги для товаров, проданных по программе послепродажного гарантийного обслуживания;
- ООО «Компания Профи Центр» – обслуживание товаров;
- ООО «МВ. Стиль» – предоставление услуг аренды Группе;
- «Гудхолл Лтд.» – предоставление Группе финансирования;
- «Велга Лтд.» – предоставление Группе финансирования.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу Группы

Вознаграждение директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение года, представлено следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Краткосрочные выплаты*	143	116
Вознаграждения в форме акций	<u>35</u>	<u>13</u>
Итого	<u>178</u>	<u>129</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года задолженность перед ключевым руководящим персоналом Группы составила 32 млн. руб. (2007 год: ноль млн. руб.).

Количество ключевого руководящего состава увеличилось с 15 в 2007 году до 16 в 2008 году в связи с назначением одного независимого директора.

В течение отчетного периода Группа не принимала на себя 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 в составе единого социального налога с заработной платы и премий. Единый социальный налог, уплаченный с суммы вознаграждения ключевого управленческого персонала за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, составил 4 млн. руб. и 3 млн. руб. соответственно. Эти выплаты включены в приведенные выше данные.

32. 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 14 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>2008</u>	<u>2007</u>
Минимальные арендные платежи	3 101	1 930
Условные арендные платежи	<u>-</u>	<u>10</u>
	<u>3 101</u>	<u>1 940</u>

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды на помещения, занимаемые Группой по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
В течение одного года	3 471	2 320
Более года, но менее пяти лет	12 608	7 212
Более пяти лет	<u>5 467</u>	<u>5 751</u>
	<u>21 546</u>	<u>15 283</u>

Будущие минимальные арендные платежи по заключенным нерасторгаемым договорам операционной аренды на помещения будущих магазинов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
В течение одного года	470	439
Более года, но менее пяти лет	1 409	1 998
Более пяти лет	<u>2 354</u>	<u>2 527</u>
	<u>4 233</u>	<u>4,964</u>

На суммы будущих минимальных арендных платежей будет начисляться налог на добавленную стоимость.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Группа реализует товары, наиболее зависимые от глобальных изменений экономических условий, которые влияют 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 очень чувствительна к падениям рынка и снижению экономических темпов роста где-либо еще в мире. Существующий мировой финансовый кризис обернулся нестабильностью рынков капитала, значительным ухудшением ликвидности в банковском секторе и ужесточением кредитных условий в России.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

В то время как Российское Правительство предприняло серию стабилизационных мер, нацеленных на обеспечение ликвидности и поддержание рефинансирования задолженности перед зарубежными компаниями российских банков и компаний; продолжает существовать неопределенность относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, которая 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.

Условия регулирования и налогообложения

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные интерпретации и подвержено частым изменениям. Интерпретации руководством законодательства при применении его к операциям Группы может быть оспорено рядом органов, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Недавние события в Российской Федерации предполагают, что налоговые, таможенные и прочие уполномоченные государственные органы заняли более жесткие позиции в интерпретации законодательства, процессе налогообложения и уплаты самих налогов. В результате появляется вероятность того, что операции, которые не подвергались сомнению в прошлом, могут оспариваться в будущем. Как правило, налоговый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих трех календарных лет. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Группы считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме.

Руководство проводит анализ соблюдения Группой требований применимого налогового законодательства и текущих интерпретаций. Кроме того, руководство регулярно оценивает потенциальный размер риска по условным налоговым обязательствам, в отношении которых истек трехлетний срок возможного проведения налоговой проверки, однако которые в определенных обстоятельствах могут быть оспорены регулируемыми органами. Время от времени Группа выявляет потенциальные риски и условные обязательства, при этом на любой момент времени может существовать целый ряд нерешенных налоговых вопросов. По состоянию на 31 декабря 2007 года в консолидированной финансовой отчетности руководство начислило резерв в размере 87 млн. руб. по налогу на прибыль и 7 млн. руб. по обязательствам по прочим налогам. В течение 2008 года Группа не изменяла резервы и не имела никаких существенных обязательств, не отраженных на конец предыдущего отчетного периода. Никакие налоговые резервы не были использованы в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым сделкам, в случае если разница между ценой сделки и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые сделки включают сделки с взаимозависимыми лицами согласно определению, содержащемуся в Налоговом Кодексе РФ, и все внешнеторговые операции, как со связанными сторонами, так и с прочими контрагентами, если установленная цена более чем на 20% отличается от цен аналогичных сделок, заключенных тем же налогоплательщиком в течение короткого периода времени, а также бартерные сделки. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика в отношении данного вопроса противоречива.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Налоговые обязательства, возникающие в результате сделок внутри Группы, определяются с использованием фактических цен сделки. Существует потенциальная возможность того, что по мере уточнения интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. С учетом ограниченности существующих в России правил в области трансфертного ценообразования влияние таких потенциальных исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, при этом оно может быть существенным с точки зрения финансового состояния и деятельности Группы.

