

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года,
и аудиторское заключение независимого
аудитора

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11-52

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ПАО «Детский мир» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

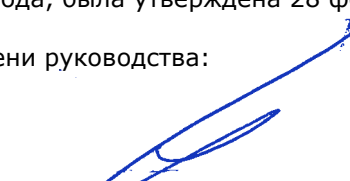
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

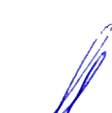
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета юрисдикций, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена 28 февраля 2017 года руководством Группы.

От имени руководства:



В. С. Чирахов,
Генеральный директор
ПАО «Детский мир»



А. С. Гарманова,
Финансовый директор
ПАО «Детский мир»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Детский мир»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Детский мир» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Признание бонусов, получаемых от поставщиков

Группа получает значительные суммы бонусов, скидок и вознаграждений от своих поставщиков. Преимущественно данные соглашения представлены бонусами за достижение заранее оговоренного объема закупок, однако также присутствуют соглашения, подразумевающие повышенный уровень суждения, такие как компенсации снижения торговой наценки, поддержание рентабельности продаж, а также компенсации расходов на рекламу и маркетинг.

Мы считаем данный вопрос ключевым для аудита, поскольку необходимо суждение при определении периода, в течение которого полученные Группой бонусы должны признаваться как снижение себестоимости, для чего требуется как глубокое понимание условий договоров, так и полные и точные исходные данные, необходимые для массивных ручных расчетов.

Ключевые положения учетной политики Группы в отношении бонусов поставщиков приведены в Примечании 4 на странице 22.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание внутренних процессов и контролей в области учета бонусов, получаемых от поставщиков, и оценили, соответствует ли учет сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, учетной политике Группы.

Мы запросили внешние подтверждения от выбранных поставщиков, чтобы проверить точность и полноту сумм бонусов, принятых к учету, а также остатков расчетов с поставщиками на конец года, в случаях, когда такие остатки были существенными. Если подтверждение от поставщика не было получено, мы проводили альтернативные процедуры, такие как получение договоров с поставщиком на бонусы и сверка отраженных в учете сумм с первичными документами, подписанными поставщиками и подтверждающими согласие поставщика с правом Группы на заработанный бонус. Кроме того, по выбранным договорам, привязанным к объемам закупки, мы пересчитали причитающиеся Группе бонусы на основании информации о поставках в течение года и условий договоров.

Мы перепроверили подготовленный руководством расчет заработанных скидок и бонусов, которые не были признаны в качестве уменьшения себестоимости в отчетном периоде, а были отнесены на остаток запасов на конец года. Особое внимание мы уделяли полноте и точности исходных данных, а также соответствию методики расчетов принятой учетной политике.

Мы также произвели ретроспективный анализ бонусов, признанных в предыдущем отчетном периоде, чтобы убедиться, что соответствующие суммы были впоследствии получены.

Чистая цена возможной реализации запасов

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. На 31 декабря 2016 года, стоимость запасов Группы составила 24,796 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 17,346 млн руб.). В ходе аудита мы уделяли особое внимание оценке стоимости запасов, поскольку она связана с существенными суждениями, в частности о том, по какой цене могут быть проданы имеющиеся

Мы убедились в обоснованности допущений руководства, которые были применены при расчете балансовой стоимости запасов путем:

- тестирования эффективности ключевых контролей в области запасов в ходе присутствия на инвентаризациях в распределительном центре и в 10 магазинах;
- проверки формирования балансовой стоимости выбранных товаров, убеждаясь, что закупочная цена корректно отражена в учете и что распределение прямых затрат было рассчитано верно;
- сопоставления цены возможной реализации, определенной при детальном анализе продаж после отчетной даты, с балансовой стоимостью запасов;

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

единицы товара, какие товары считать медленно оборачивающимися, устаревшими и частично или полностью поврежденными. Процесс оценки включает изучение исторических показателей, текущих операционных планов по отношению к запасам, а также отраслевых и потребительских трендов.

Резервы по товарно-материальным запасам Группы раскрыты в Примечании 14 на странице 39.

- проверки, пересчета и оценки на разумность резервов по запасам, включая критическую оценку их обоснованности с учетом возрастной структуры запасов, присущих им операционных показателей и результатов продаж до и после отчетной даты и анализа отношения резерва к валовой стоимости запасов в сравнении с предыдущими годами;
- пересчета подготовленного руководством расчета резерва, чтобы убедиться в его точности и отсутствии ошибок.

Признание выручки – программы лояльности

Наше внимание при тестировании выручки было сконцентрировано на отложенной выручке, связанной с программой лояльности покупателей Группы и ко-брендовой программой лояльности. Мы считаем данную область ключевым вопросом аудита, потому что определение суммы выручки, подлежащей откладыванию, связано с суждением относительно ожидаемого процента сгорания неиспользованных баллов лояльности.

