

**ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН**

Советом Директоров  
ОАО «Компания «М.видео»  
(Протокол №75/2013 от 29.04.2013 г.)

**УТВЕРЖДЕН**

Годовым общим собранием акционеров  
ОАО «Компания «М.видео»

Председатель собрания



/Питер Герфи/  
(Протокол №16 от 10.06.2013 г.)

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**Открытого акционерного общества**  
**«Компания «М.видео» за 2012 год**



г. Москва, 2013

**Содержание**

<b>1.</b>	<b>Описание основной деятельности</b>	<b>3-11</b>
1.1.	Общие сведения о Компании	3-4
1.2.	Основные принципы деятельности Компании	5
1.3.	История развития Компании	5-6
1.4.	Приоритетные направления деятельности Компании	6-10
1.4.1.	Увеличение доли рынка	6-10
1.4.2.	Достижение целевых показателей эффективности	10
1.5.	Положение Компании в отрасли	10
1.6.	Перспективы развития Компании	10-11
<b>2.</b>	<b>Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью компании</b>	<b>11-14</b>
2.1.	Отраслевые риски	11-12
2.2.	Страновые и региональные риски	12
2.3.	Финансовые риски	13
2.4.	Операционные риски	13-14
2.5.	Риски, связанные с деятельностью Компании	14
<b>3.</b>	<b>Отчет Совета директоров о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности</b>	<b>14-22</b>
3.1.	Главные достижения в 2012 году	15-16
3.2.	Экономические показатели по результатам деятельности в 2012 году по российским стандартам бухгалтерской отчетности	16-17
3.3.	Неконсолидированные финансовые результаты и показатели компании по результатам деятельности в 2012 году по российским стандартам бухгалтерской отчетности	17-18
3.4.	Обзор основных событий года (перечень совершенных в 2012 году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, а также крупными сделками)	18-21
3.5.	Обзор основных событий после отчетной даты	21
<b>4.</b>	<b>Органы управления и контроля</b>	<b>22-31</b>
4.1.	Общее собрание акционеров	22-23
4.2.	Совет директоров	23-26
4.3.	Генеральный директор	26-27
4.4.	Критерии определения и размер вознаграждения лиц, входящих в состав органов управления	27
4.5.	Отчет о выплаченных дивидендах	27
4.6.	Корпоративное управление и отчет о соблюдении Кодекса корпоративного поведения	28-30
4.7.	Социальная ответственность	30-31
<b>5.</b>	<b>Приложения к Годовому отчету</b>	
5.1.	Приложение 1 – Бухгалтерская отчетность и аудиторское заключение ЗАО «Делойт и Туш СНГ»	32-58
5.2.	Приложение 2 – Заключение Ревизионной комиссии о достоверности данных, содержащихся в Годовом отчете	59

**1. Описание основной деятельности**

**1.1. Общие сведения о Компании**

**Полное и сокращенное фирменное наименование Общества:**

Открытое акционерное общество «Компания «М.видео»/ОАО «Компания «М.видео».

Открытое акционерное общество «Компания «М.видео» было создано путем реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «Компания «М.видео».

**Сведения о государственной регистрации Общества:**

Дата государственной регистрации Общества: 25.09.2006 г.

Номер свидетельства о государственной регистрации (иного документа, подтверждающего государственную регистрацию Общества): серия 77 № 008748648

Основной государственный регистрационный номер - 5067746789248

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве (далее по тексту МИФНС)

**Сведения об уставном капитале Общества:**

Полный размер зарегистрированного в соответствии с законодательством РФ уставного капитала – 1 797 682 270 (Один миллиард семьсот девяносто семь шестьсот восемьдесят две тысячи двести семьдесят) рублей. Уставный капитал полностью сформирован за счет размещения среди акционеров 179 768 227 (Ста семидесяти девяти миллионов семисот шестидесяти восьми тысяч двухсот двадцати семи) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 (Десять) рублей. Уставный капитал Общества оплачен полностью.

Устав Общества утвержден Внеочередным Общим собранием акционеров Общества (протокол № 8 от 12 марта 2008 года) и зарегистрирован МИФНС России № 46 по г. Москве 01 апреля 2008 года за номером ГРН 8087746040011.

**Сведения о ценных бумагах Общества:**

Категория акций: обыкновенные

Форма ценных бумаг: именные бездокументарные

Номинальная стоимость каждой акции: 10 рублей

Количество акций, находящихся в обращении: 179 768 227 штук

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: 0 штук

Количество объявленных акций: 30 000 000 штук

Государственный регистрационный номер: выпуск №1: 1-02-11700-А

Дата государственной регистрации: выпуск №1: 23 августа 2007 г.

Государственный регистрационный номер: выпуск №2: 1-02-11700-А -001D

Дата государственной регистрации: выпуск №2: 25 октября 2007 г.

В ноябре 2007 года состоялся выход акций ОАО «Компания «М.видео» на российские биржи РТС и ММВБ в котировальном списке «И». В апреле 2008г. акции ОАО «Компания «М.видео» были переведены в котировальный список «Б» обеих российских бирж, а в июле 2008 году акции Компании были включены в расчет капитализационного «Индекса ММВБ – базовая капитализация» (MICEX SC) Фондовой биржи ММВБ.

Акции Компании торгуются под следующим тикером (биржевыми символами): MVID – фондовый рынок ЗАО «ММВБ» ([www.micex.ru](http://www.micex.ru)).

#### **Торги по акциям**

В отчетном году акции «М.видео» на рынке ценных бумаг имели определенный уровень волатильности, но в целом за 2012 году выросли на ММВБ на 34%. Данный рост был выше среднего по рынку в целом. Этому способствовали убедительные позитивные финансовые результаты работы Компании в течение 2012г.

Общество не имеет лицензий. Основные виды деятельности в соответствии с Уставом Общества:

- деятельность по управлению финансово - промышленными группами и холдинг – компаниями
- деятельность по управлению холдинг - компаниями
- деятельность по управлению финансово - промышленными группами
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления
- исследование конъюнктуры рынка и выявление общественного мнения
- предоставление прочих услуг
- иная деятельность, отвечающая целям деятельности Общества и не противоречащая действующему законодательству Российской Федерации.

#### **Место нахождения, почтовый адрес Общества и контактные данные**

Место нахождения: г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д.40/12 кор.20

Почтовый адрес: г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д.40/12 кор.20

Тел.: +7 (495) 644 28 48/ Факс: +7 (495) 644 28 49

Адрес страницы в сети «Интернет»: [www.mvideo.ru](http://www.mvideo.ru)

Единая справочная служба:

+7 (495) 777-777-5 (Москва)/8-800-200-777-5 (Регионы)/E-mail: [24@mvideo.ru](mailto:24@mvideo.ru)

#### **Структура Общества:**

ОАО «Компания «М.видео» выполняет функции холдинговой Компании, обществ организующих и обеспечивающих деятельность торговой розничной сети «М.видео». Также ОАО «Компания «М.видео» является правообладателем основного товарного знака «М.видео». Настоящий Годовой отчет содержит данные, относящиеся преимущественно к итогам деятельности ОАО «Компания «М.видео» в 2012 году.

На 31 декабря 2012г. Группа состояла из ООО «М.видео Менеджмент»:

ООО «М.видео Менеджмент» - основной оператор торговой деятельности, осуществляет закупку товаров на территории Российской Федерации и розничную реализацию товаров в магазинах М.видео. Является основным владельцем товаров сети и розничным продавцом, а также собственником некоторых объектов недвижимости, в которых расположены магазины сети. По состоянию на 31 декабря 2012 года ООО «М.видео Менеджмент» владеет акциями Общества в количестве 2 700 000 штук.

Настоящий Годовой отчет содержит анализ состояния и результатов деятельности ОАО «Компания «М.видео» в 2012 году, планы и перспективы развития Общества в секторе российского розничного рынка бытовой электроники, а также оценку вероятных рисков, сопутствующих его деятельности.

## **1.2. Основные принципы деятельности Компании**

### **Миссия:**

Быть лучшим местом для встречи людей и электроники

### **Ценности:**

- ✓ Честность - Выполнять обещания и поступать справедливо
- ✓ Взаимоуважение - Уважать точку зрения друг друга и отмечать достижения
- ✓ Открытость к переменам - Видеть в изменениях возможность для развития и успеха
- ✓ Неравнодушие - Нам не всё равно!

### **Стратегия:**

Повысить акционерную стоимость Компании путем увеличения выручки и рентабельности, а также увеличить рыночную долю Компании в России, завоевать ведущее положение в розничной торговле в городах, где Компания осуществляет свою деятельность, за счет использования основных конкурентных преимуществ бренда «М.видео». Для реализации стратегии, Компания ставит перед собой две основные цели:

- Увеличение доли рынка путем:
  - ✓ роста продаж и
  - ✓ повышения качества сервиса для покупателей;
- Достижение целевых экономических показателей эффективности.

Бренд «М.видео» является одним из самых сильных активов Компании наряду с ее коллективом. Именно поэтому Компания не передает магазины на франчайзинг, а сама ведет операционную деятельность. Таким образом, мы можем гарантировать применение единых стандартов бренда во всех магазинах сети, независимо от их местонахождения. Бренд «М.видео» подкрепляется корпоративными ценностями Компании, чтобы быть лучшим местом для встречи людей и электроники. Слоганом Компании, по-прежнему, остается девиз «Нам – не все равно». Мы требуем от всех наших сотрудников признания этих ценностей и 100%-й ориентации на потребности наших покупателей.

## **1.3. История развития Компании**

Розничная сеть М.видео (далее – «М.видео», «Группа», «Торговая сеть») - одна из лидеров розничной продажи бытовой техники и электроники в Российской Федерации. Первый розничный магазин Компании был открыт в центре Москвы в 1993 г., а по состоянию на конец 2012 года сеть розничной торговли Компании насчитывала 296 розничных магазинов в 127 городах, а также Интернет-магазины, действующие в 17 городах России.

В ноябре 2007 года ОАО «Компания «М.видео» (далее – «Компания») стала первой российской Компанией в секторе розничной торговли электроникой, чьи акции были допущены к торговле на фондовом рынке. В настоящее время торговля акциями Компании осуществляется на рынке ценных бумаг ФБ «ММВБ» (биржа ОАО «ММВБ-РТС»).

«М.видео» предлагает своим покупателям порядка 20 000 наименований аудио/видео и цифровой техники, мелкой и крупной бытовой техники, медиатоваров и товаров для развлечения, а также аксессуаров.

Магазины сети «М.видео» имеют единый формат и специальную концепцию дизайна. Покупателям предоставляется удобная для навигации торговая площадь размером в

среднем около 1 800 кв. м, на которой также расположена информация о продаваемых товарах и новых тенденциях.

Помимо эффективного формата и ориентированной в первую очередь на интересы покупателя концепции магазинов в сочетании с узнаваемостью бренда «М.видео» Компания выделяется тем, что предлагает своим покупателям широкий ассортимент качественных товаров, новинок и прекрасное обслуживание благодаря знанию товаров продавцами, а также дополнительное обслуживание и услуги круглосуточного Центра обслуживания покупателей.

#### **1.4. Приоритетные направления деятельности Компании**

Для реализации стратегии развития, Компания фокусировала свое внимание в отчетном периоде на выполнении следующих целей и задач:

##### **1.4.1. Увеличение доли рынка**

###### **Рост продаж:**

###### **Расширение розничной сети**

В 2012 году Компания открыла 42 магазина в 13 новых городах, преимущественно в Южном и Центральном регионах России, в то же время 7 магазинов было закрыто в связи с их низкой эффективностью. С конца 2011г. все новые и реконструируемые магазины запускаются в обновленном формате, число которых на конец 2012 года составило 67 магазинов или 23% от общего количества.

В 2012 году рынок коммерческой недвижимости в стране кардинально изменился, акцент сместился в пользу строительства новых профессиональных торговых центров (шоппинг - моллы площадью более 100 тыс. кв. м), в этой связи порядка 70% новых магазинов было открыто именно в таких торговых центрах. Компания открывает магазины сети как в больших, так и в малых городах России, ориентируясь на города от 100 тыс. жителей. Для малых городов разработан малый формат магазина. В среднем, на конец 2012 года торговая площадь магазинов Торговой сети «М.видео» составляет 1 800 кв.м.

Из 296 магазинов Компании на конец 2012 года, 257 магазинов расположены в торговых центрах, а остальные 39 – в отдельно стоящих зданиях. Компания арендует 90% своих торговых площадей и владеет 10% магазинов на правах собственности.

На открытие нового магазина уходит около 3–4-х месяцев. Компания вложила в 2012г. в каждый магазин, в среднем, 56 млн. рублей (с НДС) на обустройство, договоры аренды и прочие затраты на подготовку к открытию.

В отчетном периоде «М.видео» продолжала реализацию стратегии повышения плотности своей сети в городах, где уже имеются магазины Компании, чтобы иметь возможность воспользоваться эффектом масштаба, в отношении расходов на рекламу и доставку, и увеличить нашу рыночную долю в этих городах. На конец 2012 года Компания имеет более, чем по три магазина, уже в 15 городах, включая Москву и Санкт-Петербург.

Город присутствия Торговой сети «М.видео»	Количество магазинов в городе
Москва	46
Санкт-Петербург	15

Н.Новгород	7
Волгоград, Екатеринбург, Краснодар, Ростов-на-Дону	6
Казань, Новосибирск, Челябинск	5
Оренбург, Пермь, Самара, Уфа, Ярославль	4
Астрахань, Барнаул, Вологда, Воронеж, Красноярск, Липецк, Омск, Пенза, Саратов, Сочи, Ставрополь, Сургут, Тольятти, Тюмень, Ульяновск	3
Архангельск, Балаково, Владимир, Зеленоград, Иваново, Ижевск, Иркутск, Калуга, Кемерово, Киров, Курск, Нальчик, Нижневартовск, Новороссийск, Орел, Пятигорск, Рязань, Саранск, Старый Оскол, Сыктывкар, Таганрог, Томск, Тула, Улан-Удэ, Чебоксары, Череповец, Якутск	2
Альметьевск, Анапа, Арзамас, Армавир, Белгород, Березники, Бийск, Братск, Брянск, Владикавказ, Волгодонск, Волжский, Губкин, Димитровград, Дмитров, Домодедово, Дубна, Ессентуки, Железнодорожск, Йошкар-Ола, Кисловодск, Коломна, Колпино, Кострома, Красногорск, Курган, Лазаревское, Лянтор, Магнитогорск, Майкоп, Махачкала, Междуреченск, Минеральные воды, Набережные Челны, Невинномысск, Нефтекамск, Нефтеюганск, Нижнекамск, Нижний Тагил, Новокузнецк, Новотроицк, Новый Уренгой, Ногинск, Ноябрьск, Нягань, Обнинск, Одинцово, Октябрьский, Орехово-Зуево, Орск, Первоуральск, Петрозаводск, Псков, Салават, Северодвинск, Северск, Сергиев Посад, Серпухов, Стерлитамак, Сызрань, Тамбов, Тверь, Тобольск, Туапсе, Ухта, Ханты-Мансийск, Черкесск, Щелково, Электросталь, Энгельс	1
<b>Общее количество городов: 127</b>	<b>Общее количество магазинов: 296</b>

Следуя миссии Компании - Быть лучшим местом для встречи людей и электроники – Группа старалась расширить зону присутствия розничной сети «М.видео», а также занять долю рынка конкурентов в тех городах, где они действовали в связи с отсутствием Компании в регионе.

**Развитие интегрированных продаж**

В 2012 году Компания приняла стратегию интегрированных продаж (Omni-Channel), объединив розничную торговлю и интернет-торговлю. В рамках программы происходило развитие интернет-продаж – были открыты 16 интернет-магазинов в 16-ти городах, также получили развитие услуги «Продажи по образцам» (ППО) и «Отложите, я подъеду» (Pick-up in store). В магазинах Москвы и Нижнего Новгорода была внедрена система продаж из магазина через интернет (Geo-clustering), что позволило предложить покупателям индивидуальный подход к покупкам в ближайшем к ним магазине.

Все реализованные мероприятия дали «М.видео» дополнительные преимущества в конкуренции с участниками рынка как розничных, так и интернет-продаж бытовой техники и электроники. Несмотря на серьезный рост объемов интернет-продаж в 2012 году (более чем на 50%), интернет-продажи пока составляют незначительную часть бизнеса (чуть менее 3% от общей выручки), по причине недостаточной развитости данного канала сбыта в регионах России. ).

«М.видео» прикладывает значительные усилия для развития интернет-продаж. В 2012г. интернет-магазин «М.видео», созданный на платформе сайта Компании, получил премию «Лучший интернет-магазин 2012г.» в конкурсе «Золотой сайт». Кроме того, в 2012 году Компания стала одним из учредителей Ассоциации компаний интернет-торговли. Также, несмотря на то, что доля продаж и конкуренция в онлайн-канале сильно выросла, «М.видео» опережала в отчетном году всех конкурентов в соответствующей категории по

продуктовым запросам, благодаря эффективной рекламной поддержке и сильной репутации бренда.