Группа выявила иные возможные условные налоговые обязательства по вопросам, не связанным с таможенным оформлением или трансфертным ценообразованием. Резервы по таким вопросам не начислялись. Чтобы избежать пристрастности при оценке позиции Группы, размер потенциального риска и подробная информация по отдельным налоговым позициям не раскрывается.

Таможенные аспекты

Группа или ее аффилированные лица ведут переговоры с зарубежными представителями иностранных производителей и подтверждают количество, цену и характеристики производимых за рубежом товаров. Данная практика является стандартной в рассматриваемом бизнесе. При этом товары могут приобретаться через компании, которые могут быть как зависимыми сторонами, так и третьими сторонами с точки зрения Группы.

В соответствии с вышесказанным, в 2008 году значительную 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. В течение 2008 года сравнительная доля прямого импорта от иностранных производителей и закупок у российских дочерних предприятий иностранных производителей увеличилась, при этом доля закупок у российских оптовых компаний и посредников сокращается.

Как описано выше в разделе «Условия регулирования и налогообложения», соответствующие государственные органы занимают более жесткие позиции в интерпретации 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 по МСФО 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Лицензионные соглашения

По состоянию на 31 декабря 2008, суммарные обязательства Группы по лицензиям на систему SAP и технической поддержке программного обеспечения составили около 1 млн. евро в год. Группа использует программное обеспечение SAP для работы с финансами и кадрами.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2008 года, закончился третий год пятилетнего договора Группы с компанией «Майкрософт», по которому Группа имеет право использования программного обеспечения Microsoft Office. Структура договора позволяет Группе осуществлять предоплату за каждый последующий год. Общий размер будущих обязательств по оставшемуся сроку действия договора, включая лицензионные платежи и услуги годовой сервисной поддержки, составляет 35 млн. рублей. Суммарные обязательства распределяются следующим образом:

2009 финансовый год	17.5 млн. руб.;
2010 финансовый год	17.5 млн. руб.

Судебные разбирательства

В ходе ведения деятельности Группе предъявляются различные иски и претензии. 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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Группы не было выданных кому-либо гарантий.

34. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Финансовые обязательства Группы, помимо производных финансовых инструментов, 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. Также Группа использует производные финансовые инструменты.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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.

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 2008 и 2007 не было изменений в целях, политиках и процессах.

В состав капитала Группы входят заемные средства (см. Примечания 16 и 20), денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 13), краткосрочные инвестиции (см. Примечание 12), а также капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, 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 долгосрочные и краткосрочные кредиты, а также кредиты поставщиков. Программа наращивания количества магазинов усиливает потребность в капитале, так как затраты, необходимые для открытия новых магазинов, увеличивают давление на финансовые ресурсы 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Категории финансовых инструментов

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Финансовые активы		
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	821	32
Займы выданные и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)	7 424	4 239
Финансовые обязательства		
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	-	16
По амортизированной стоимости	23 244	14 586

Управление валютным риском

Группа подвержена валютному риску по заключаемым ею сделкам. Соответствующие риски возникают в результате: (1) закупок, осуществляемых операционным подразделением на условиях отсрочки оплаты в валютах, отличных от функциональной валюты данного подразделения. Группа не делает попыток хеджирования этого риска, так как, взятые по отдельности, данные суммы слишком незначительны для предоставления гарантий по договорам хеджирования, а даты оплаты наступают слишком часто для организации коллективного хеджирования; (2) привлечения долгосрочных кредитов в евро. Для устранения валютного риска при погашении кредитов Группа использует форвардные валютные контракты. Форвардные валютные контракты должны заключаться в той же валюте, что и статья подверженная валютному риску. Группа не классифицирует форвардные валютные контракты как инструменты хеджирования для целей бухгалтерского учета.