Движение отложенной выручки, связанной с программами лояльности Группы, представлено в Примечании 22 на странице 45.

Наши процедуры были главным образом направлены на критическую оценку допущений, принятых Группой при определении ожидаемых норм сгорания баллов, и включали:

- получение детального понимания процесса сбора и обработки учетных данных по программам лояльности;
- оценку обоснованности ожидаемых Группой норм сгорания баллов в контексте исторических данных о фактических сгораниях;
- использование компьютерных аналитических инструментов для проведения корреляционного анализа, позволяющего выявить необычные тенденции при откладывании и признании выручки по программам лояльности;
- пересчет подготовленных руководством расчетов отложенной и признанной выручки, чтобы убедиться в их точности и отсутствии ошибок.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.



Владимир Бирюков
Партнер

DELOITTE



28 февраля 2017 года

Аудируемое лицо: ПАО «Детский мир»

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

Основной государственный регистрационный номер: 1027700047100

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

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482, выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	2016 год	2015 год
ВЫРУЧКА	6	79,547	60,544
СЕБЕСТОИМОСТЬ		(52,439)	(38,640)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		27,108	21,904
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(20,483)	(17,725)
Доля в прибыли зависимой компании за вычетом налога на прибыль		9	9
Прочие операционные расходы, нетто		(30)	(20)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		6,604	4,168
Финансовые доходы	8	170	723
Финансовые расходы	8	(1,938)	(2,053)
Убыток от обесценения гудвила		-	(363)
Прибыль от приобретения контроля в зависимой компании	1	16	-
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		33	(921)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		4,885	1,554
Расход по налогу на прибыль	9.1	(1,065)	(578)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		3,820	976
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		65	62
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		3,885	1,038
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество акций в обращении для целей определения базовой и разводненной прибыли:		739,000,000	739,000,000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)		5.17	1.32
(в тысячах российских рублей на акцию)			

Примечания на страницах 11-52 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	10	6,943	6,791
Нематериальные активы	11	1,301	1,300
Инвестиция в зависимую компанию		-	56
Долгосрочный заем выданный	12	1,060	5,807
Отложенные налоговые активы	9.2	1,708	1,151
Прочие внеоборотные активы	13	263	247
Итого внеоборотные активы		11,275	15,352
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы	14	24,796	17,346
Торговая дебиторская задолженность	15	3,855	2,710
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	16	2,351	1,850
Предоплата по налогу на прибыль		7	2
Денежные средства и их эквиваленты	17	2,445	1,934
Итого оборотные активы		33,454	23,842
ИТОГО АКТИВЫ		44,729	39,194
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
(ДЕФИЦИТ АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА)/АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	1	1
Добавочный капитал		5,793	5,793
Непокрытый убыток		(6,362)	(5,448)
Резерв пересчета в валюту представления отчетности		114	49
Итого (дефицит капитала)/капитал		(454)	395
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	19	6,514	5,465
Отложенные налоговые обязательства	9.2	69	63
Итого долгосрочные обязательства		6,583	5,528
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая кредиторская задолженность		25,215	16,718
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	19	8,124	12,894
Авансы полученные, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	21	3,834	2,952
Доходы будущих периодов	22	816	278
Обязательства по текущему налогу на прибыль		611	429
Итого краткосрочные обязательства		38,600	33,271
Итого обязательства		45,183	38,799
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		44,729	39,194

Примечания на страницах 11-52 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Резерв пересчета в валюту представления отчетности	Итого
Остаток на 1 января 2015 года	1	6,537	(3,878)	(13)	2,647
Прибыль за год	-	-	976	-	976
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	62	62
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	-	-	976	62	1,038
Признание вознаграждения в форме акций (см. Примечание 20)	-	-	427	-	427
Выбытие дочерней компании в пользу акционера	-	(744)	-	-	(744)
Дивиденды (см. Примечание 18)	-	-	(2,973)	-	(2,973)
Остаток на 31 декабря 2015 года	1	5,793	(5,448)	49	395
Прибыль за год	-	-	3,820	-	3,820
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	65	65
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	-	-	3,820	65	3,885
Погашение вознаграждения, основанного на акциях (см. Примечание 20)	-	-	(307)	-	(307)
Дивиденды (см. Примечание 18)	-	-	(4,427)	-	(4,427)
Остаток на 31 декабря 2016 года	1	5,793	(6,362)	114	(454)

Примечания на страницах 11-52 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в миллионах российских рублей)**