Все это стало возможным, благодаря:

- оптимизации процесса регистрации и покупки на сайте Компании:
  - ✓ внедрены все возможные фильтры, облегчающие выбор товара покупателем;
  - ✓ внедрен механизм покупки без регистрации на сайте (One-click order), который значительно повысил рост заказов и составил 30% от общего числа заказов;
  - ✓ улучшен дизайн и мобильная версия сайта;
  - ✓ поддерживаются все возможные приложения для смартфонов/планшетов (IOS, Android);
  - ✓ первое предложение в России по приложению для Google Chrome.
- расширению каналов привлечения покупателей:
  - ✓ автоматизация ежедневной рассылки подписчикам;
  - ✓ первая в России автоматизация цифровой версии газеты «М.видео», с возможностью перехода на карточку товара;
  - ✓ дублирование интернет-акций на все 17 регионов присутствия интернет-магазинов;
  - ✓ запуск гео-кластеринга в Москве и Нижнем Новгороде (привязка покупателя к определенному магазину, а также заказ в розничном магазине любого товара с сайта Компании).

#### **Развитие цепочки поставок**

Ассортимент «М.видео» составляет порядка 20 000 наименований, из которых 6 000 – основной товар, 6 000 – аксессуары и 8 000 – медиа продукты. Мы стремимся обеспечить максимальное наличие товаров на полках магазинов. При этом учитываются локальные потребности покупателей каждого региона. А также предлагаются разнообразные сервисы заказа и доставки товаров для удобства клиентов.

Цель поставок представляет собой одноуровневую дистрибуционную сеть. Закупки осуществляются на три Центральные распределительных склада (CDC). Далее товары распределяются по магазинам «М.видео» и на 52 региональных дистрибуционных платформы. Особые усилия направляются на поддержание максимально широкой ассортиментной линейки на CDC для обеспечения продаж интернет-магазинов и предоплаченных заказов любого магазина, если товар не представлен на физической витрине.

Стратегия логистики «М.видео» заключается в сбалансированном управлении уровнем запаса, затратами на его хранение и транспортировку, а также сервисом для покупателей:

- ✓ товар концентрируется на 3 CDC (2 – в Московской и 1 – в Нижегородской областях), которые расположены ближе всего к «центру гравитации» объема продаж;
- ✓ количество складов удерживается практически неизменным; увеличивается их размер, за счет этого достигается минимизация логистических расходов и быстрая реакция для достижения бизнес задач;
- ✓ перевозки груза осуществляются полными или сборными автомашинами, железной дорогой, авиа-доставкой, а также силами экспресс-перевозчиков (использование разного типа транспорта дает уменьшение срока доставки товара до покупателя);
- ✓ приобрести товар можно в магазине или на сайте, а заказать доставку в удобное место (таким местом является пункт выдачи товара в магазине, дом или офис, в том числе в тех городах, где пока нет магазинов «М.видео»).



В 2012 году закончилось внедрение решений SAP MRP и Predictix. Эти системы позволили существенно снизить объем неликвидных товарных запасов и увеличить скорость ввода новинок ассортимента на полки магазинов. В связи с началом планирования на уровне каждой товарной позиции, в отчетном году повысилась точность прогнозов и уменьшилось время реакции для принятия решений на всей цепочке поставок. Благодаря реализованным инициативам, сети удалось снизить транспортные и складские затраты (в % от продаж) по сравнению с 2011 годом.

### **Предложение новинок**

Отрасль производства бытовой электроники быстро развивается, постоянно возвещая о выпуске на рынок все новых и новых инновационных продуктов. Компания осуществляет мониторинг тенденций в отрасли и первой предлагает своим покупателям возможность приобретения товаров-новинок, которые появляются в России.

«М.видео» уделило особое внимание продаже инновационных технических новинок, выпущенных на рынок в 2012 г. (в том числе и на правах их эксклюзивного запуска), таких как первые смартфоны и планшетные компьютеры на платформе Windows 8, первый телевизор Samsung 75" LED, фотоаппарат Canon EOS6D, стиральная машина нового поколения Margherita Hot Point-Ariston.

### **Повышение качества сервиса для покупателей:**

Лояльность покупателей является залогом успеха «М.видео», для этого, в рамках продолжения реализации Программы «Мой клиент – моя ответственность», Компания активно внедряет проекты, направленные на повышение качества и уровня обслуживания покупателей, а именно:

- ✓ были открыты Сервисные зоны во всех магазинах Компании (под брендом «М.сервис»), где покупателям оказываются различные услуги, такие как проверка товаров, установка программного обеспечения, диагностика и т.д. Профессиональная диагностика товара сотрудниками Сервисных Зон позволила сократить потери от возврата товара на 14%, а потери от претензий по качеству товара на 43% по сравнению с предыдущим годом;
- ✓ были внедрены в 50 магазинах сети «Зоны взаимодействия цифровых устройств», где специально обученные сотрудники помогают покупателям освоить все возможности соединения различных цифровых устройств, что делает жизнь потребителя комфортнее
- ✓ перевод круглосуточного колл-центра Компании в специализированную высокопрофессиональную аутсорсинговую компанию (в 2012 году 98% звонков было связано с консультациями по покупке товара и 2% – с работой по претензиям);
- ✓ оптимизация процесса приобретения товаров на наиболее выгодных условиях для покупателя:
  - усовершенствование запущенной в 2009 году Программы поддержания лояльности покупателей «М.Видео - Бонус» (далее – Программа). Программа была создана на основе инновационного CRM-решения «Oracle Siebel Loyalty Management» и в 2012 году стартовал проект по внедрению механизма управления маркетинговыми кампаниями по клиентам «М.Видео - Бонус» на базе решения SAP CRM (Campaign Management), в рамках которого были написаны и утверждены соответствующие технические задания и тестовые сценарии. В 2012 г. количество активных участников Программы увеличилось почти на 2 млн. и достигло 7 млн. покупателей. По итогам 2012 г. каждая вторая покупка в сети «М.видео» осуществляется участником Программы «М.Видео - Бонус». По итогам 2012 года доля оборота по чекам участников Программы в общем обороте сети составила

71%. Средний чек участников Программы вырос на 25% и составил 7 900 рублей, что в 1,5 раза больше среднего чека по Компании и в 2,6 раза больше чем средний чек по покупкам, совершенным покупателями, не являющимися участниками Программы лояльности.

- сотрудничество Компании в 2012 году с крупнейшими российскими розничными банками по программам Ко-брендинга (ОАО «Альфа Банк», ООО КБ «БНП Париба Восток» (проект Сетелем)) для получения нашими покупателями дополнительных бонусов при покупке новых товаров в сети «М.видео» и за ее пределами – в других торгово-сервисных предприятиях;
- сотрудничество Компании в 2012 году по кобрендинговым программам с крупными авиакомпаниями, розничными сетями, банками и финансовыми компаниями для приобретения их клиентами товаров в сети «М.видео» на наиболее выгодных условиях.

#### **1.4.2. Достижение целевых показателей эффективности**

В рамках выхода в 2007 году на IPO, «М.видео» разработала долгосрочную Модель развития Компании до 2015 года, в которой были определены ключевые показатели эффективности Компании (KPI). «М.видео» следует своей Модели развития, ежегодно корректируя ее, с учетом внешней и внутренней среды. Также ежегодно Компания разрабатывает Бюджет, который ориентируется на Модель развития, а также призван контролировать KPI Компании. В 2011 году Компания внедрила Систему Бюджетирования и Систему активного контроля бюджета, которые позволяют оперативно управлять бюджетом Компании и ее дочерних структур, а также следовать заданным KPI.

#### **1.5. Положение Компании в отрасли**

М.видео конкурирует как с национальными, так и региональными компаниями розничной торговли бытовой техники и электроники по всей России, а также с узкоспециализированными ритейлерами, такими как магазины компьютерной техники, средств телекоммуникаций и фототоваров. Компании доступны высокие темпы роста продаж благодаря применяемым технологиям продаж и высоким стандартам обслуживания покупателей.

В 2012 г. конкурирующие федеральные сети розничной торговли были, по-прежнему, представлены тремя компаниями, которые полностью господствовали на этом рынке. Согласно данным исследовательской компании JFK, «М.видео» принадлежит около 13% рынка розничной торговли бытовой техники и электроники по всей России. Согласно рейтингу Топ-400 Эксперт, М.видео является лидером среди специализированных розничных сетей, продающих бытовую технику и электронику (как по объему продаж, так и по высоким темпам роста, продемонстрированным в 2012 г.). Также, среди конкурентов, Компания единственная удержала свое место в данном рейтинге (63-е место среди 400 крупнейших по обороту компаний в России).

#### **1.6. Перспективы развития Компании**

«М.видео» будет продолжать осуществлять нововведения для удовлетворения требований наших покупателей во всех магазинах сети, где бы они ни находились, поддерживая уверенность покупателей в том, что «М.видео» – лучшее место для покупки бытовой электроники в России.

В 2013 г. Компания планирует:

- ✓ открыть 35 новых розничных магазинов;

- ✓ открыть 20 новых интернет-магазинов в регионах, чтобы стать еще ближе к покупателю и предоставить ему широкий выбор товаров и сервисов;
- ✓ в области управления цепочками поставок:
  - поддерживать эффективность операций в логистике без увеличения затрат;
  - продолжать наращивать ассортимент на CDC и обеспечивать его наличие на физических и виртуальных витринах;
- ✓ продолжить реализацию Программы интегрированных продаж (Omni-channel);
- ✓ продолжить реализацию Программы «Мой клиент – Моя ответственность»;

## **2. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью компании**

Политика управления рисками в Группе компаний М.видео централизована на уровне холдинговой компании – ОАО «Компания «М.видео». Компания учитывает как внутренние, так и внешние факторы, связанные с экономической и политической конъюнктурой, ситуацией на рынке капитала и труда и другие риски, на характер и уровень которых Компания не оказывает непосредственного воздействия.

### **2.1. Отраслевые риски**

Компания и Торговая сеть «М.видео» осуществляют деятельность на территории РФ и не осуществляют экспорт товаров (работ, услуг). В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Компании и сети, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории РФ.

Основным видом деятельности Торговой сети «М.видео» является розничная торговля бытовой техникой и электроникой. «М.видео», являющаяся крупной и быстрорастущей сетью, сохраняет хорошие условия у поставщиков и способна успешно конкурировать в своем сегменте. Кроме того, Торговая сеть «М.видео» ведет работу по расширению ассортимента товаров и сопутствующих услуг, что позволит ей увеличить свою долю рынка, сохранить рентабельность. К наиболее значимым возможным изменениям отрасли торговли бытовой техникой и электроникой можно отнести:

- снижением темпов роста экономики и, как следствие, снижение покупательной способности населения и спроса на товары, реализуемые в магазинах сети.
- вероятный приход на рынок оптовой и розничной торговли бытовой техники и электроники иностранных конкурентов и проведение ими политики ценового демпинга для завоевания доли рынка;
- рост проникновения интернета в сферу продаж БТиЭ

Снижение покупательной способности населения может привести, с одной стороны, к снижению емкости рынка бытовой техники и электроники, а с другой - к смещению продаж в сторону недорогой техники. Торговая сеть «М.видео» готова к управлению данным риском, так как ассортимент сети рассчитан на массового покупателя. Учитывая наиболее вероятный приход крупных иностранных сетей в крупные города (Москва, Санкт-Петербург), Торговая сеть «М.видео» в течение длительного времени осуществляет экспансию в регионы страны, располагая уже сформировавшейся базой лояльных клиентов в столице и регионах Российской Федерации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Компанией и ее дочерними обществами в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность сети и исполнение обязательств по ценным бумагам – отсутствуют, в силу того, что торговая сеть в своей деятельности не использует сырье. Услуги, оказываемые для Компании, не оказывают существенного

влияния на его деятельность, следовательно, риски, связанные с изменением цен на них незначительны. Кроме того, услуги, которые Компания использует в своей деятельности, являются заменяемыми и не оказывают значимого влияния на ее деятельность.

## **2.2. Страновые и региональные риски**

Поскольку Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на ее деятельность, - это риски, связанные с Российской Федерацией. В связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики, потенциальное существенное ухудшение экономической ситуации в мире может привести к заметному спаду экономики России, нестабильному курсу рубля, уменьшению платежеспособности населения и, как следствие, снижению спроса на продукцию и услуги Компании.

Для стран с развивающейся экономикой характерны постоянные спады и подъемы, экономическая ситуация не является стабильной. После мирового финансового кризиса 2008-2009 года экономическая ситуация в России продолжает стабилизироваться. Но темпы роста экономики России ВВП начинают замедляться: в 2011г. ВВП составил 4,3%, а в 2012 году 3,4%, прогноз ВВП на 2013 год - 2,4%.

Кроме того, деятельность Компании подвержена таким рискам, как политическая нестабильность в стране, а также последствия потенциальных разногласий между федеральными и региональными властями по различным спорным вопросам, включая региональные и местные налоги и сборы, местную автономию и сферы ответственности органов государственной и муниципальной власти и регулирования. Наряду с тем, Компания подвержена рискам снижения промышленного производства, негативной динамики валютных курсов, увеличения безработицы и прочего, что может привести к падению уровня жизни в стране и негативно сказаться на деятельности Компании в целом. Помимо рисков экономического характера, Россия подвержена политическим рискам. Политическая нестабильность в стране может оказать отрицательное влияние на инвестиции в Российскую Федерацию, и как следствие на стоимость ценных бумаг Компании. Несмотря на то, что в последние годы был проведен ряд позитивных реформ, политическая обстановка в целом по стране остается нестабильной.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения, забастовками или протестами в стране (странах) и регионе, в которых Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность: Россия – многонациональное государство, которое включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Компания не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения, а также забастовками. Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Центральном Федеральном округе Российской Федерации (г. Москва), где риски возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и проведения массовых забастовок оцениваются как незначительные.

Социальная обстановка на территории ведения деятельности Торговой сети «М.видео» характеризуется как спокойная, что позволяет осуществлять хозяйственную деятельность минимальными социально-политическими рисками.

### **2.3. Финансовые риски**

Среди рисков, воздействующих на финансовое положение ОАО «Компания «М.видео» и Торговой сети «М.видео», оцениваемые как незначительные, можно назвать следующие:

- риски, связанные с изменением валютного курса, которые влекут изменение монетарной политики России и темпов инфляции;
- риски, связанные с негативным инвестиционным климатом в стране как следствие вышеуказанных рисков.

### **2.4. Операционные риски**

В данной группе в качестве наиболее значимых и требующих наибольшего внимания факторов выделяются следующие:

- риск недостаточной эффективности/отработанности бизнес-процессов;
- правовые и налоговые риски;
- репутационные риски;

### **Бизнес-процессы**

В течение 2012 года завершилась реструктуризация холдинговой структуры Группы «М.видео», большая часть дочерних обществ была реорганизована в форме присоединения к ООО «М.видео Менеджмент», оценивались все необходимые мероприятия, проводился постоянный мониторинг, контроль и анализ качества бизнес-процессов, направленный на исключение ситуаций, связанных с нарушением установленных процедур.

### **Правовой и налоговый риск**

Действующее российское законодательство является достаточно сложным и неоднозначным в толковании, сложившаяся судебная практика противоречива, что влечет за собой возможность принятия судебных актов, препятствующих исполнению вступивших в силу судебных решений. Налоговое законодательство отличается неоднозначностью возможных толкований некоторых его положений и подвержено достаточно частым изменениям. Риски изменения законодательства влияют на Компанию и компании Группы так же, как и на всех субъектов рынка. Поскольку Компания не имеет просроченной задолженности по налогам и сборам в бюджет, то налоговые риски рассматриваются как минимальные в рамках деятельности добросовестного налогоплательщика.

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования в настоящее время рассматриваются Компанией как минимальные. Согласно заявлениям и принимаемым актам Правительства и ЦБ РФ, не планируется ужесточение существующих в настоящее время мер валютного регулирования.

Торговая сеть «М.видео» осуществляет деятельность на внутреннем рынке и в малой степени подвержена рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин. Изменение правил таможенного регулирования может оказать влияние на поставщиков Компании, занимающихся внешнеэкономической деятельностью, что одинаково скажется на всех участниках рынка.

В настоящее время ОАО «Компания «М.видео» не участвует в судебных процессах, которые могут негативно отразиться на результатах его деятельности. Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Компании, которые могут сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Компания, оцениваются как минимальные.

**Репутационный риск**

В качестве риска потери деловой репутации Общество рассматривает риск возникновения убытков в результате уменьшения числа покупателей сети «М.видео» вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Компании, качестве оказываемых ею и ее дочерними структурами услуг или характере деятельности в целом. На протяжении 20-летней деятельности в Группе, в целом, не возникало ситуаций, угрожающих ее деловой репутации, от которой напрямую зависит деловая репутация Компании в частности.

***2.5. Риски, связанные с деятельностью Компании***

Риски, связанные с судебными процессами или ответственностью по долгам третьих лиц, отсутствуют. Ухудшение ситуации в отрасли, которое может повлиять на исполнение Обществом своих обязательств, не прогнозируется. Ответственность Компании по обязательствам дочерних структур оценивается как минимальная, поскольку Компания контролирует деятельность своих дочерних обществ.