Группа не подвержена валютному риску в отношении выручки по заключаемым ею сделкам, так как продажи осуществляются на территории Российской Федерации в российских рублях.

Балансовая стоимость выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств (включая справедливую стоимость форвардных контрактов) Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	<u>Обязательства</u>		<u>Активы</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Доллары США	885	2 810	1 798	43
Евро	6 589	3 899	4 456	48

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Анализ чувствительности к валютному риску

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

В таблице ниже представлены показатели о 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 финансовые инструменты не рассматриваются Группой как инструменты хеджирования для целей бухгалтерского учета, по своему содержанию они представляют собой коммерческое хеджирование для операций привлечения заемных средств в иностранной валюте и образуют взаимозачитываемые прибыли и убытки по истечении соответствующих контрактов.

	Доллары США		Евро	
	Изменение курса, %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение курса, %	Эффект на прибыль до налогообложения
2008	+20%	127	+20%	151
	-20%	(127)	-20%	(151)
2007	+10%	(274)	+5%	(195)
	-10%	274	-5%	195

Форвардные валютные контракты

В следующей таблице приведены данные по действующим на отчетную дату форвардным валютным контрактам:

	Иностранная валюта		Стоимость контракта		Справедливая стоимость	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Покупка евро	218	74	8 103	2 643	1 425	48
Продажа евро	140	-	5 216	-	(698)	-
Покупка долларов США	15	80	364	2 015	94	(32)
Продажа долларов США	22	-	643	-	-	-

Управление риском изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой изменение справедливой стоимости будущих денежных потоков финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок на рынке, который в основном относится к долгосрочным обязательствам Группы с плавающими процентными ставками. Группа контролирует риск изменения процентных ставок с помощью сбалансированного портфеля фиксированных и переменных ставок процента по займам и кредитам.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

В следующей таблице приведена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы, подверженных риску изменения процентной ставки, классифицированных по срокам погашения:

31 декабря 2008 года	В теч. 1 года	1-2 года	Более 2х лет	Итого
<i>Плавающая ставка</i>				
2.74% + EuroLIBOR (3 м)	1 624	-	-	1 624
5% + USD LIBOR (3 м)	441	-	-	441
EURIBOR (1 м) + 3.1%	1 242	-	-	1 242
Итого	3 307	-	-	3 307

31 декабря 2007 года	В теч. 1 года	1-2 года	Более 2х лет	Итого
<i>Плавающая ставка</i>				
EURIBOR (1 м), (3 м)+ 2.74% до 4.5%, 7.39% to 9.5%				
Обеспеченные банковские кредиты	2 683	2 127	-	4 810
Итого	2 683	2 127	-	4 810

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям процентных ставок. Приведенный ниже анализ проводился на основе данных о подверженности риску процентных ставок по финансовым инструментам Группы на отчетную дату, предполагая, что уровень задолженности в течение года был постоянным.

	Увеличение / уменьшение в базовых пунктах	Положитель- ный/отрицате- льный эффект на прибыль до налого- обложения
2008		
Изменения плавающих ставок процента	25	8
	50	17
	100	33
	Увеличение / уменьшение в базовых пунктах	Положитель- ный/отрицате- льный эффект на прибыль до налого- обложения
2007		
Изменения плавающих ставок процента	25	5
	50	11
	100	21

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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 и банковских депозитов, и прочих финансовых инструментов.

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 финансовой отчетности.

Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей. Группа осуществляет постоянную оценку платежеспособности в отношении финансового состояния дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы отсутствовал значительный кредитный риск по торговой дебиторской задолженности в отношении какого-либо одного контрагента. Концентрация кредитного риска по торговой дебиторской задолженности не превышала 5% от общей суммы денежных активов в любой период в течение года.