	2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль за год	3,820	976
Корректировки:		
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	1,065	578
Вознаграждение, основанное на акциях	-	684
Обесценение гудвила	-	363
Финансовые доходы	(170)	(723)
Финансовые расходы	1,938	2,053
Убыток от продажи основных средств и нематериальных активов	4	31
Списание безнадежной задолженности и изменение резерва по сомнительным долгам	34	(26)
Изменение резерва на устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы и потери товарно-материальных запасов, за вычетом излишков	1,264	888
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1,591	954
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(33)	921
Прибыль от приобретения контроля в зависимой компании	(16)	-
Доля в прибыли зависимой компании за вычетом налога на прибыль	(9)	(9)
Изменения оборотного капитала:		
Увеличение торговой дебиторской задолженности	(1,149)	(1,365)
Увеличение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности	(566)	(790)
Увеличение товарно-материальных запасов	(8,654)	(7,110)
Увеличение торговой кредиторской задолженности	8,579	4,866
Увеличение авансов полученных, прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	845	167
Увеличение/(уменьшение) доходов будущих периодов	538	(69)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	9,081	2,389
Проценты уплаченные	(1,857)	(2,042)
Проценты полученные	45	165
Налог на прибыль уплаченный	(1,468)	(1,190)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	5,801	(678)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Выплаты по приобретению основных средств	(1,468)	(4,589)
Выплаты по приобретению нематериальных активов	(279)	(719)
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов от приобретения контроля в зависимой компании (см. Примечание 1)	15	-
Погашение займов	4,888	98
Дивиденды, полученные от зависимой компании	9	3
Поступления от выбытия основных средств	-	20
Займы, выданные связанным сторонам	-	(31)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	3,165	(5,218)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Погашение кредитов и займов	(30,290)	(27,783)
Дивиденды выплаченные	(4,427)	(2,973)
Погашение вознаграждения, основанного на акциях	(307)	-
Поступления от кредитов и займов	26,569	36,746
Денежное вознаграждение, полученное в ходе выбытия дочерней компании	-	170
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(8,455)	6,160
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	511	264
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	1,934	1,670
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	2,445	1,934

Примечания на страницах 11-52 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в миллионах российских рублей)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПАО «Детский мир» (далее «Компания») и его дочерние предприятия (далее «Группа») являются крупнейшей розничной сетью по торговле детскими товарами в Российской Федерации (далее «РФ»). Компания включена в Единый государственный реестр юридических лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации (свидетельство о государственной регистрации № 1027700047100).

Основным видом деятельности Группы являются продажи детской одежды и товаров через сеть розничных магазинов и интернет-магазин. В 2016 году и по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа осуществляла управление сетью фирменных магазинов «Детский мир» в России и Казахстане, а также сетью фирменных магазинов «ELC – Центр раннего развития» (далее «ELC») в России.

Держателем контрольного пакета акций Компании является ПАО АФК «Система» (далее «Система»).

В следующей таблице представлен список зарегистрированных акционеров Компании с указанием эффективных долей владения выпущенными акциями по состоянию на указанную дату:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО АФК «Система» и ее дочерние предприятия	72.57%	75.82%
Флоэтте Холдингс Лимитед ¹	11.55%	11.55%
Эксарзо Холдингс Лимитед ¹	11.55%	11.55%
Прочие акционеры	4.33%	1.08%
Итого	100%	100%

¹ Представляют интересы «Российско-китайского инвестиционного фонда» (Примечание 26).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года конечным контролирующим собственником Компании являлся г-н Владимир Евтушенков.

В следующей таблице представлен процент участия и голосующих акций Группы в ее крупнейших действующих дочерних предприятиях по состоянию на конец указанных периодов:

Дочерние предприятия	Процент участия и голосующих акций	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ТОО «Детский мир Казахстан»	100%	100%
ООО «Куб-Маркет», РФ	100%	100%
АО «Детский мир-Орел», РФ	100%	50%

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года у Группы отсутствуют дочерние предприятия, находящиеся не в полной ее собственности, в которых имеются существенные для Группы неконтролирующие доли владения.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

Приобретение контроля в зависимой компании

25 августа 2016 года Группа приобрела контроль над АО «Детский мир-Орел», ранее являвшимся зависимой компанией Группы, увеличив свою долю в компании с 50% до 100% за денежное вознаграждение в размере 28 млн руб.