Однако, в случае возникновения ухудшений в отрасли, вызванных изменений макроэкономической ситуацией или изменений применимого законодательства, не спрогнозированных Обществом заранее, Общество планирует оперативно разрабатывать и применять все необходимые меры для устранения негативного влияния данных изменений на свою деятельность.

***3. Отчет Совета директоров о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности***

В 2012 году Компания «М.видео» не только закрепила свои лидирующие позиции на российском рынке БТиЭ, но в очередной раз показала превосходные операционные результаты, достигнутые в условиях растущей конкуренции.

Достижения «М.видео» были продемонстрированы благодаря стабильной работе существующих магазинов сети, открытию 42 новых супермаркетов и запуску интернет продаж Компании еще в 16 городах России.

В течение более десяти лет формат магазина в 2000 м<sup>2</sup> оставался ключевым для торговой сети «М.видео»; в 2012 году Компания расширила свое присутствие в различных регионах России с новым малым форматом 1000 м<sup>2</sup> торговой площади. Эта стратегическая инициатива была тщательно проверена на 5 пилотных проектах и позволяет рассчитывать на выход «М.видео» в те города, для которых стандартный формат был слишком велик, а также расширение клиентской базы «М.видео» в России и изменение покупательского опыта.

В течение всего года, одной из ключевых тенденций развития мировой индустрии БТиЭ, было доминирование интернет-продаж и их роль в трансформации традиционной бизнес-модели как производителей техники, так и розничных продавцов.

Несмотря на дальнейшее распространение цифровых технологий, интернет и мобильных приложений, которыми уже пользуются миллионы потребителей, менеджмент «М.видео» убежден в том, что отрасль находится только на пороге грандиозных перемен в технологии, взаимодействии с покупателями и уникальном потребительском опыте.

Несмотря на то, что основа бизнеса «М.видео» - розничные магазины электроники, мы верим, что сегодня успех розничной сети обусловлен уникальной комбинацией наработанного опыта традиционного ритейла и тех возможностей, которые предлагает

онлайн торговля. Таким образом, стратегия «М.видео» по развитию интегрированных продаж (Omni-channel) или, иначе говоря, «что угодно - где угодно - когда угодно» является неперенным условием успешного современного розничного бизнеса.

Готовность российских потребителей к совершению покупок через интернет открывает для нас массу возможностей. Дальнейшая реализация стратегии Omni-channel требует наличия современной ИТ системы и значительных инвестиций в ее внедрение уже в ближайшие годы. Мы убеждены, что именно таким образом, продолжая усовершенствование всех систем и бизнес-процессов, мы упрочим позиции Компании на будущее. Кроме того, операционная эффективность остается одним из главных принципов работы в формате Omni-channel, в условиях тотальной прозрачности розничных цен и конкуренции со стороны специализированных онлайн продавцов.

В конечном счете, успех нашего бизнеса будет зависеть от того, насколько органично интернет операции впишутся в нашу бизнес-модель, будут соотноситься с внутренними процедурами Компании и станут значимы для всех сотрудников «М.видео».

Сегодня «М.видео» является пионером подобных трансформаций даже в масштабах мировой индустрии потребительской электроники, поэтому мы верим в долгосрочные перспективы роста нашего бизнеса.

### **3.1. Главные достижения в 2012 году**

В 2012 году в целом продолжилось, начавшееся в 2011 году, восстановление покупательной способности населения страны. В преддверии президентских выборов практически не наблюдались инфляция цен на продукты и рост тарифов ЖКХ, произошло существенное повышение заработной платы госслужащих, что привело к росту доверия покупателей, и как следствие придало импульс продажам. После выборов инфляция стала расти, продажи вернулись на обычный уровень, а в последнем квартале 2012 года мы стали свидетелями усиления конкуренции на внутреннем рынке бытовой техники и электроники на фоне постепенного замедления темпов роста в России как экономики в целом, так и розничной торговли.

Несмотря на это, в 2012 году розничные магазины сети «М.видео» посетили более 155 миллионов человек. По оценкам Компании, около 20% из них ушли из магазинов Компании с покупками. Средняя стоимость покупки увеличилась до 5 300 рублей, с НДС по сравнению с 5 000 рублей в 2011 году.

Рост розничной выручки на 19,4% был обусловлен двумя основными факторами: ростом средней стоимости покупки на 6%, а также увеличением общего количества покупок в сети на 13%, благодаря открытию новых магазинов.

Анализ динамики сопоставимых продаж в 2012 г. показывает, что увеличение величины среднего чека было основной причиной роста сопоставимых продаж. Этот рост объясняется высокотехнологичными товарами и передовыми новинками, которые мы смогли предложить нашим покупателям во всех категориях товаров, но в основном, рост произошел за счет цифровых товаров, малой бытовой техники и LED телевизоров, а также за счет инновационных новинок, которые мы продавали на эксклюзивных правах.

Наш интернет канал очень успешно развивался в 2012 году. Рынок интернет торговли Москвы высоко-конкурентен, поскольку все основные игроки стараются завоевать

столичный рынок, «М.видео» удалось увеличить интернет продажи на 60% имея при этом позитивную динамику сопоставимых продаж в розничных магазинах Москвы. Успех бизнес модели на примере Москвы, вдохновил Компанию на ее тиражирование в 16 других городах России.

Компания уверена, что сочетание розничных продаж и интернет канала с единой линейкой продуктов и одинаковым уровнем цен, которые, в свою очередь, конкурентоспособны относительно прочих операторов интернет торговли – наилучшее решение для российского покупателя. Таким образом, основной фокус Компании – создание комфортных условий для совершения покупки.

Кроме того, в 2012 году «М.видео» стала победителем всероссийского конкурса «Золотой сайт» в номинации «Интернет-магазин». («Золотой сайт» – один из самых авторитетных конкурсов, который проводится с 1997г.).

**3.2. Экономические показатели по результатам деятельности в 2012 году по российским стандартам бухгалтерской отчетности**

**Численность и персонал:** среднегодовая численность работников организации за 2012 год составила 4 человека.

Наименование показателя	Пояснение	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	4.1	8,599	10,331	10,455
Финансовые вложения	4.2	5,413,647	5,653,657	6,059,657
Отложенные налоговые активы		3,284	-	-
Прочие внеоборотные активы	4.3	5,254	1,371	103,944
<b>Итого по разделу I</b>		<b>5,430,784</b>	<b>5,665,359</b>	<b>6,174,056</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		444	5,810	5,930
Дебиторская задолженность	4.4	1,369,391	1,054,788	903,140
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	4.6	1,351,000	721,000	401,000
Денежные средства и денежные эквиваленты	4.5	7,310	397,120	794
Прочие оборотные активы		1	16	-
<b>Итого по разделу II</b>		<b>2,728,146</b>	<b>2,178,734</b>	<b>1,310,864</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>8,158,930</b>	<b>7,844,093</b>	<b>7,484,920</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	4.7	1,797,682	1,797,682	1,797,682
Добавочный капитал (без переоценки)	4.8	4,648,903	4,648,903	4,648,903
Резервный капитал	4.9	269,652	125,474	72,405
Нераспределенная прибыль		1,423,698	1,269,605	962,390
<b>Итого по разделу III</b>		<b>8,139,935</b>	<b>7,841,664</b>	<b>7,481,380</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	4.11	2,576	2,429	3,540
Оценочные обязательства	4.12	16,419	-	-



<b>Итого по разделу V</b>	<b>18,995</b>	<b>2,429</b>	<b>3,540</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>8,158,930</b>	<b>7,844,093</b>	<b>7,484,920</b>

### **Основные средства**

За 2012 год основные средства не приобретались. Объектов недвижимости, а также транспортных средств или другого иного имущество на балансе ОАО «Компания «М.видео» не имеет.

### **Нематериальные активы**

В балансе за 2012 год по статье «Нематериальные активы» отражены исключительные права на товарные знаки в денежном выражении за вычетом начисленной амортизации нематериальных активов.

### **Долгосрочные финансовые вложения**

По статье «Долгосрочные финансовые вложения» отражена доля в уставном капитале дочернего общества, составляющая 5 098 647 тыс.рублей. Группа сформировалась в 2008 году, однако, с 2010 по 2012 гг. структура Группы была изменена.

### **Дебиторская задолженность**

На конец отчетного периода составила 1 369 391 тыс. рублей, в т.ч. задолженность по доходам от участия в других организациях 1 300 000 тыс.рублей, авансы, выданные поставщикам и подрядчикам – 8 189 тыс. рублей, суммы начисленных процентов по договорам займа – 15 934 тыс. рублей, задолженность покупателей за товары (работы) услуги – 6 454 тыс. рублей, прочие дебиторы – 18 094 тыс. рублей.

### **Кредиторская задолженность**

На конец отчетного периода составила 2 576 тыс. рублей, в т.ч. задолженность перед поставщиками и подрядчиками – 294 тыс. рублей, задолженность перед персоналом по оплате труда – 365 тыс. рублей, задолженность по налогам и сборам – 1 906 тыс. рублей, прочие кредиторы – 11 тыс. рублей.

**Заключение по бухгалтерской отчетности за 2012 год** предоставлено аудитором Общества - ЗАО «Делойт и Туш СНГ».

По мнению аудитора бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

### ***3.3. Неконсолидированные финансовые результаты и показатели компании по результатам деятельности в 2012 году по российским стандартам бухгалтерско отчетности***

#### **Отчет о финансовых результатах (отчет о прибылях и убытках) за 2012 год**

Выручка	63,574
Себестоимость продаж	(1,991)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>61,583</b>

Управленческие расходы	(48,466)
<b>Прибыль от продаж</b>	<b>13,117</b>
Доходы от участия в других организациях	6,714,000
Проценты к получению	151,055
Проценты к уплате	-
Прочие доходы	4,774
Прочие расходы	(118,997)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>6,763,949</b>
Текущий налог на прибыль	(33,259)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(1,322,815)
Изменение отложенных налоговых обязательств	-
Изменение отложенных налоговых активов	3,284
<b>Чистая прибыль</b>	<b>6,733,974</b>

**Доходы по основному виду деятельности** за 2012г. составили 63 573 тыс. рублей и были получены за предоставление права пользования принадлежащих Обществу объектов интеллектуальной собственности – товарных знаков.

**Доходы от участия в других организациях** за 2012 год составили 6 714 000 тыс. рублей и были получены от распределения части прибыли дочерних обществ.

**Прочие доходы** за 2012 год составили 155 829 тыс. рублей, в т.ч. проценты за использование выданных займов – 151 055 тыс. рублей.

**Расходы по основному виду деятельности** за 2012 год составили 50 457 тыс. рублей.

**Прибыль (убыток) отчетного периода**

По итогам 2012г. Обществом получена чистая прибыль в сумме 6 733 974 тыс. рублей.

***Информация об аудиторе***

Аудит финансовой отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерской отчетности и в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, проводит ЗАО «Делойт и Туш СНГ».

Полное фирменное наименование:

*Закрытое акционерное общество «Делойт и Туш СНГ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Делойт и Туш СНГ»*

Место нахождения: *125047, г. Москва, ул. Лесная, д.5*

ИНН: *7703097990*

ОГРН: *1027700425444*

Телефон: *+7(495) 787-0600*

Факс: *+7(495) 787-0600*

Адрес электронной почты: [www.deloitte.ru](http://www.deloitte.ru)

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов «Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Палата России» от 20 мая 2009 года № 3026

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *просроченная или отсроченная задолженность по оплате услуг, оказанных аудитором, отсутствует.*

### **3.4. Обзор основных событий года**

#### **Решения Совета директоров Общества, принятые в 2012 году:**

#### ***Перечень совершенных в 2012 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, а также крупными сделками***

В феврале 2012 года состоялось заседание Совета директоров Компании (Протокол № 60/2012 от 09.02.2012 г.), на котором было принято решение по согласованию позиции представителя Компании при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Компании акциями и долями в уставном капитале других организаций, а именно: одобрены решения представителя ОАО «Компания «М.видео» по крупной сделке, заключенной дочерним обществом (Дополнительное соглашение к договору поручительства по Кредитному договору между ООО «М.видео Менеджмент» и банком ОАО «Газпромбанк»).

05 марта 2012 года Совет директоров утвердил список кандидатур для голосования по выборам на Годовом общем собрании акционеров ОАО «Компания «М.видео» в Совет директоров и Ревизионную комиссию (Протокол №61/2012 от 05.03.2012 г.)

29 марта 2012 года Совет директоров (Протокол №62/2012 от 05.03.2012 г.) путем заочного голосования принял решение по утверждению финансовой отчетности ОАО «Компания «М.видео» за 2011 год, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, а также по согласованию позиции представителя Компании при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Компании акциями и долями в уставном капитале других организаций, по вопросам принятия решений о распределении чистой прибыли ООО «М.видео Менеджмент» по итогам 9 месяцев 2011г. и распределении чистой прибыли ООО «Стандарт-Инвест» по итогам первого квартала 2011г.

25 апреля 2012 года Совет директоров (Протокол №63/2012 от 25.04.2012 г.) в рамках подготовки к Годовому общему собранию акционеров ОАО «Компания «М.видео» принял следующие решения:

- О подготовке к Годовому Общему собранию акционеров ОАО «Компания «М.видео».
- О перечне информации, предоставляемой лицам, имеющим право участвовать в Годовом Общем собрании акционеров Общества и порядке ее предоставления.
- О внешнем Аудиторе российской бухгалтерской отчетности ОАО «Компания «М.видео» на 2012г.
- О вознаграждениях и компенсациях расходов членов Совета Директоров ОАО «Компания «М.видео» за период июль 2012г.- июнь 2013г.
- Утверждение годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчета о прибылях и убытках ОАО «Компания «М.видео» за 2011 год.
- О распределении прибыли и убытков ОАО «Компания «М.видео» по результатам 2011 года, в том числе о выплате (объявлении) дивидендов по акциям ОАО «Компания «М.видео» за 2011 год.
- Об определении цены сделки по предоставлению займа.

В мае 2012 года Совет директоров (Протокол №64/2012 от 23.05.2012 г.), в соответствии с требованиями российского законодательства в части одобрения крупных сделок и сделок с заинтересованностью рекомендовал Годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующие решения:

- Определить цену услуг по страхованию ответственности членов Совета директоров и должностных лиц ОАО «Компания «М.видео» и ее дочерних обществ с общим лимитом ответственности 20 000 000 долларов США в размере 37 275 долларов США.
- Одобрить сделку, в совершении которой имеется заинтересованность всех членов Совета директоров ОАО «Компания «М.видео», являющихся выгодоприобретателями по сделке, предметом которой является страхование ответственности членов Совета директоров и должностных лиц ОАО «Компания «М.видео» и ее дочерних обществ ЗАО «Страховая компания «Эйс» сроком с 01 июля 2012г. по 30 июня 2013г. с общим лимитом ответственности 20 000 000 долларов США и уплатой страховой премии в размере 37 275 долларов США.

Кроме того, Совет директоров Компании предварительно утвердил Годовой отчет за 2011 год, а также Положение о Комитете по аудиту ОАО «Компания «М.видео» в новой редакции.

23 июня 2012 года состоялось Годовое Общее собрание акционеров Общества, на котором были приняты следующие решения:

- Об утверждении Годового отчета Общества за 2011г., об утверждении годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчета о прибылях и убытках Общества за 2011г.
- О распределении прибыли и убытков ОАО «Компания «М.видео» за 2011 год, в том числе о выплате (объявлении) дивидендов по акциям ОАО «Компания «М.видео».
- Об избрании членов Совета директоров ОАО «Компания «М.видео».
- Об избрании членов Ревизионной комиссии ОАО «Компания «М.видео».
- Об утверждении аудитора российской бухгалтерской отчетности ОАО «Компания «М.видео» на 2012г.
- О вознаграждениях и компенсациях расходов членов Совета директоров ОАО «Компания «М.видео» за период июль 2012г. – июнь 2013г.
- Об определении цены услуг по страхованию ответственности членов Совета директоров и должностных лиц ОАО «Компания «М.видео» и ее дочерних обществ.
- Об одобрении сделки по страхованию ответственности членов Совета директоров и должностных лиц ОАО «Компания «М.видео» и ее дочерних обществ, в совершении которой имеется заинтересованность.
- Об одобрении сделки по предоставлению займа, в которой имеется заинтересованность.

*Таким образом, был избран Совет директоров и Ревизионная комиссия Компании, объявлены дивиденды по итогам деятельности ОАО «Компания «М.видео» в 2011 году в размере 5,8 рубля на 1 обыкновенную акцию ОАО «Компания «М.видео», утвержден внешний аудитор ЗАО «Делойт и Туш СНГ» по российской бухгалтерской отчетности на 2012г, определен размер вознаграждения членам Совета директоров Компании за период июль 2012г. - июнь 2013г. в сумме не более 32 000 000 рублей и компенсации за фактически понесенные расходы за период июль 2012г.- июнь 2013г., связанные с работой в Совете директоров Общества, общей суммой не более 6 600 000 рублей, одобрена сделка с заинтересованностью по страхованию ответственности с ЗАО «Страховая компания «Эйс». По сделке с заинтересованностью по предоставлению внутригруппового займа кворум отсутствовал.*

На первом заседании вновь избранного Совета директоров Компании (Протокол №65/2012 от 29.06.2012 г.), в соответствии с требованиями российского законодательства был избран Председатель Совета директоров в лице Питера Герффи, а также Комитеты по аудиту и по назначениям и вознаграждениям Совета директоров ОАО «Компания «М.видео».