Кредитный риск по ликвидным средствам (см. выше) и производным финансовым инструментам является ограниченным, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

В следующей таблице представлены остатки по операциям с 6 крупнейшими контрагентами на отчетную дату:

Наименование контрагента	Валюта	Рейтинг	Балансовая стоимость	
			2008	2007
Газпромбанк	евро, доллары			
	США, руб.	BBB-	3 994	201
Уралсиб	евро	BB-	1 300	1 290
Московский Кредитный Банк	доллары США	BBB-	441	-
Ренессанс Капитал	руб.	BB-	-	102
Банк Русский Стандарт	руб.	BB-	-	57
Альфа-Банк	руб.	BB-	-	52

Балансовая стоимость финансовых активов, отраженных в настоящей финансовой отчетности, показана за вычетом убытков от обесценения и представляет собой максимальную величину кредитного риска Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, Группа не имела никаких финансовых гарантий перед кем-либо. Также не было прочих признаков концентрации кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2008 года.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

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 Группы.

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 2008 года, Группе было доступно 9 833 млн. руб. (31 декабря 2007 года: 11 178 млн. руб.) неизрасходованных резервных заемных средств, по которым, однако, у банков нет твердых обязательств по их предоставлению. Группа может подать формальную заявку на получение дополнительных траншей заемных средств, по которой банк предоставит дополнительное финансирование, при условии соблюдения всех необходимых условий. Срок погашения по примерно 56% задолженности Группы наступит более чем через год после 31 декабря 2008 года (31 декабря 2007 года: 47%).

В таблице ниже представлены данные о сроках погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов на основе недисконтированных платежей по договорам:

31 декабря 2008 года	Менее			Итого
	3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	
Процентные кредиты и займы	2 729	1 283	3 565	7 577
Торговая кредиторская задолженность	14 878	-	-	14 878
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 309	-	-	1 309
Форвардный валютный контракт	-	-	-	-
Итого	18 916	1 283	3 565	23 764

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

31 декабря 2007 года	Менее			Итого
	3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	
Процентные кредиты и займы	-	2 829	2 311	5 140
Торговая кредиторская задолженность	9 176	-	-	9 176
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	599	1	-	600
Форвардный валютный контракт	16	-	-	16
Итого	9 791	2 830	2 311	14 932

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приведено сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости для каждого класса финансовых инструментов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2008	2007	2008	2007
<i>Финансовые активы</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	7 072	3 685	7 072	3 685
Долгосрочные займы и векселя	5	5	5	5
Форвардные контракты	821	32	821	32
Торговая дебиторская задолженность	138	76	138	76
Прочая дебиторская задолженность	209	474	209	474
<i>Финансовые обязательства</i>				
Процентные кредиты и займы: Заемные средства с плавающей ставкой процента	(3 308)	(2 127)	(3 306)	(2 083)
Заемные средства с фиксированной ставкой процента	(3 749)	(2 683)	(3 749)	(2 683)
Форвардные контракты	-	(16)	-	(16)
Торговая кредиторская задолженность	(14 878)	(9 176)	(14 878)	(9 176)
Прочая кредиторская задолженность	(1 309)	(600)	(1 309)	(600)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в миллионах российских рублей)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представляет собой стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменян в текущий момент между хорошо осведомленными сторонами, желающими совершить данную сделку, исключая ситуации обмена по принуждению или ликвидации. Следующие методы и допущения были использованы для оценки справедливой стоимости:

- Денежные средства и краткосрочные депозиты, торговая и прочая дебиторская задолженность, торговая и прочая кредиторская задолженность приблизительно равны своей балансовой стоимости из-за короткого периода обращения данных инструментов.
- Долгосрочные займы и векселя к получению оцениваются Группой на основании таких параметров как процентная ставка, специфические риски и индивидуальная кредитоспособность контрагента. На основании оценки был создан резерв под будущие возможные убытки по данной задолженности. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов балансовая стоимость такой задолженности, без учета резерва, соответствовала ее справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость заемных средств в банках и прочей финансовой задолженности была оценена как дисконтированная стоимость будущих денежных потоков с использованием ставок процента существующих на данный момент по долговым инструментам с аналогичными характеристиками и сроком погашения.
- Справедливая стоимость форвардных контрактов в иностранной валюте была оценена с помощью текущих курсов по форвардным контрактам.