28 августа 2012 года Совет директоров Компании, путем заочного голосования утвердил промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность (неаудированную) ОАО «Компания «М.видео» и дочерних предприятий за полугодие, закончившееся 30 июня 2012 года (Протокол №66/2012 от 28.08.2012 г.).

В сентябре 2012 года состоялось заседание Совета директоров Компании (Протокол № 67/2012 от 20.09.2012 г.), на котором были приняты решения по согласованию позиции представителя Компании при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Компании акциями и долями в уставном капитале других организаций, таким образом, было одобрено решение представителя ОАО «Компания «М.видео» (i) о распределении прибыли дочерним обществом ООО «Стандарт Инвест» по итогам первого квартала 2012 года единственному участнику ООО «Стандарт Инвест» - ОАО «Компания «М.видео», (ii) о реорганизации ООО «М.видео Менеджмент» и ООО «Стандарт Инвест» в форме его присоединения к ООО «М.видео Менеджмент» и определением последнего в качестве правопреемника по всем правам и обязанностям ООО «Стандарт-Инвест», (iii) о распределении прибыли дочерним обществом ООО «М.видео Менеджмент» по итогам 2010 года единственному участнику ООО «М.видео Менеджмент» - ОАО «Компания «М.видео».

28 сентября Совет директоров подтвердил полномочия Генерального директора Общества и продлил их на срок до 3 лет (Протокол №68/2012 от 28.09.2012 г.). В начале октября месяца 2012 года Совет директор (Протокол №69/2012 от 08.10.2012 г.) прекратил полномочия действующего Корпоративного секретаря и назначил на эту позицию нового корпоративного секретаря.

Чуть позже Совет директоров Общества по собственной инициативе созвал Внеочередное Общее собрание акционеров ОАО «Компания «М.видео», на котором были приняты следующие решения:

- о выплате из чистой прибыли Общества по результатам 9 (деяти) месяцев 2012 финансового года дивидендов в размере 30,00 (тридцати) российских рублей на одну размещенную обыкновенную акцию денежными средствами путем безналичного перечисления на банковский счет акционера и/или почтового перевода в срок не позднее 31 декабря 2012 года;
- участие Общества в Ассоциации Европейского Бизнеса (АЕБ) и Ассоциации компаний интернет - торговли (АКИТ);
- ввиду отсутствия кворума сделки с заинтересованными лицами, которые могут быть совершены Обществом в будущем в процессе осуществления его хозяйственной деятельности, одобрены не были.

На последнем заседании Совета директоров в 2012 году (Протокол №71 от 06.12.2012г.) были рассмотрены отчеты о деятельности группы компаний «М.видео» за 9 месяцев 2012 года, а также был утвержден бизнес план и бюджет группы компаний «М.видео» на 2013 год.

В отчетном периоде Обществом была совершена одна сделка с заинтересованностью (страхование ответственности директоров); крупные сделки в отчетном периоде Обществом не совершались.

### ***3.5. Обзор основных событий после отчетной даты***

В марте 2013 года Совет директоров Общества утвердил список кандидатур для голосования по выборам на Годовом общем собрании акционеров ОАО «Компания «М.видео» в Совет директоров и Ревизионную комиссию (Протокол №72/2013 от 05.03.2013г.). По итогам прошедшего 13 марта 2013 года Совета директоров ОАО

«Компания М.Видео» (Протокол №73/2013 от 14.03.2013г.) Генеральным директором ОАО «Компания «М.видео» был назначен Тынкован Александр, а Генеральным директором ООО «М.видео Менеджмент» - Бреев Павел (соответствующие изменения зарегистрированы МИФНС №46 по г. Москве 09 и 11 апреля соответственно). Кроме того Совет директоров рассмотрел отчеты о деятельности группы компаний «М.видео» за 2012 год и утвердил Кодекса делового поведения Общества.

22 марта 2013 года была утверждена консолидированная финансовая отчетность Общества за 2012 год, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (Протокол №74/2013 от 22.03.2013г.).

#### 4. Органы управления и контроля



##### 4.1. *Общее собрание акционеров Общества («Общее собрание») - высший орган управления Общества, основными вопросами компетенции которого являются:*

- (1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- (2) принятие решения о реорганизации Общества;
- (3) принятие решения о ликвидации Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов (промежуточного и окончательного);
- (4) определение количественного состава Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- (5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- (6) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций, путем размещения дополнительных акций по закрытой подписке;
- (7) размещение посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25 процентов ранее размещенных обыкновенных акций или конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие более 25% ранее размещенных обыкновенных акций;
- (8) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций,
- (9) уменьшение уставного капитала путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- (10) избрание членов ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- (11) утверждение аудитора Общества;
- (12) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков Общества по результатам финансового года;

- (13) принятие решений по порядку ведения Общего собрания акционеров;
- (14) определение количественного состава счетной комиссии, избрание ее членов;
- (15) принятие решения о дроблении и консолидации акций Общества;
- (16) принятие решения об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации;
- (17) принятие решения об одобрении крупных сделок, связанных с приобретением и отчуждением Обществом имущества, в предусмотренных законодательством Российской Федерации случаях;
- (18) приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- (19) принятие решений об участии Общества в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- (20) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления и контроля Общества;
- (21) принятие решений об отнесении на счет Общества затрат, связанных с проведением внеочередных Общих собраний акционеров, внеплановых аудиторских проверок и проверок ревизионной комиссии, иницируемых акционерами;
- (22) решение иных вопросов, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

*Общее количество акционеров: 1648*

*Акционеры, владельцы 5% и более процентов голосов: «СВЕЦЕ ЛИМИТЕД» (Kunr)*

***4.2. Совет директоров Общества - осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров. К компетенции Совета относятся такие вопросы как:***

- (1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- (2) созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров Общества;
- (3) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- (4) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
- (5) вынесение на решение Общего собрания акционеров вопросов, предусмотренных пунктом 10.5 настоящего Устава;
- (6) принятие решений о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных настоящим Уставом и Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- (7) определение рыночной стоимости имущества в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и утверждение методики определения рыночной цены акции;
- (8) принятие решения о приобретении Обществом акций, облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных настоящим Уставом и Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- (9) избрание Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий;
- (10) определение размера оплаты услуг аудитора;
- (11) рекомендации по размеру годовых дивидендов, форме и порядку их выплаты;
- (12) принятие решения об использовании резервного и иных фондов Общества;
- (13) утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено к компетенции исполнительных органов Общества;
- (14) принятие решения о создании филиалов и открытии представительств Общества, утверждение положения о них;

- (15) увеличение уставного капитала Общества за счет его имущества путем размещения дополнительных акций посредством распределения их среди акционеров Общества;
- (16) увеличение уставного капитала Общества путем размещения посредством открытой подписки дополнительных обыкновенных акций, составляющих менее 25% ранее размещенных обыкновенных акций;
- (17) размещение посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие менее 25% ранее размещенных обыкновенных акций;
- (18) принятие решений об одобрении крупных сделок, связанных с приобретением и отчуждением Обществом имущества, в предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации случаях;
- (20) принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации случаях;
- (21) принятие решений об одобрении сделок, одобрение которых не отнесено настоящим Уставом к компетенции Общего собрания акционеров Общества, связанных с приобретением, отчуждением, возможностью отчуждения Обществом прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет 5 и более процентов от балансовой стоимости активов Общества и его дочерних обществ, определенной на основании последней имеющейся консолидированной отчетности, за исключением сделок по размещению акций Общества и сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности;
- (22) определение позиции представителей Общества при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Обществу акциями и долями в уставном (паевом, складочном) капитале других организаций, принадлежащим Обществу;
- (23), принятие решений об отчуждении или обременении принадлежащих Обществу акций и долей в уставном (паевом, складочном) капитале других организаций;
- (24) утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- (25) назначение корпоративного секретаря Общества;
- (26) решение иных вопросов, связанных с деятельностью Общества, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах" и настоящим Уставом.

**Состав Совета директоров ОАО «Компания «М.видео» на 31.12.2012 г.**

Председатель: ***Герфи Питер***

Год рождения: ***12.05.1959***

Образование: Университет Экономики (University of Economics), Австрия, степень MBA  
Университета Экономики

С 2007 года независимый член Совета директоров ОАО «Компания «М.видео» и  
Председатель Совета.

С 2000 года - Генеральный директор и единственный участник КОНплементэйшн Бизнес  
Консалтинг, ГмбХ, Вена, Австрия

С 2010 года - член Совета директоров компании Кика Ллс. и Лайнер Ферниче Груп Ллс.

Доля владения ценными бумагами Общества: 0.0387%

Член Совета директоров: ***Бреев Павел Юрьевич***

Год рождения: ***22.04.1967***

Образование: Московский авиационный моторостроительный техникум –1986 г.

В 1993г. основал Группу компаний М.видео.

С 2008 года по настоящее время – Директор по развитию ООО «М.видео Менеджмент», с  
2009 по апрель 2013 года – Генеральный директор ОАО «Компания «М.видео»,  
действующий член Совета директоров.

С 04 апреля 2013г. – Генеральный директор ООО «М.видео Менеджмент».

Доля владения ценными бумагами Общества: нет



Член Совета директоров: ***Кох Вальтер***

Год рождения: ***22.02.1962***

Образование: Университет прикладных наук, Аалена, Германия –1988 г.

С сентября 2007 по март 2010 года – Исполнительный Вице-Президент и Главный Операционный директор Санитек Корпорейшн, Хельсинки, Финляндия (командирован от Санитек Сервис Гмбх, Ратинген, Германия).

С ноября 2010г. - независимый член Совета директоров ОАО «Компания «М.видео», а также член Совета директоров ХТЛ-Стрефа, Польша.

С мая 2012 года – Генеральный директор Мастер-тиз, ГмбХ.

В настоящее время владеет и управляет независимой фирмой – «Твинсаксес-Вальтер Кох, Рестракчеринг & Чендж Менеджмент Саппорт».

Доля владения ценными бумагами Общества: нет

Член Совета директоров: ***Кройзен Утто Вильгельм Константин***

Год рождения: ***24.04.1956***

Образование: Университет г. Кельна (Германия) –1979 г.

С 2001 по 2008 годы – член Правления Медиа-Сатурн-Холдинг АГ.

С 2008 по 2012 годы – независимый член Совета директоров ОАО «Компания «М.видео».

С 2008 г. по 2009 год – член Совета директоров Аркндор АГ,

С 2010 года по настоящий момент член Набсовета ВСГ интернешнл плс. (Диксонс Стор Груп).

С 2011 года – член Совета директоров Практикер АГ.

Доля владения ценными бумагами Общества: 0.0236%

Член Совета директоров: ***Кучмент Михаил Львович***

Год рождения: ***28.08.1973***

Образование: Московский физико-технический институт –1996 г.

С 2004 по 2005 годы – Директор по маркетингу ООО «Компания «М.видео».

С 2005 по 2008 годы – Коммерческий директор ООО «М.видео Менеджмент».

С 2008 г. – член Совета директоров ОАО «Компания «М.видео».

В настоящее время занимает пост Вице-Президента ООО «Домашний интерьер».

Доля владения ценными бумагами Общества: 0,0139%

Член Совета директоров: ***Лейтон Стюарт***

Год рождения: ***17.06.1968***

Образование: Напьер Политекник колледж (Великобритания) по специальности Бухгалтерский учет, член Института Сертифицированных бухгалтеров Англии и Уэльса – 1989 г.

В настоящий – Партнер Велден Партнерс лтд.

С 2004 по 2006 - Партнер Делойт СНГ (Потребительские и Промышленные продукты).

С 2007 года – независимый директор Совета директоров ОАО «Компания «М.видео».

Доля владения ценными бумагами Общества: нет

Член Совета директоров: ***Присяжнюк Александр Михайлович***

Год рождения: ***23.05.1972***

Образование: Кубанский Государственный Университет –1995 г.

С 2003 по 2008 год – Финансовый директор ОАО «Магнит» и ОАО «Гандер».

С 2005 по 2008 год – Генеральный директор ООО «Магнит-Финанс».

С июля по декабрь 2008 года – Директор по стратегическому развитию ОАО «Гандер».

В настоящее время не работает, является членом совета директоров ДИКСИ Групп и ОАО «Компания «М.видео».

Доля владения ценными бумагами Общества: нет

Член Совета директоров: *Хамид Дэвид*

Год рождения: **11.12.1951**

Образование: Брэдфордский Университет, Великобритания – 1973 г.

С 2006 по 2009 год – Председатель Совета директоров Нейшнуйад Ауто Сентерс Лтд.

С февраля 2007 по настоящее время – независимый Член Совета директоров ОАО «Компания «М.видео».

С 2011 года по настоящее время – Председатель Совета директоров Идеал Шопинг Лдт,

В 2012 году избран Председателем Совета директоров Гейм Ритейл Лдт

Доля владения ценными бумагами Общества: 0,0308%

Член Совета директоров: *Тынкован Александр Анатольевич*

Год рождения: **14.06.1967**

Образование: Московский энергетический институт -1992 г.

В 1993г. основал Группу компаний М.видео

С 2005 года – Исполнительный директор ООО «М.видео Менеджмент», а с 2007 года продолжает руководить группой в роли Президента и члена Совета директоров ОАО «Компания «М.видео».

С 2008 году по настоящее время является членом Совета директоров Х5 Ритейл Груп Н.В.

С 2010 г. по настоящее время – Первый заместитель Генерального директора ООО «Авторитет» (совместительство).

С 01 апреля 2013 г. – Генеральный директор ОАО «Компания «М.видео».

Доля владения ценными бумагами Общества: нет

Корпоративный секретарь Общества, Иванова Татьяна Александровна, исполняла в отчетный период до 01.10.2012 года полномочия секретаря Совета директоров и Общего собрания акционеров.

***4.3. Генеральный директор Общества – является единоличным исполнительным органом, который осуществляет руководство текущей деятельностью Общества, а именно:***

- (1) осуществляет оперативное руководство деятельностью Общества;
- (2) имеет право первой подписи под финансовыми документами;
- (3) распоряжается имуществом Общества для обеспечения его текущей деятельности в пределах, установленных Уставом, если в соответствии с настоящим Уставом для совершения таких сделок Генеральному директору не требуется получить согласия общего собрания участников и (или) совета директоров Общества;
- (4) представляет интересы Общества, как в Российской Федерации, так и за ее пределами;
- (5) утверждает штаты, заключает трудовые договоры с работниками Общества, применяет к этим работникам меры поощрения и налагает на них взыскания;
- (6) совершает сделки от имени Общества, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом;
- (7) выдает доверенности от имени Общества;
- (8) открывает в банках счета Общества;
- (9) организует ведение бухгалтерского учета и отчетности Общества;
- (10) обеспечивает ведение реестра акционеров Общества;
- (11) издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
- (12) представляет на утверждение Совета директоров и Общего собрания акционеров годовой отчет и баланс Общества;

(13) исполняет другие функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом и Положением о единоличном исполнительном органе общества.

Функции единоличного исполнительного органа – Генеральный директор Общества – исполнял Бреев Павел Юрьевич. Краткие биографические данные приведены на странице 24 настоящего Годового отчета Общества за 2012 год.

**Ревизионная комиссия Общества** - в течение отчетного периода функции Ревизионной комиссии исполняли следующие лица:

Ф.И.О.	Занимаемые должности
Болякина Ирина Ивановна	Руководитель отдела ревизии и инвентаризации КРУ ООО «М.видео Менеджмент»
Карих Юрий Иванович	Специалист по проверке хозяйственной деятельности ООО «М. видео Менеджмент»
Шестухин Андрей Леонидович	Специалист по проверке хозяйственной деятельности ООО «М. видео Менеджмент»

В течение отчетного периода состав ревизионной комиссии не менялся.

**4.4. Критерии определения и размер вознаграждения лиц, входящих в состав органов управления Общества**

Компенсационный пакет, предлагаемый в Обществе, включает в себя заработную плату, программы медицинского страхования, дополнительные льготы и систему премирования. Общий размер краткосрочного вознаграждения, выплаченного Компанией основному управленческому персоналу, за исключением Совета Директоров, в 2012 году составил 22 396 тыс. руб. (включая НДФЛ).

За работу Совета директоров и на основании показателей деятельности Общества членам Совета директоров Общества в соответствии с решением Годового общего собрания акционеров Общества выплачиваются вознаграждения и компенсируются понесенные расходы. Общий размер вознаграждения, выплаченного Компанией членам Совета Директоров, включая компенсацию расходов, в 2012 составил 29 550 тыс. руб. (включая НДФЛ).

**4.5. Отчет о выплаченных дивидендах.**

22 июня 2012 года Годовое Общее собрание акционеров Общества приняло решение о распределении чистой прибыли Общества за 2011 год и выплате дивидендов в размере 5,80 рублей на одну обыкновенную акцию Общества. Общий размер выплаты составил 1 042 655 716,60 рублей.

5 декабря 2012 года Внеочередное Общее собрание акционеров Общества приняло решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 30,00 рублей на одну обыкновенную акцию Общества по результатам 9 месяцев 2012 года. Общий размер выплаты составил 5 393 046 810 рублей.

По состоянию на дату утверждения бухгалтерской отчетности Компания не объявляла о выплате дивидендов за 2012 год (за исключением указанных выше дивидендов, объявленных Компанией по результатам 9 месяцев 2012 года).

#### ***4.6. Корпоративное управление и отчет о соблюдении Кодекса корпоративного поведения***

В 2011 году ОАО «Компания «М.видео» продолжило работу по построению системы корпоративного управления, отвечающей рекомендациям Кодекса корпоративного поведения Общества, а также ФСФР.

Действующая редакция Устава Общества соответствует требованиям законодательства и учитывает рекомендации Кодекса корпоративного поведения по обеспечению акционерам доступа к информации об Обществе, участия акционеров в общих собраниях акционеров, выдвижению акционерами кандидатов в органы управления Общества и контроля хозяйственной деятельности и предложению вопросов в повестку дня годовых собраний акционеров. В Обществе был сформирован Совет директоров, в котором семь членов Совета директоров отвечают требованиям независимости, предусмотренным российским Кодексом корпоративного поведения и правилами листинга на российских биржах.

В Совете директоров Общества действуют два комитета – Комитет по аудиту и Комитет по назначениям и вознаграждениям.

Исключительными функциями Комитета по аудиту являются оценка кандидатов в аудиторы Общества, оценка заключения аудитора, оценка эффективности процедур внутреннего контроля Общества и подготовка предложений по их совершенствованию. Оценка заключения аудитора Общества, подготовленная Комитетом по аудиту, предоставляется в качестве материалов к Годовому общему собранию акционеров Общества.

Основными функциями Комитета по назначениям и вознаграждениям являются определение критериев подбора кандидатов на должности генерального директора, руководителей основных структурных подразделений Общества и его дочерних обществ, разработка критериев определения заработной платы, премий, системы льгот и компенсаций руководителям высшего звена и ключевым сотрудникам.

В Обществе работает Корпоративный секретарь, в чьи функции входит обеспечение соблюдения Обществом и органами управления порядка подготовки и проведения Общего собрания акционеров и заседаний Совета директоров, а также обязательное раскрытие информации об Обществе. Корпоративный секретарь назначается Советом директоров.

В соответствии с требованиями законодательства Советом директоров Общества было назначено должностное лицо, в обязанности которого входит осуществление контроля за соблюдением требований Федерального закона №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ». Указанные обязанности были возложены на Корпоративного секретаря Общества. В декабре 2011 года в Обществе был подготовлен внутренний документ «Порядок доступа к инсайдерской информации ОАО «Компания «М.видео» и составлен Перечень инсайдерской информации.

При совершении Обществом действий, которые могут привести к существенным корпоративным изменениям, Общество обеспечивает акционерам возможность влиять на их совершение путем установления прозрачной и справедливой процедуры. Положения Устава содержат требование одобрения сделок, связанных с приобретением, отчуждением, возможностью отчуждения Обществом прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет 5 и более процентов от балансовой стоимости активов

Общества и его дочерних обществ, определенной на основании последней имеющейся консолидированной отчетности, за исключением сделок по размещению акций Общества и сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности.

Для эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества избран специальный орган – Ревизионная комиссия. Все члены Ревизионной комиссии не являются сотрудниками Общества. В составе Ревизионной комиссии отсутствуют лица, которые признавались бы виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти.

Общество стремится следовать основным принципам раскрытия информации об Обществе и о Группе в целом, обеспечивая регулярность и оперативность предоставления информации, доступность такой информации для акционеров и иных заинтересованных лиц, достоверность и полноту ее содержания, соблюдения разумного баланса между открытостью и соблюдением коммерческих интересов. Общество полностью соблюдает требования законодательства и правила листинга российских бирж по публичному раскрытию информации. Общество раскрывает информацию в ленте новостей, на своем веб-сайте в сети Интернет, регулярно публикует информацию о деятельности Группы в средствах массовой информации, издает корпоративный журнал, выходящий ежемесячно. Совет директоров, обеспечивает разработку стратегии развития Общества, а также общее руководство деятельностью Общества, осуществляет контроль за исполнительными органами дочерних структур, знакомясь с отчетами деятельности Компании, утверждает финансовую отчетность Общества.

№	Перечень норм корпоративного поведения	Соблюдается (полностью/частично) или не соблюдается	Документ с реквизитами, закрепляющий норму/Примечания																																
1	Формирование Совета директоров	Соблюдается полностью	Устав Общества (п.9.1 ст.9, ст.11)/Протокол Годового общего собрания акционеров №14 от 23.06.2012 г.																																
2	В Совете директоров должно быть не менее 1 члена, отвечающего следующим требованиям: <ul style="list-style-type: none"> <li>• не являться на момент избрания и в течение 1 года, предшествующего избранию, должностными лицами или работниками Общества;</li> <li>• не являться должностными лицами другого хозяйственного общества, в котором любое из должностных лиц этого общества является членом комитета совета директоров по кадрам и вознаграждениям;</li> <li>• не являться супругами, родителями, детьми, братьями и сестрами должностных лиц Общества;</li> <li>• не являться аффилированными лицами Общества, за исключением члена совета директоров Общества;</li> <li>• не являться сторонами по обязательствам с эмитентом, в соответствии с условиями которых они могут приобрести имущество (получить денежные средства), стоимость которого составляет 10 и более процентов совокупного годового дохода указанных лиц, кроме получения вознаграждения за участие в деятельности совета директоров Общества;</li> <li>• не являться представителями государства, т. е. лицами, которые являются представителями РФ, субъектов РФ и муниципальных образований в совете директоров акционерных обществ, в отношении которых принято решение об использовании специального права («золотой акции») и лицами, избранными в совет директоров из числа кандидатов, выдвинутых РФ, а также</li> </ul>	Соблюдается полностью	Положение о Совете Директоров (ст.2 п.2.4) ФИО независимых директоров: <table border="1" style="margin-top: 10px; width: 100%;"> <thead> <tr> <th>№</th> <th>Фамилия</th> <th>Имя</th> <th>Отчество</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Герфи</td> <td>Питер</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Хамид</td> <td>Дэвид</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Кох</td> <td>Вальтер</td> <td></td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Присяжнюк</td> <td>Александр</td> <td>Михайлович</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>Кройзен</td> <td>Утто</td> <td></td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>Кучмент</td> <td>Михаил</td> <td>Львович</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>Лейтон</td> <td>Стюарт</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	№	Фамилия	Имя	Отчество	1	Герфи	Питер		2	Хамид	Дэвид		3	Кох	Вальтер		4	Присяжнюк	Александр	Михайлович	5	Кройзен	Утто		6	Кучмент	Михаил	Львович	7	Лейтон	Стюарт	
№	Фамилия	Имя	Отчество																																
1	Герфи	Питер																																	
2	Хамид	Дэвид																																	
3	Кох	Вальтер																																	
4	Присяжнюк	Александр	Михайлович																																
5	Кройзен	Утто																																	
6	Кучмент	Михаил	Львович																																
7	Лейтон	Стюарт																																	

№	Перечень норм корпоративного поведения	Соблюдается (полностью/частично) или не соблюдается	Документ с реквизитами, закрепляющий норму/Примечания												
	<p>субъектом РФ или муниципальным образованием, если такие члены совета директоров должны голосовать на основании письменных директив (указаний и т.д.) соответственно РФ, субъекта РФ или муниципального образования.</p>														
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>В Совете директоров должен быть сформирован комитет, исключительными функциями которого являются оценка кандидатов в аудиторы акционерного общества, оценка заключения аудитора, оценка эффективности процедур внутреннего контроля Общества и подготовка предложений по их совершенствованию (комитет по аудиту), возглавляемый директором, отвечающим требованиям, предусмотренным Кодексом корпоративного поведения.</li> <li>Комитет по аудиту должен состоять только из членов совета директоров, не являющихся единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа эмитента.</li> <li>Оценка заключения аудитора Общества, подготовленная Комитетом по аудиту, должна предоставляться в качестве материалов к годовому общему собранию акционеров Общества.</li> </ul>	Соблюдается полностью	<p>Положение о Комитете по аудиту Общества (ст.2.5, ст.3.1, 3.2.1)  ФИО членов Комитета по аудиту:</p> <table border="1" data-bbox="981 533 1524 622"> <thead> <tr> <th>№</th> <th>Фамилия</th> <th>Имя</th> <th>позиция</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Хамид</td> <td>Дэвид</td> <td>член</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Лейтон</td> <td>Стюарт</td> <td>Председатель</td> </tr> </tbody> </table> <p>Положение о Комитете по аудиту Общества (ст.2.5.5, ст.2.6.3)</p> <p>В материалах к Годовому собранию: (Протокол Совета Директоров № 63/2012 от 25.04.2012)</p>	№	Фамилия	Имя	позиция	1	Хамид	Дэвид	член	2	Лейтон	Стюарт	Председатель
№	Фамилия	Имя	позиция												
1	Хамид	Дэвид	член												
2	Лейтон	Стюарт	Председатель												
4	<p>Обязанность членов Совета директоров, лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, раскрывать информацию о владении ценными бумагами Общества, а также о продаже и (или) покупке ценных бумаг эмитента</p>	Соблюдается полностью	<p>Положение о Совете Директоров (ст.7.5-7.7.)  Положение о единоличном исполнительном органе (Генеральном директоре) (ст.4.6.-4.8.)</p>												
5	<p>Утвержденный Советом директоров документ по использованию информации о деятельности Общества, о его ценных бумагах и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг Общества.</p>	Соблюдается полностью	<p>Положение об инсайдерской информации Общества (ст.5,9)  Порядок доступа к инсайдерской информации Общества, охраны ее конфиденциальности, и контроля за соблюдением требований ФЗ №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты» (ст.5-7)</p>												
6	<p>Утвержденный Советом директоров документ, определяющий процедуры внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, контроль за соблюдением которых осуществляет отдельное структурное подразделение Общества, сообщающее о выявленных нарушениях Комитету по аудиту.</p>	Соблюдается полностью	<p>Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью Общества (ст. 4)  Подразделение – Подразделение внутреннего аудита</p>												
7	<p>В уставе Обществе должно быть предусмотрено, что сообщение о проведении годового общего собрания акционеров должно делаться не менее чем за 30 дней до его проведения, если законодательством РФ не предусмотрен больший срок.</p>	Соблюдается полностью	Устав Общества (ст.10 п.10.11)												
8	<p>Утвержденный Советом директоров документ, которым руководствуется Совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов</p>	Соблюдается полностью	Положения о дивидендной политике												

**4.7. Социальная ответственность**

Сеть «М.Видео» - крупнейший в России продавец бытовой техники и электроники, и компания много работает над тем, чтобы аппаратура, которая приобретается в магазинах не просто надёжно и долго работала, но и не вредила окружающей среде. Несмотря на красный цвет своей корпоративной символики, Компания по своей сути является «зеленой» и проявляет бережное отношение к окружающей среде.

2012 год стал поворотным для многих направлений корпоративной социальной ответственности. В рамках продвижения здорового образа жизни, сеть особое внимание уделила региональным велопробегам и установке велосипедных парковок в ряде российских городов.

Экологическое направление было поддержано 3 экспедициями в заповедные уголки России, для их очистки от мусора и привлечения внимания к загрязнению природных парков – на остров Ольхон (Байкал), на Алтай и Камчатку. Впервые в истории «М.Видео» к волонтерам присоединились журналисты изданий «Русский Репортёр» и «Вокруг Света», которые описали работу энтузиастов. «М.видео» финансирует благотворительный фонд «Наша инициатива», который оказывает финансовую помощь ряду благотворительных организаций, детских домов, медицинским и образовательным учреждениям. В начале 2013 года в Компании был создан еще один благотворительный фонд – «Красивые дети в красивом мире», который уделит особое внимание регионам, поддержке больниц и тяжелобольных детей. Также в рамках расширения работы благотворительного фонда Компания расширяет сотрудничество с WWF и Greenpeace.

«М.видео» стала первой национальной розничной сетью, прекратившей продажу ламп накаливания, которые могут быть заменены новыми высококачественными энергосберегающими лампами, а также телевизоров устаревших моделей. Мы регулярно проводим различные кампании по утилизации устаревшей бытовой техники при покупке новых энергосберегающих моделей. Сотрудники Компании являются неотъемлемой составляющей ее конкурентной силы. Мы придаем исключительное значение подбору кадров и их обучению для формирования корпоративной культуры Компании на основе сильного и сплоченного коллектива. Мы проводим программы обучения разных уровней, чтобы обеспечить знание персоналом наших товаров и современных тенденций. Подготовку для Компании будущих директоров магазинов и заведующих отделами обеспечивает корпоративный университет.

**Информация об объеме каждого из использованных в отчетном году видов энергетических ресурсов:**

Ввиду того, что Компания не имеет на балансе недвижимого имущества, а также транспортных средств, оплата потреблённой энергии в отчетном году была включена в стоимость платы за пользование арендуемыми помещениями.

**Информация для акционеров:**

Денис Давыдов - Директор по связям с инвесторами

Тел: +7 (495) 644-2848 доб. 7064/E-mail: [ir@mvideo.ru](mailto:ir@mvideo.ru)

Яна Хавасова - Корпоративный секретарь

Тел: +7 (495) 644-2848 доб. 7522/E-mail: [yana.khavasova@mvideo.ru](mailto:yana.khavasova@mvideo.ru)

**Регистратор Общества:** ОАО «Регистратор Р.О.С.Т.»

Юридический адрес: г. Москва, ул. Стромынка, д.18, корп.13

Почтовый адрес: 107996, г. Москва, ул. Стромынка, д.18, а/я 9

Телефон/факс (495)771-73-36/ 771-73-34

Генеральный директор  
ОАО «Компания «М.видео»

Главный бухгалтер  
ОАО «Компания «М.видео»



Тынкован А.А.

Виноградова О.Ю.

**Открытое акционерное**  
**общество**  
**«Компания «М.видео»**

**Аудиторское заключение**  
**о бухгалтерской отчетности за 2011 год**



**АУДИТОР: ЗАО «ДЕЛОИТ И ТУШ СНГ»**

Место нахождения: 125047, г. Москва, ул. Лесная, д. 5.

Тел.: +7 (495) 787 0600.

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов «Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Палата России» от 20 мая 2009 года № 3026, ОРНЗ 10201117407.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, № 1027700425444. Выдано 13 ноября 2002 года межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Свидетельство о государственной регистрации Закрытого акционерного общества «Делойт и Туш СНГ» № 018.482. Выдано Московской регистрационной палатой 30 октября 1992 года.

**АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО: ОАО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО»**

Место нахождения: 105066, Москва, ул. Нижняя Красносельская, 40/12, корп. 20.

Тел.: +7 (495) 644 28 48.

Свидетельство о государственной регистрации: серия 77 №008748648, выдано 25 сентября 2006 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ О БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам ОАО «Компания «М.видео»

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО «Компания «М.видео» (далее «Компания») состоящей из:

- Бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 года;
- Отчета о прибылях и убытках за 2011 год;
- Приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках:
  - Отчета об изменениях капитала за 2011 год;
  - Отчета о движении денежных средств за 2011 год;
  - Пояснений к бухгалтерской отчетности.

### Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»; федеральными стандартами аудиторской деятельности, а также внутрифирменными стандартами. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

### Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Компания «М.видео» по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

Аудитор



Партнер

Сергей Вячеславович Неклюдов  
Квалификационный аттестат № 01-000196

Владимир Евгеньевич Бирюков  
На основании доверенности  
от 23 марта 2012 года

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

28 марта 2012 года

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
на 31 декабря 2011 года

Организация	<b>ОАО «Компания «М.видео»</b>	Форма по ОКУД	<b>0710001</b>
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	<b>31.12.2011</b>
Вид экономической деятельности	<b>Деятельность по управлению финансово-промышленными и холдинг-компаниями</b>	по ОКПО	<b>71630621</b>
Организационно-правовая форма/форма собственности	<b>Открытые акционерные общества/Собственность иностранных юридических лиц</b>	ИНН	<b>7707602010</b>
Единица измерения	<b>тыс. руб.</b>	по ОКВЭД	<b>74.15</b>
Адрес (адрес)	<b>105066, г. Москва, ул. Красносельская Нижняя, д.40/12, корп.20</b>	по ОКОПФ/ по ОКФС	<b>47/23</b>
		по ОКЕИ	<b>384</b>

Наименование показателя	Примечание	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	4.1	10,331	10,455	10,784
Финансовые вложения	4.2	5,653,657	6,059,657	5,969,657
Прочие внеоборотные активы	4.3	1,371	103,944	15,283
<b>Итого по разделу I</b>		<b>5,665,359</b>	<b>6,174,056</b>	<b>5,995,724</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		5,810	5,930	8,715
Дебиторская задолженность	4.4	1,054,788	903,140	595,329
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	4.6	721,000	401,000	491,000
Денежные средства и денежные эквиваленты	4.5	397,120	794	605
Прочие оборотные активы		16	-	2,040
<b>Итого по разделу II</b>		<b>2,178,734</b>	<b>1,310,864</b>	<b>1,097,689</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>7,844,093</b>	<b>7,484,920</b>	<b>7,093,413</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	4.7	1,797,682	1,797,682	1,797,682
Добавочный капитал (без переоценки)	4.8	4,648,903	4,648,903	4,648,903
Резервный капитал	4.9	125,474	72,405	32,180
Нераспределенная прибыль		1,269,605	962,390	611,577
<b>Итого по разделу III</b>		<b>7,841,664</b>	<b>7,481,380</b>	<b>7,090,342</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	4.11	2,429	3,540	3,071
<b>Итого по разделу V</b>		<b>2,429</b>	<b>3,540</b>	<b>3,071</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>7,844,093</b>	<b>7,484,920</b>	<b>7,093,413</b>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
за 2011 год

Организация	<b>ОАО «Компания «М.видео»</b>	Форма по ОКУД	<b>КОДЫ</b> 0710002
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31.12.2011
Вид экономической деятельности	<b>Деятельность по управлению финансово-промышленными и холдинг-компаниями</b>	по ОКПО	71630621
Организационно-правовая форма/форма собственности	<b>Открытые акционерные общества/Собственность иностранных юридических лиц</b>	ИНН	7707602010
Единица измерения	<b>тыс. руб.</b>	по ОКВЭД	74.15
		по ОКОПФ/по ОКФС	47/23
		по ОКЕИ	384

Наименование показателя	Примечание	2011 год		2010 год	
Выручка	5.1	58,260		52,789	
Себестоимость продаж	5.1	(1,963)		(1,768)	
<b>Валовая прибыль</b>		<b>56,297</b>		<b>51,021</b>	
Управленческие расходы	5.1	(31,993)		(24,363)	
<b>Прибыль от продаж</b>		<b>24,304</b>		<b>26,658</b>	
Доходы от участия в других организациях	5.2	1,019,000		750,000	
Проценты к получению	5.3	140,192		135,956	
Проценты к уплате		-		-	
Прочие доходы	5.3	41		2,063	
Прочие расходы	5.4	(93,941)		(80,527)	
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1,089,596</b>		<b>834,150</b>	
Текущий налог на прибыль	4.12	(28,216)		(29,645)	
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	4.12	189,703		137,185	
Изменение отложенных налоговых обязательств		-		-	
Изменение отложенных налоговых активов		-		-	
<b>Чистая прибыль</b>		<b>1,061,380</b>		<b>804,505</b>	
<b>СПРАВОЧНО</b>					
Совокупный финансовый результат периода		1,061,380		804,505	
Базовая прибыль на акцию, руб.	4.10	0.006		0.004	
Разводнённая прибыль на акцию, руб.	4.10	0.006		0.004	

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА**  
за 2011 год

Организация	<b>ОАО «Компания «М.видео»</b>	Дата (число, месяц, год)	31.12.2011	К О Д Ы	0710003
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	71630621		
Вид экономической деятельности	<b>Деятельность по управлению финансово-промышленными и холдинг-компаниями</b>	ИНН	7707602010		
Организационно-правовая форма/форма собственности	<b>Открытые акционерные общества/Собственность иностранных юридических лиц</b>	по ОКВЭД	74.15		
Единица измерения	<b>тыс. руб.</b>	по ОКОПФ/ по ОКФС	47/23		
		по ОКЕИ	384		

**ИЗМЕНЕНИЕ КАПИТАЛА**

Наименование показателя	Уставный капитал	Добавочный капитал (без переоценки)	Резервный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
<b>Величина капитала на 31 декабря 2009 года</b>	<b>1,797,682</b>	<b>4,648,903</b>	<b>32,180</b>	<b>611,577</b>	<b>7,090,342</b>
Чистая прибыль	-	-	40,225	764,280	804,505
Дивиденды	-	-	-	(413,467)	(413,467)
<b>Величина капитала на 31 декабря 2010 года</b>	<b>1,797,682</b>	<b>4,648,903</b>	<b>72,405</b>	<b>962,390</b>	<b>7,481,380</b>
Чистая прибыль	-	-	53,069	1,008,311	1,061,380
Дивиденды	-	-	-	(701,096)	(701,096)
<b>Величина капитала на 31 декабря 2011 года</b>	<b>1,797,682</b>	<b>4,648,903</b>	<b>125,474</b>	<b>1,269,605</b>	<b>7,841,664</b>

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
за 2011 год

Организация	<u>ОАО «Компания «М.видео»</u>	Форма по ОКУД	<u>КОДЫ</u> 0710004
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31.12.2011
Вид экономической деятельности	<u>Деятельность по управлению финансово-промышленными и холдинг-компаниями</u>	по ОКПО	71630621
Организационно-правовая форма/форма собственности	<u>Открытые акционерные общества/Собственность иностранных юридических лиц</u>	ИНН	7707602010
Единица измерения	<u>тыс. руб.</u>	по ОКВЭД	74.15
		по ОКПОФ/по ОКФС	47/23
		по ОКЕИ	384

Наименование показателя	За 2011 год	За 2010 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	87,098	21,216
Прочие поступления	1,604	306
На оплату товаров, работ, услуг	(31,728)	(24,566)
На оплату труда	(19,544)	(13,296)
На расчёты по налогу на прибыль	(11,876)	(10,660)
На прочие выплаты, перечисления	(71,756)	(67,023)
<b>Сальдо денежных потоков от текущей деятельности</b>	<b>(46,202)</b>	<b>(94,023)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Дивиденды, проценты по финансовым вложениям	1,079,874	532,240
От возврата предоставленных займов и продажи долговых ценных бумаг	401,000	90,000
На приобретение нематериальных активов	(1,719)	(1,609)
На приобретение долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам	(315,000)	(90,000)
На прочие выплаты, перечисления, в т. ч. расчёты по налогу на прибыль	(22,617)	(22,988)
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>	<b>1,141,538</b>	<b>507,643</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Денежные средства, направленные на выплату дивидендов	(647,767)	(384,136)
На прочие выплаты, перечисления, в т. ч. расчёты по налогу на прибыль	(51,243)	(29,295)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>(699,010)</b>	<b>(413,431)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>396,326</b>	<b>189</b>
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	<b>794</b>	<b>605</b>
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>397,120</b>	<b>794</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(714)	(256)

**ПРИМЕЧАНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ОАО «Компания «М.видео» за 2011 год**

**1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ**

ОАО «Компания «М.видео» (далее «Компания») было образовано 25 сентября 2006 года. Свидетельство о регистрации серии 77 № 008748648, выдано 25 сентября 2006 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

**1.1. Юридический адрес**

Юридический адрес Компании: 105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д.40/12, корпус 20.

**1.2. Основные виды деятельности**

Компания является головной компанией группы компаний «М.видео», специализирующейся на реализации телевизионной, аудио-, видео-, хай-фай, бытовой техники и цифрового оборудования через сеть магазинов в Российской Федерации и предоставлении сопутствующих услуг.

Основным видом деятельности Компании является владение и управление контролируемыми долями / контрольными пакетами акций компаний, входящих в группу компаний «М.видео», а также владение правами на товарные знаки «М.видео» и предоставление прав на их использование дочерним компаниям.

Деятельность компании регламентируется законодательством Российской Федерации.

В ноябре 2007 года Компания произвела первичное публичное размещение акций, в ходе которого её акции были допущены к торгам на российских биржах РТС и ММВБ.

**1.3. Среднегодовая численность работающих за отчетный период**

Среднесписочная численность работающих в Компании за отчетный период составила 7 человек (за 2010 год – 6 человек).

**1.4. Исполнительный орган и ревизионная комиссия**

В соответствии с Уставом, руководство текущей деятельностью Компании осуществляет Генеральный директор, Бреев Павел Юрьевич, который является единоличным исполнительным органом Компании. Главным бухгалтером Компании является Виноградова Ольга Юрьевна.

В соответствии с Уставом контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Компании осуществляет Ревизионная комиссия, которая избирается общим собранием акционеров сроком на 1 год. В 2011 году состав ревизионной комиссии был следующий: г-жа Болякина И.И., г-н Карих Ю.И., г-н Шестухин А.Л.

**2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ КОМПАНИИ**

**2.1. Принципы подготовки бухгалтерской отчетности**

Бухгалтерская отчетность Компании сформирована на основе данных бухгалтерского учета. Бухгалтерский учет ведется в соответствии с Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» № 129-ФЗ от 21 ноября 1996 года, «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (утв. Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 года № 34н); действующими Положениями по Бухгалтерскому Учету (далее «ПБУ»), Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкцией по его применению (утв. Приказом Минфина РФ № 94н от 31 октября 2000 года), а также учетной политикой Компании, утвержденной Приказом Генерального Директора Компании №01-351 от 30 декабря 2009 года (с изменениями и дополнениями от 31.12.2010, 31.12.2011гг), действующими ПБУ.



Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка Компанией соответствующего способа, исходя из действующего законодательства в области бухгалтерского учета, Международных стандартов финансовой отчетности, а также сложившейся отраслевой практики. При этом нормы законодательства по бухгалтерскому учету применяются для разработки соответствующего способа в части аналогичных или связанных фактов хозяйственной деятельности, определений, условий признания и порядка оценки активов, обязательств, доходов и расходов.

Изменение учетной политики производится с начала отчетного года, если иное не обуславливается причиной такого изменения. Последствия изменения учетной политики, вызванного изменением законодательства Российской Федерации и (или) нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету, отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в порядке, установленном соответствующим законодательством Российской Федерации и (или) нормативным правовым актом по бухгалтерскому учету. Если соответствующее законодательство Российской Федерации и (или) нормативный правовой акт по бухгалтерскому учету не устанавливает порядок отражения последствий изменения учетной политики, то эти последствия отражаются в бухгалтерском учете и отчетности ретроспективно, за исключением случаев, когда оценка в денежном выражении таких последствий в отношении периодов, предшествовавших отчетному, не может быть произведена с достаточной надежностью.

Бухгалтерская отчетность была подготовлена руководством Компании, исходя из допущения о том, что деятельность Компании будет продолжаться в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

## **2.2. План счетов бухгалтерского учета**

Компания разработала и применяет рабочий план счетов бухгалтерского учета, основанный на стандартном плане счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденном Приказом Министерства финансов РФ от 31 октября 2000 года №94н, с применением отдельных субсчетов, позволяющих получать отчетность, соответствующую требованиям бухгалтерского и налогового законодательства по российским стандартам, а также требованиям раздельного учета затрат.

## **2.3. Оборотные и внеоборотные активы и обязательства**

Активы, отраженные в бухгалтерской отчетности в составе оборотных, предполагаются к использованию в производственной и иной деятельности в течение 12 месяцев после отчетной даты. Обязательства, отраженные в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочных, предполагаются к погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

## **2.4. Учет нематериальных активов**

Учет нематериальных активов производится на основании ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов» (утв. Приказом Минфина РФ № 153н от 27 декабря 2007 года).

Нематериальные активы (далее «НМА») принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость НМА, приобретенных за плату, определяется как сумма фактических расходов на приобретение и дополнительных расходов на доведение их до состояния, пригодного к использованию в запланированных целях, за исключением налога на добавленную стоимость. После первоначального признания НМА учитываются по фактической стоимости приобретения.

Переоценка НМА не производится.

Амортизация НМА начисляется линейным способом. Амортизация по НМА с неопределенным сроком использования не начисляется.

Компанией приняты следующие сроки полезного использования НМА (по основным группам):

<b>Группа НМА</b>	<b>Срок полезного использования</b>
Товарные знаки	120 месяцев
Исключительные права на интернет-сайт	120 месяцев

Срок полезного использования нематериального актива ежегодно проверяется комиссией, состав и полномочия которой утверждаются руководителем Компании, или лицом, им уполномоченным, на необходимость его уточнения. В случае существенного изменения продолжительности периода, в течение которого Компания предполагает использовать актив, срок его полезного использования подлежит уточнению. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности на начало отчетного года как изменения в оценочных значениях, без ретроспективных корректировок предыдущих периодов.

### **2.5. Учет прочих внеоборотных активов**

По строке «Прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса Компания отражает выданные авансы и расходы будущих периодов, погашение или признание которых в качестве расходов отчетного периода произойдет не ранее, чем через 12 месяцев после отчетной даты. В частности, в состав прочих внеоборотных активов включены:

- незаконченные операции по приобретению нематериальных активов;
- долгосрочные проценты по выданным договорам займа.

### **2.6. Учет финансовых вложений**

Учет финансовых вложений производится на основании ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» (утв. Приказом Минфина РФ № 126н от 10 декабря 2002 года).

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Компании на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах).

Для целей последующей оценки финансовые вложения подразделяются на две группы: финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, и финансовые вложения, по которым их текущая рыночная стоимость не определяется.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанную корректировку Компания производит ежеквартально. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов или расходов.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется организацией исходя из последней оценки. При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется исходя из оценки по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

По состоянию на 31 декабря каждого отчетного года, а также при наличии признаков обесценения Компания проводит проверку на обесценение, и при необходимости образует в бухгалтерском учете резерв под обесценение финансовых вложений в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений». Резерв формируется в том случае, если в результате проведенной проверки подтверждается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений.

### **2.7. Принципы оценки дебиторской задолженности**

Компания создает резерв по сомнительным долгам и отражает его как уменьшение остатка дебиторской задолженности в бухгалтерском балансе.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Резерв по сомнительным долгам создается на основе результатов проведенной инвентаризации дебиторской задолженности. Для расчета резерва дебиторская задолженность подразделяется на два вида:

- покупатели и заказчики;
- прочая дебиторская задолженность.

Величина резерва определяется на конец каждого квартала отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Суммы изменения резерва по сомнительным долгам по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы и услуги относятся на финансовые результаты Компании и отражаются в составе прочих доходов или прочих расходов в отчете о прибылях и убытках.

Нереальная к взысканию задолженность подлежит списанию на финансовые результаты Компании.

### **2.8. Учет денежных средств и денежных эквивалентов**

Компания отражает высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения менее трех месяцев, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости в составе строки 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса.

### **2.9. Принципы формирования и признания доходов**

Учет доходов осуществляется на основании ПБУ 9/99 «Доходы организации» (утв. Приказом МФ РФ № 32н от 6 мая 1999 года).

Доходы в зависимости от их характера, условий получения и направлений деятельности Компании подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы.

К доходам от обычных видов деятельности относятся доходы от предоставления прав на использование товарных знаков.

Все остальные доходы считаются прочими.

Выручка Компании от предоставления прав на использование товарных знаков принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности. Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий:

- Компания имеет право на получение выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Компании к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

#### **2.10. Принципы формирования и признания расходов**

Учет расходов производится на основании ПБУ 10/99 «Расходы организации» (утв. Приказом МФ РФ № 33н от 6 мая 1999 года).

Расходы признаются таковыми в том отчетном периоде, к которому они относятся, не зависимо от времени фактической выплаты денежных средств или иной формы оплаты.

Расходы Компании подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

Управленческие расходы признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности полностью в отчетном периоде их признания в учете.

#### **2.11. Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте**

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс рубля, установленный Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ»), действующий на день совершения операции. Активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражаются в отчете в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, установленного ЦБ РФ, действовавшего 31 декабря 2011, 2010 и 2009 года.

Порядок учета активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, но подлежащих оплате в рублях, регулируется ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». В соответствии с ПБУ 3/2006 обязательства, выраженные в иностранной валюте, но оплачиваемые в рублях, подлежат пересчету в рубли по состоянию:

- на дату их принятия к учету;
- на последнюю дату месяца на отчетную дату и на дату совершения операции;
- на дату погашения обязательства.

Курсовые разницы отражаются в Отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и прочих расходов развернуто.

#### **2.12. Отложенный налог на прибыль**

В соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» Компания отражает в бухгалтерском учете и отчетности отложенный налог на прибыль (отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства), т.е. суммы, способные оказать влияние на величину текущего налога на прибыль в последующих отчетных периодах.

## **2.13. Изменение оценочных значений**

Изменением оценочного значения признается корректировка стоимости актива (обязательства) или величины, отражающей погашение стоимости актива, обусловленная появлением новой информации, которая производится исходя из оценки существующего положения дел в Компании, ожидаемых будущих выгод и обязательств и не является исправлением ошибки в бухгалтерской отчетности.

Оценочным значением являются:

- величина резерва по сомнительным долгам;
- величина других оценочных резервов;
- сроки полезного использования основных средств, нематериальных активов и иных амортизируемых активов;
- оценка ожидаемого поступления будущих экономических выгод от использования амортизируемых активов и др.

Изменение способа оценки активов и обязательств не является изменением оценочного значения.

Если какое-то изменение в данных бухгалтерского учета не поддается однозначной классификации в качестве изменения учетной политики или изменения оценочного значения, то для целей бухгалтерской отчетности оно признается изменением оценочного значения.

Изменение оценочного значения, влияющее на стоимость актива, подлежит признанию в бухгалтерском учете путем включения в доходы или расходы Компании (перспективно):

- периода, в котором произошло изменение, если такое изменение влияет на показатели бухгалтерской отчетности только данного отчетного периода;
- периода, в котором произошло изменение, и будущих периодов, если такое изменение влияет на бухгалтерскую отчетность данного отчетного периода и бухгалтерскую отчетность будущих периодов.

Изменение оценочного значения, непосредственно влияющее на величину капитала Компании, подлежит признанию путем корректировки соответствующих статей капитала в бухгалтерской отчетности за период, в котором произошло изменение.

## **3. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК**

### **3.1. Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности**

Существенность ошибки Компания определяет самостоятельно, исходя как из величины, так и характера соответствующей статьи (статей) бухгалтерской отчетности. Ошибка признается существенной, если в результате исправления соответствующей статьи бухгалтерской отчетности, группа статей бухгалтерской отчетности изменится более чем на 5%, а также если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые ими на основе бухгалтерской отчетности, составленной за этот отчетный период.

Существенных ошибок, относящихся к прошлым периодам, в текущем отчетном периоде не обнаружено.

### 3.2. Изменение учетной политики в связи с изменением законодательства

В отчетном году в связи с вступлением в силу ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств» (приказ Минфина РФ от 2 февраля 2011 г. № 11н) был внесен ряд изменений в учетную политику, а именно:

- депозитные вклады со сроком погашения менее трех месяцев, открытые в кредитных организациях, являющиеся высоколиквидными финансовыми вложениями, отражаются в составе денежных средств и денежных эквивалентов, поэтому в отчете о движении денежных средств движение по таким вкладам не отражается;
- поступления от покупателей и заказчиков, а также платежи поставщикам и подрядчикам отражены за вычетом налога на добавленную стоимость;
- сумма НДС, поступившая в составе платежей от покупателей и заказчиков, уменьшенная на сумму НДС оплаченную поставщикам и подрядчикам, а также на сумму НДС фактически уплаченного в бюджет, отражена в составе прочих поступлений денежных средств по текущей деятельности;
- денежные потоки, связанные с возвратом денежных средств покупателям, а также возвратом денежных средств от поставщиков отражены в отчете в свернутом виде;
- платежи по налогу на прибыль распределены между выплатами денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, а также отражены в отчете обособленно от платежей по прочим налогам, которые в свою очередь включены в состав прочих выплат по текущей деятельности;
- величина влияния изменений курса иностранной валюты к рублю представляет собой сальдо курсовых разниц по счетам учета валютных денежных средств и денежных эквивалентов и отражается отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков.

Данные изменения учетной политики в отчетности отражены ретроспективно.

В текущей отчетности были отражены корректировки входящих показателей бухгалтерской отчетности, связанные с изменением учетной политики и законодательства, для обеспечения сопоставимости показателей:

- в предыдущем отчетном периоде на 31 декабря 2009 года компания отражала проценты к получению в сумме 14 052 тыс. руб. в составе дебиторской задолженности. Учитывая, что проценты начислены на основании долгосрочных договоров займа и возвращаются по окончании договора займа, Компания произвела соответствующую корректировку, перенесла указанную сумму в строку «прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса. Изменения внесены за 2009 год.
- в предыдущем отчетном периоде на 31 декабря 2009 года Компания отражала расходы будущих периодов в сумме 1 911 тыс. руб. в составе материально-производственных запасов. В соответствии с Приказом Минфина РФ от 24 декабря 2010 года № 186н «О внесении изменений в нормативные акты по бухгалтерскому учету», затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В связи с этим Компания произвела соответствующую корректировку, перенесла указанную сумму в строку «Прочие оборотные активы» бухгалтерского баланса. Изменения внесены за 2009 год.

Последствия изменения учетной политики на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за соответствующие периоды представлены следующим образом:

	Данные на 31 декабря 2009 года при условии действия учетной политики отчетного года, тыс. руб.		
	Перво-начальное значение	Скорректированное значение	Отклонение
<b>Бухгалтерский баланс</b>			
Прочие внеоборотные активы	1 231	15 283	14 052
Запасы	1 911	-	(1 911)
в том числе:			
расходы будущих периодов	1 911	-	(1 911)
Дебиторская задолженность	609 381	595 329	(14 052)
Прочие оборотные активы	129	2 040	1 911
<b>Итого влияние на чистые активы</b>			<b>-</b>

	Данные за 2010 год при условии действия учетной политики отчетного года, тыс. руб.		
	Перво-начальное значение	Скорректированное значение	Отклонение
<b>Отчет о движении денежных средств</b>			
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	36 161	21 216	(14 945)
Прочие поступления	295 906	306	(295 600)
На оплату товаров, работ, услуг	(28 943)	(24 566)	4 377
На выплату дивидендов, процентов по долговым обязательствам	(384 328)	-	384 328
На расчёты по налогам и сборам	(80 909)	-	80 909
На расчёты по налогу на прибыль	-	(10 660)	(10 660)
На прочие выплаты, перечисления	(354 843)	(67 023)	287 820
<b>Сальдо денежных потоков от текущей деятельности</b>	<b>(530 252)</b>	<b>(94 023)</b>	<b>436 229</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
От продажи долговых ценных бумаг и других финансовых инструментов	413 000	-	(413 000)
На приобретение объектов основных средств (включая доходные вложения в материальные ценности) и нематериальных активов	(1 799)	(1 609)	190
На приобретение долговых ценных бумаг и других финансовых вложений	(413 000)	-	413 000
На прочие выплаты, перечисления, включая расчёты по налогу на прибыль	-	(22 988)	(22 988)
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>	<b>530 441</b>	<b>507 643</b>	<b>(22 798)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Денежные средства, направленные на выплату дивидендов	-	(384 136)	(384 136)
На прочие выплаты, перечисления, включая расчёты по налогу на прибыль	-	(29 295)	(29 295)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(413 431)</b>	<b>(413 431)</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	(256)	(256)

#### 4. РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ СТАТЕЙ ОТЧЕТНОСТИ

##### 4.1. Нематериальные активы

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2011 года, 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

Наименование нематериального актива	Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года, тыс. руб.	Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года, тыс. руб.	Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года, тыс. руб.
Исключительные права на товарные знаки	10 784	10 265	10 160
Исключительные права на интернет-сайт	-	190	171
<b>Итого</b>	<b>10 784</b>	<b>10 455</b>	<b>10 331</b>

##### 4.2. Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения представлены вкладами в уставные капиталы дочерних организаций, а также займами, выданными дочерним компаниям.

Текущая рыночная стоимость по указанным финансовым вложениям не определяется.

Вклады в уставные капиталы дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

Наименование организации	Сумма вклада на 31.12.2009 г., тыс. руб.	Сумма вклада на 31.12.2010 г., тыс. руб.	Сумма вклада на 31.12.2011 г., тыс. руб.
ООО «М.видео Менеджмент»	2 801 000	2 801 000	2 801 000
ООО «Сфера Инвест»	1 188 890	1 188 890	-
ООО «Стандарт-Инвест»	1 102 757	1 102 757	2 297 647
ООО «М.видео Торг»	150 010	150 010	150 010
ООО «М.видео Финанс»	5 000	5 000	-
ООО «М.видео Трейд»	1 000	1 000	-
<b>Итого</b>	<b>5 248 657</b>	<b>5 248 657</b>	<b>5 248 657</b>

В соответствии с Решением № 10/2011 от 22.09.2011 г. единственного участника ООО «Стандарт-Инвест» принято решение провести реорганизацию общества путем присоединения к нему следующих обществ: ООО «М.видео Трейд», ООО «Сфера Инвест», ООО «М.видео Финанс». По состоянию на 31 декабря 2011 года реорганизация ООО «Стандарт-Инвест» была полностью завершена:

- 23 декабря 2011 года получено Свидетельство 77 № 012040957 от 23.12.2011 г. о внесении записи в ЕГРЮЛ о реорганизации ООО «М.видео Трейд» в форме присоединения к ООО «Стандарт-Инвест».
- 23 декабря 2011 года получено Свидетельство 77 № 012040954 от 23.12.2011 г. о внесении записи в ЕГРЮЛ о реорганизации ООО «Сфера Инвест» в форме присоединения к ООО «Стандарт-Инвест».
- 26 декабря 2011 года получено Свидетельство 77 № 012113004 от 26.12.2011 г. о внесении записи в ЕГРЮЛ о реорганизации ООО «М.видео Финанс» в форме присоединения к ООО «Стандарт-Инвест».

В результате присоединения Уставные капиталы реорганизованных обществ объединены.



Долгосрочные займы, выданные дочерним компаниям, на 31 декабря 2011 года представлены следующим образом:

Контрагент	Дата выдачи	Дата погашения	Годовая процентная ставка	Остаток на 31 декабря 2011 года тыс. руб.
ООО «М.видео Менеджмент»	12.12.2011	16.12.2014	8%	270 000
ООО «М.видео Менеджмент»	12.12.2011	16.12.2014	10%	45 000
ООО «Стандарт-Инвест»	15.01.2010	14.01.2013	11%	90 000
<b>Итого</b>				<b>405 000</b>

Долгосрочные займы, выданные дочерним компаниям, на 31 декабря 2010 года представлены следующим образом:

Контрагент	Дата выдачи	Дата погашения	Годовая процентная ставка	Остаток на 31 декабря 2010 года тыс. руб.
ООО «Стандарт-Инвест»	22.07.2008	17.07.2012	11%	170 000
ООО «Стандарт-Инвест»	15.01.2010	14.01.2013	11%	90 000
ООО «Сфера Инвест»	24.07.2008	17.07.2012	11%	110 000
ООО «Сфера Инвест»	02.11.2009	30.10.2012	11%	441 000
<b>Итого</b>				<b>811 000</b>

Долгосрочные займы, выданные дочерним компаниям, на 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

Контрагент	Дата выдачи	Дата погашения	Годовая процентная ставка	Остаток на 31 декабря 2009 года тыс. руб.
ООО «Стандарт-Инвест»	22.07.2008	17.07.2012	11%	170 000
ООО «Сфера Инвест»	24.07.2008	17.07.2012	11%	110 000
ООО «Сфера Инвест»	02.11.2009	30.10.2012	11%	441 000
<b>Итого</b>				<b>721 000</b>

По оценке руководства, дисконтированная стоимость займов выданных по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов примерно соответствует их балансовой стоимости.

#### 4.3. Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2009 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2010 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2011 года, тыс. руб.
<b>Прочие внеоборотные активы</b>			
Долгосрочные проценты к получению, по займу выданному ООО «Стандарт-Инвест»	3 771	70 891	841
Долгосрочные проценты к получению, по займу выданному ООО «Сфера Инвест»	10 281	31 964	-
Нематериальные активы, находящиеся в процессе регистрации по состоянию на отчетную дату	1 231	1 089	530
<b>Итого</b>	<b>15 283</b>	<b>103 944</b>	<b>1 371</b>

#### 4.4. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

	на 31 декабря 2009 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2010 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2011 года, тыс. руб.
<b>Дебиторская задолженность</b>			
<b>Задолженность дочерних компаний по распределению чистой прибыли</b>			
ООО «М.видео Менеджмент»	413 504	750 000	1 019 000
ООО «М.видео Трейд»	-	750 000	1 000 000
ООО «Стандарт-Инвест»	413 504	-	-
	-	-	19 000
<b>Выданные авансы в счет предстоящих поставок товаров, работ (услуг)</b>			
ЗАО «Делойт и Туш СНГ»	6 578	7 415	7 930
ООО «Союзпатент»	6 372	6 590	4 856
ЗАО «Грандъ Отель»	-	697	1 401
Прочие	-	738	1 085
	206	128	588
<b>Проценты к получению по договорам выданных займов</b>			
ООО «М.видео Менеджмент»	167 691	96 108	8 094
ООО «Стандарт-Инвест»	167 691	96 108	1 358
	-	-	6 736
<b>Задолженность покупателей за использование товарных знаков</b>			
ООО «М.видео Менеджмент»	3 228	39 408	5 378
ООО «М.видео Торг»	-	39 305	5 218
ООО «М.видео Трейд»	1 590	-	-
Прочие	1 590	9	-
	48	94	160
<b>Прочие дебиторы</b>			
ИФНС № 1 по ЦАО г.Москвы	4 328	10 209	14 386
Прочие	2 343	6 617	12 567
	1 985	3 592	1 819
<b>Итого</b>	<b>595 329</b>	<b>903 140</b>	<b>1 054 788</b>

#### 4.5. Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	на 31 декабря 2009 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2010 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2011 года, тыс. руб.
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты</b>			
Расчетные счета (рублевые)	36	91	1 326
Касса	-	5	2
Специальные счета (корпоративные карты сотрудников)	569	698	792
Депозитные вклады	-	-	395 000
<b>Итого</b>	<b>605</b>	<b>794</b>	<b>397 120</b>

Депозитные вклады, отраженные в бухгалтерском балансе как денежные эквиваленты, по состоянию на 31 декабря 2011 года представлены следующим образом:

Наименование банка	на 31 декабря 2011 года		
	Годовая процентная ставка	Дата погашения	Сумма вклада, тыс. руб.
ОАО «Московский Кредитный Банк»	8%	27.02.2012	395 000
<b>Итого</b>			<b>395 000</b>

#### 4.6. Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения представлены займами, выданными Компанией своим дочерним компаниям.

Текущая рыночная стоимость по указанным финансовым вложениям не определяется.

Займы, выданные дочерним компаниям, по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

Наименование дебитора	Вид задолжен- ности	Дата договора	Дата погашения	на	на	на
				31 декабря 2009 года, тыс. руб.	31 декабря 2010 года, тыс. руб.	31 декабря 2011 года, тыс. руб.
ООО «М.видео Менеджмент»	займ	23.11.2007	23.11.2011	491 000	401 000	-
ООО «Стандарт-Инвест»	займ	30.10.2009	30.10.2012	-	-	441 000
ООО «Стандарт-Инвест»	займ	17.07.2008	17.07.2012	-	-	110 000
ООО «Стандарт-Инвест»	займ	17.07.2008	17.07.2012	-	-	170 000
<b>Итого</b>				<b>491 000</b>	<b>401 000</b>	<b>721 000</b>

По оценке руководства, дисконтированная стоимость займов выданных по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов примерно соответствует их балансовой стоимости.

#### 4.7. Уставный капитал

Полный объем зарегистрированного в соответствии с законодательством РФ уставного капитала Компании составляет 1 797 682 тыс. руб. Уставный капитал полностью сформирован за счет размещения среди акционеров 179 768 227 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 рублей. По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов уставный капитал Компании был полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов связанная сторона ООО «М.видео Менеджмент» владеет акциями Компании в количестве 2 700 000 штук.

В 2011 году общее собрание акционеров Компании утвердило выплату Компанией дивидендов в размере 701 096 тыс. руб. по результатам 2010 года. Дивиденды были полностью выплачены Компанией своим акционерам в течение 2011 года.

В 2010 году общее собрание акционеров Компании утвердило выплату Компанией дивидендов в размере 413 467 тыс. руб. по результатам 2009 года. Дивиденды были полностью выплачены Компанией своим акционерам в течение 2010 года.

По состоянию на дату утверждения руководством отчетности Компания не объявляла о выплате дивидендов за 2011 год.

#### 4.8. Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов добавочный капитал Компании в размере 4 648 903 тыс. руб. сформирован за счет эмиссионного дохода, полученного в результате дополнительного выпуска и размещения Компанией в 2007 году 30 000 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 рублей.

#### 4.9. Резервный капитал

Резервный капитал образован в соответствии с законодательством РФ и уставом Компании. Отчисления в резервный капитал в 2011 году были произведены в размере 5% от чистой прибыли Компании и составили 53 069 тыс. руб. (в 2010 году – 40 225 тыс. руб.).

#### 4.10. Прибыль, приходящаяся на одну акцию

Базовая прибыль за 2011, 2010 годы составила:

Показатель	2011	2010
Базовая прибыль, тыс. руб.	1 061 380	804 505
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций в обращении, шт.	179 768 227	179 768 227
<b>Базовая прибыль, приходящаяся на одну акцию, тыс. руб.</b>	<b>0,006</b>	<b>0,004</b>

#### 4.11. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

	на 31 декабря 2009 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2010 года, тыс. руб.	на 31 декабря 2011 года, тыс. руб.
<b>Кредиторская задолженность</b>			
Неоплаченные счета за приобретенные товары, работы (услуги)	876	1 835	821
Авансы полученные в счет предстоящих поставок товаров, работ (услуг)	851	-	-
Задолженность по налогам и сборам	645	1 355	1 123
Задолженность перед персоналом по оплате труда	264	350	380
Прочие кредиторы	435	-	105
<b>Итого</b>	<b>3 071</b>	<b>3 540</b>	<b>2 429</b>

#### 4.12. Налог на прибыль

Величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных бухгалтерского учета соответствии с ПБУ 18/02.

Текущий налог на прибыль за 2011 и 2010 годы представлен следующим образом:

Показатель	2011 тыс. руб.	2010 тыс. руб.
Условный расход по налогу на прибыль	(217 919)	(166 830)
Постоянное налоговое обязательство: по расходам, не учитываемым для целей налогообложения	(14 097)	(12 815)
<b>Итого</b>	<b>(14 097)</b>	<b>(12 815)</b>
Постоянный налоговый актив: по доходам, не учитываемым для целей налогообложения	203 800	150 000
<b>Итого</b>	<b>203 800</b>	<b>150 000</b>
<b>Итого текущий налог на прибыль</b>	<b>(28 216)</b>	<b>(29 645)</b>

В отчете о прибылях и убытка Компании (Форма № 2) постоянное налоговое обязательство и постоянный налоговый активы указаны в оценке нетто (строка 2421).

#### 4.13. Раскрытие информации по забалансовому учету

##### Расшифровка информации по арендованным основным средствам

По состоянию на 31 декабря 2011, 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 годов Компания арендовала основные средства (офисное помещение), годовая арендная плата по которым в 2011, 2010 и 2009 гг. составляла 860 тыс. руб. Арендодателем основных средств являлось дочернее общество Компании - ООО «М.видео Менеджмент».

##### Расшифровка информации по списанной в убыток задолженности неплатежеспособных дебиторов

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, на основании приказа генерального директора Компания списала в убыток дебиторскую задолженность с истекшим сроком исковой давности на общую сумму 80 тыс. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, на основании приказа генерального директора Компания списала в убыток дебиторскую задолженность с истекшим сроком исковой давности на общую сумму 551 тыс.руб.

##### Обеспечения обязательств выданные

По состоянию на 31 декабря 2011 года обеспечения обязательств выданные отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компанией выданы обеспечения обязательств (поручительства), связанные с уплатой арендных и иных платежей, предусмотренных договорами аренды, заключенными ООО «М.видео Менеджмент» (дочерним обществом Компании) со следующими контрагентами:

Контрагент	Дата выдачи обеспечений обязательств	Срок окончания действия	Сумма тыс. руб.
ООО «Деловой мир»	08.10.2010	07.10.2011	5 430
ООО «Спортмастер»	12.05.2010	14.05.2011	4 130
ООО «Спортмастер»	01.02.2010	01.02.2011	3 432
ООО «Коммерц Строй»	25.07.2010	29.07.2011	3 000
ООО «Спортмастер»	24.04.2010	14.05.2011	2 378
ООО «Спортмастер»	20.08.2010	20.08.2011	1 800
Итого			<u>20 170</u>

## 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РАСШИФРОВКИ СТАТЕЙ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

### 5.1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Доходы и расходы по обычным видам деятельности за 2011 и 2010 годы представлены следующим образом:

Вид деятельности	Выручка, тыс. руб. 2011 год	Выручка, тыс. руб. 2010 год	Себестоимость, тыс. руб. 2011 год	Себестоимость, тыс. руб. 2010 год
Предоставление прав пользования товарными знаками	<u>58 260</u>	<u>52 789</u>	<u>1 963</u>	<u>1 768</u>
Итого	<u>58 260</u>	<u>52 789</u>	<u>1 963</u>	<u>1 768</u>

В состав себестоимости, отраженной по строке 2120 «Себестоимость продаж» отчета о прибылях и убытках за 2011 год, включена амортизация НМА в размере 1 652 тыс. руб., а также расходы на услуги по регистрации товарных знаков в размере 311 тыс. руб. (за 2010 амортизация 1 508 тыс. руб., расходы на услуги по регистрации товарных знаков – 260 тыс. руб.).

Управленческие расходы за 2011 и 2010 годы представлены следующим образом:

	Сумма, тыс. руб. 2011	Сумма, тыс. руб. 2010
Расходы на оплату труда	21 791	16 460
Расходы, связанные с деятельностью эмитента (юридические, консалтинговые, информационно-консультационные услуги)	2 658	2 865
Расходы на командировки	2 788	2 254
Расходы на связь	402	811
Расходы на аренду	828	762
Отчисления на социальные нужды	1 087	542
Представительские расходы	821	500
Страхование гражданской ответственности директоров	1 396	-
Прочие	222	169
<b>Итого</b>	<b>31 993</b>	<b>24 363</b>

### 5.2. Доходы от участия в других организациях

В 2011 году дочерняя компания ООО «М. видео Менеджмент», произвела распределение чистой прибыли в пользу Компании на сумму 1 000 000 тыс. руб., ООО «Стандарт-Инвест» на сумму 19 000 тыс. руб. (в 2010 году – ООО «М.видео Менеджмент» на сумму 750 000 тыс. руб.).

### 5.3. Прочие доходы

Прочие доходы за 2011 и 2010 годы представлены следующим образом:

	Сумма, тыс. руб. 2011	Сумма, тыс. руб. 2010
Прочие доходы		
Процентные доходы по выданным займам	140 192	135 956
Положительные курсовые разницы	15	1 688
Прочие	26	375
<b>Итого</b>	<b>140 233</b>	<b>138 019</b>

### 5.4. Прочие расходы

Прочие расходы за 2011 и 2010 годы представлены следующим образом:

	Сумма, тыс. руб. 2011	Сумма, тыс. руб. 2010
Прочие расходы		
Расходы на благотворительность и участие в некоммерческих организациях	33 456	26 365
Вознаграждения и компенсация расходов членам Совета Директоров	29 964	27 303
Расходы на проведение аудита финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности	28 826	17 096
Списание не принимаемого к вычету входящего НДС	93	4 702
Отрицательные курсовые разницы	69	1 939
Прочие	1 533	3 122
<b>Итого</b>	<b>93 941</b>	<b>80 527</b>

## 6. ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Операции со связанными сторонами в течение 2011 года, а также остатки расчетов со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года представлены следующим образом:

Связанная сторона	Характер отношений	Предмет сделки	Сумма сделки/ доход/ расходы, тыс. руб.	Дебиторская задолженность на 31.12.2011г., тыс. руб.	Кредиторская задолженность на 31.12.2011 г., тыс. руб.
ООО «М.видео Финанс»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарным знаком	11	-	-
ООО «М.видео Менеджмент»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарными знаками	58 114	5 218	-
		Займ выданный (частичное погашение)	401 000	-	-
		Займ выданный	315 000	315 000	-
		Начисленные процентные доходы по выданному займу	49 722	1 358	-
		Получение в субаренду офиса	729	-	72
		Доходы от распределения части чистой прибыли	1 000 000	1 000 000	-
ООО «Стандарт-«Инвест»	Дочерняя компания	Начисленные процентные доходы по выданному займу	33 748	7 577	-
		Перенос сальдо по займам выданным с ООО «Сфера Инвест» (объединение)	551 000	811 000	-
ООО «Сфера Инвест»	Дочерняя компания	Начисленные процентные доходы по выданному займу	55 462	-	-
		Перенос сальдо по займам выданным на ООО «Стандарт-«Инвест» (объединение)	551 000	-	-
ООО «М.видео Трейд»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарным знаком	9	-	-
«СВЕЦЕ ЛИМИТЕД» (SVECE LIMITED)	Организация и Компания контролируются или на них оказывается значительное влияние одной и той же группой лиц	Дивиденды	467 450	-	-
		Удержан налог на прибыль с дивидендов	23 373	-	-
«М.ВИДЕО ХОЛДИНГ (САЙПРУС) ЛИМИТЕД» (M.VIDEO HOLDING (CYPRUS) LIMITED)	Организация и Компания контролируются или на них оказывается значительное влияние одной и той же группой лиц	Дивиденды	2 345	-	-
		Удержан налог на прибыль с дивидендов	117	-	-

Связанная сторона	Характер отношений	Предмет сделки	Сумма сделки/ доход/ расходы, тыс. руб.	Дебиторская задолженность на 31.12.2011г., тыс. руб.	Кредиторская задолженность на 31.12.2011 г., тыс. руб.
Группа компаний «Транссервис», ООО «ТехновидеоСервис», ООО «Транссервис-95», ООО «Транссервис-Воронеж», ООО «Транссервис-Екатеринбург», ООО «Транссервис-Краснодар», ООО «Транссервис-Н.Новгород», ООО «Транссервис-Петербург», ООО «Транссервис-Ростов», ООО «Транссервис-Самара», ООО «Транссервис-Саратов», ООО «Электро-Н»	Организация и Компания контролируются или на них оказывается значительное влияние одной и той же группой лиц	Предоставление прав пользования товарным знаком	73	105	-
ООО «Универсал Сервис»	Организация и Компания контролируются или на них оказывается значительное влияние одной и той же группой лиц	Предоставление прав пользования товарным знаком	2	4	-
			7	2	-
<b>Итого</b>				<b>2 140 264</b>	<b>72</b>

Операции со связанными сторонами в течение 2010 года, а также остатки расчетов со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены следующим образом:

Связанная сторона	Характер отношений	Предмет сделки	Сумма сделки/ доход/ расходы, тыс. руб.	Дебиторская задолженность на 31.12.2010, тыс. руб.	Кредиторская задолженность на 31.12.2010 г., тыс. руб.
ООО «М.видео Финанс»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарным знаком	10	6	-
ООО «М.видео Менеджмент»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарными знаками	52 213	39 305	-
		Займ выданный (частичное погашение)	90 000	401 000	-
		Начисленные процентные доходы по выданному займу	44 517	96 108	-
		Получение в субаренду офиса	728	-	1 075
		Приобретение услуг по разработке и регистрации сайта	189	-	-
		Доходы от распределения части чистой прибыли	750 000	750 000	-



Связанная сторона	Характер отношений	Предмет сделки	Сумма сделки/ доход/ расходы, тыс. руб.	Дебиторская задолжен- ность на 31.12.2010, тыс. руб.	Кредитор- ская задолжен- ность на 31.12.2010 г., тыс. руб.
ООО «М видео Торг»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарным знаком	226	-	-
ООО «Стандарт-«Инвест»	Дочерняя компания	Займ (выдача)	90 000	260 000	-
		Начисленные процентные доходы по выданному займу	28 193	31 964	-
ОО «Сфера Инвест»	Дочерняя компания	Займ выданный	-	551 000	-
		Начисленные процентные доходы по выданному займу	60 610	70 891	-
ООО «М.видео Трейд»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарным знаком	234	9	-
«СВЕЦЕ ЛИМИТЕД» (SVECE LIMITED)	Организация и Компания контролируются или на них оказывается значительное влияние одной и той же группой лиц	Дивиденды Удержан налог на прибыль с дивидендов	289 272	-	-
«М.ВИДЕО ХОЛДИНГ (САЙПРУС) ЛИМИТЕД» (M.VIDEO HOLDING (CYPRUS) LIMITED)	Организация и Компания контролируются или на них оказывается значительное влияние одной и той же группой лиц	Дивиденды Удержан налог на прибыль с дивидендов	14 464 2 159	-	-
			108	-	-
Группа компаний «Транссервис», ООО «ТехновидеоСервис», ООО «Транссервис-95», ООО «Транссервис-Воронеж», ООО «Транссервис-Екатеринбург», ООО «Транссервис-Краснодар», ООО «Транссервис-Н.Новгород», ООО «Транссервис-Петербург», ООО «Транссервис-Ростов», ООО «Транссервис-Самара», ООО «Транссервис-Саратов», ООО «Электро-Н»	Организация и Компания контролируются или на них оказывается значительное влияние одной и той же группой лиц	Предоставление прав пользования товарным знаком	52	60	-
ООО «Универсал Сервис»	Организация и Компания контролируются или на них оказывается значительное влияние одной и той же группой лиц	Предоставление прав пользования товарным знаком	7	2	-
			5	1	-
		<b>Итого</b>		<b>2 200 346</b>	<b>1 075</b>

Операции со связанными сторонами в течение 2009 года, а также остатки расчетов со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

Связанная сторона	Характер отношений	Предмет сделки	Сумма сделки/ доход/ расходы, тыс. руб.	Дебиторская Задолженность на 31.12.2009 г., тыс. руб.	Кредиторская Задолженность на 31.12.2009 г., тыс. руб.
ООО «М.видео Финанс»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарным знаком	10	-	-
ООО «М.видео Менеджмент»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарными знаками	46 507	-	844
		Выданный займ (частичное погашение)	441 000	491 000	-
		Начисленные процентные доходы по выданному займу	104 846	167 691	-
		Получение в субаренду офиса	705	-	215
ООО «М.видео Торг»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарным знаком	2 695	1 590	-
ООО «Стандарт-Инвест»	Дочерняя компания	Начисленные процентные доходы по выданному займу	20 555	3 771	-
ООО «Сфера Инвест»	Дочерняя компания	Займ выданный	441 000	551 000	-
		Начисленные процентные доходы по выданному займу	21 141	10 281	-
ООО «М.видео Трейд»	Дочерняя компания	Предоставление прав пользования товарным знаком	2 695	1 590	-
		Доходы от распределения части чистой прибыли	413 504	413 504	-
Группа компаний «Транссервис», ООО «ТехновидеоСервис», ООО «Транссервис-95», ООО «Транссервис-Воронеж», ООО «Транссервис-Екатеринбург», ООО «Транссервис-Краснодар», ООО «Транссервис-Н.Новгород», ООО «Транссервис-Петербург», ООО «Транссервис-Ростов», ООО «Транссервис-Самара», ООО «Транссервис-Саратов», ООО «Электро-Н»	Организация и Компания контролируются или на них оказывается значительное влияние одной и той же группой лиц	Предоставление прав пользования товарным знаком	61	29	-
			7	-	-
		<b>Итого</b>		<b>1 640 456</b>	<b>1 059</b>

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов у Компании не было просроченной кредиторской задолженности перед связанными сторонами, а также у связанных сторон не было просроченной задолженности перед Компанией.

### Вознаграждение основного управленческого персонала

По мнению руководства Компании к основному управленческому персоналу Компании относятся Президент г-н Тынкован Александр Анатольевич, Генеральный директор г-н Бреев Павел Юрьевич, Финансовый директор г-н Паркс Кристофер Аллан и Главный бухгалтер г-жа Виноградова Ольга Юрьевна. Общий размер краткосрочного вознаграждения, выплаченного Компанией основному управленческому персоналу в 2011 и 2010 годах, составил 17 243 тыс. руб. и 14 855 тыс. руб., соответственно.

### Информация о Совете Директоров

По состоянию на 31 декабря 2011 года состав Совета Директоров Компании был представлен следующим образом:

- Тынкован Александр Анатольевич;
- Кучмент Михаил Львович;
- Бреев Павел Юрьевич;
- Кройзен Утто;
- Герфи Питер;
- Хамид Дэвид;
- Паркс Кристофер Аллан;
- Вальтер Кох;
- Присяжнюк Александр.

По состоянию на 31 декабря 2010 года состав Совета Директоров Компании был представлен следующим образом:

- Тынкован Александр Анатольевич;
- Кучмент Михаил Львович;
- Бреев Павел Юрьевич;
- Кройзен Утто;
- Герфи Питер;
- Хамид Дэвид;
- Лейтон Стюарт;
- Паркс Кристофер Аллан;
- Вальтер Кох.

Общий размер вознаграждения, выплаченного Компанией членам Совета Директоров в 2011 году, включая компенсацию расходов, составил 29 964 тыс. руб. (в 2010 году – 27 303 тыс. руб.).

## 7. КУРСЫ ВАЛЮТ И КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ

Курсы Центрального банка Российской Федерации, действовавшие на дату составления бухгалтерской отчетности:

Валюта	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Доллар США	32,1961	30,4769	30,2442
Евро	41,6714	40,3331	43,3883

Доходы и расходы Компании от курсовых разниц за 2011 и 2010 годы представлены следующим образом:

	2011	(тыс. руб.) 2010
Величина положительных курсовых разниц, отнесенных на счет учета финансовых результатов Компании	15	1 688
Величина отрицательных курсовых разниц, отнесенных на счет учета финансовых результатов Компании	(69)	(1 939)
<b>Итого</b>	<b>(54)</b>	<b>(251)</b>

## 8. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

**Операционная среда** – Рынки развивающихся стран, включая РФ, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате РФ.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РФ, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в РФ. Будущее направление развития РФ в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 годов на финансовые рынки и рынки капитала в РФ снизилось и уже в 2010 и 2011 году в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики РФ, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на бизнесе Компании, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, в РФ сохраняется относительно высокий уровень инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, составил соответственно 6,10% и 8,78%).

В связи с тем, что РФ добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика РФ особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 годах были подвержены значительным колебаниям.

Генеральный директор  
ОАО «Компания М. Видео»



Бреев П.Ю.

Главный бухгалтер  
ОАО «Компания М. Видео»

Виноградова О.Ю.

28 марта 2012 года

**Приложение 2**  
**Заключение Ревизионной комиссии о достоверности данных,**  
**содержащихся в Годовом отчете**

**М. видео**

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**Ревизионной комиссии**  
**Открытого акционерного общества**  
**«Компания «М.видео»**

24 мая 2012 г.

г. Москва

Ревизионная комиссия Открытого акционерного общества «Компания «М.видео», избранная Общим собранием акционеров 23 июня 2011 года, руководствуясь полномочиями, определенными Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом Открытого акционерного общества «Компания «М.видео» и Положением о Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества «Компания «М.видео», провела ревизию финансово-хозяйственной деятельности Общества за 2011 год.

Основываясь на результатах проверки и учитывая аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности ЗАО «Делойт и Туш СНГ» от 28 марта 2012 года, Ревизионная комиссия считает, что данные, содержащиеся в Годовом отчете Открытого акционерного общества «Компания «М.видео», можно признать достоверными.

Председатель Ревизионной комиссии

  
И.И. Болякина

Члены Ревизионной комиссии:

  
А.Л. Шестухин

  
Ю.И. Карих