Приобретение учтено по методу приобретения. Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя результаты АО «Детский мир-Орел» за сентябрь-декабрь 2016 года.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств АО «Детский мир-Орел» на дату приобретения была следующей:

	АО «Детский мир-Орел»
Основные средства	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2
Товарно-материальные запасы	61
Денежные средства и их эквиваленты	43
Прочие оборотные активы	1
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(9)
Итого справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	100
За вычетом: справедливая стоимость инвестиции в зависимую компанию на дату приобретения	(56)
За вычетом: превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(16)
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	28
Движение денежных средств в связи с приобретением контроля в зависимой компании представлено следующим образом:	
Денежные средства и их эквиваленты, поступившие с приобретением	43
Денежные средства уплаченные	(28)
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов от приобретения контроля в зависимой компании	15

Прибыль в размере 16 млн руб., представляющая собой превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения, была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы, и является результатом сильной переговорной позиции Группы при обсуждении сделки с предыдущим владельцем 50% доли в АО «Детский мир - Орел».

С даты приобретения контроля до 31 декабря 2016 года деятельность АО «Детский мир-Орел» привела к уменьшению чистой прибыли Группы на 19 млн руб. и увеличению выручки на 59 млн руб. Если бы приобретение контроля произошло 1 января 2016 года, чистая прибыль Группы за 2016 год составила бы 3,868 млн руб., а выручка за соответствующий период – 79,852 млн руб.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по МСФО, и в соответствии с требованиями Федерального Закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в миллионах российских рублей)**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости за исключением случаев, когда указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей, кроме сумм в расчете на акцию, которые указаны в рублях, если не указано иное.

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа представляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или реклассификации статей в финансовой отчетности.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Применение новых стандартов и интерпретаций

Учетная политика, применяемая при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившейся 31 декабря 2015 года, за исключением применения новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, описанных ниже.

В 2016 году Группа применила следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»):

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Применение данных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за 2016 год.

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)²;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в миллионах российских рублей)**

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен одновременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Группы не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 может оказать значительное влияние на будущие периоды, за исключением влияния на раскрытия, относящиеся к финансовым инструментам. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS)18 «Выручка», МСФО (IAS)11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем;
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору;
- Этап 3: Определить цену сделки;
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору;
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Руководство Группы не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в миллионах российских рублей)**

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Группа является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Поправки разъясняют аспекты, описанные ниже.

При оценке справедливой стоимости выплат на основе акций с расчетами денежными средствами условия перехода прав и условия, при которых перехода прав не происходит, учитываются так же, как и при учете выплат на основе акций с расчетами долевыми инструментами.

Если в соответствии с налоговым законодательством организация обязана удержать определенное количество долевого инструмента, равное денежной оценке налогового обязательства работника, которое затем передается налоговым органам (т.е. соглашение о выплатах на основе акций содержит «условие расчетов на нетто-основе»), такое соглашение должно целиком классифицироваться как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами, как если бы оно классифицировалось таким образом в случае отсутствия условия расчетов на нетто-основе.

Изменение операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, должно учитываться следующим образом:

- прекращается признание предыдущего обязательства;
- операция по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами признается по справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента на дату изменения в том объеме, в котором были получены услуги;
- разница между балансовой стоимостью обязательства на дату изменения и суммой, признанной в составе капитала, сразу признается в составе прибылей или убытков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Действуют специальные правила перехода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в миллионах российских рублей)**

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО разъясняет, что, когда организация выплачивает или получает предоплату возмещения в иностранной валюте, датой операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании относящегося к ней актива, расхода или дохода является дата предоплаты возмещения (т.е. дата первоначального признания предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода). В случае нескольких выплат или поступлений предоплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или поступления предоплаты. КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно.

Руководство Группы не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Настоящий выпуск ежегодных усовершенствований внес изменения в следующие три стандарта.

Поправками к МСФО (IFRS) 1 были удалены краткосрочные освобождения, связанные с раскрытием информации о финансовых инструментах, вознаграждениями работников и инвестиционными организациями в связи с тем, что отчетные периоды, в которых можно было применять эти освобождения, уже прошли и освобождения больше неприменимы. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что освобождение от требований по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи, является единственным освобождением из общих требований по раскрытию. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

В соответствии с МСФО (IAS) 28, организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или аналогичная организация может принять решение учитывать инвестиции в свои ассоциированные организации или совместные предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, организация, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимся инвестиционной организацией, может решить при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что эти решения принимаются отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия при их первоначальном признании. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешено досрочное применение.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством в отношении бухгалтерского учета и подготовки финансовой отчетности тех стран, в которых они учреждены и зарегистрированы. Принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки финансовой отчетности в данных юрисдикциях могут отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность отдельных предприятий Группы были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых активов и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2016 года, а также сравнительных данных, представленных в данной финансовой отчетности, представлены ниже.

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность как действующее предприятие в обозримом будущем, что предполагает реализацию активов и погашения обязательств в ходе обычной деятельности.

Валюта представления и функциональная валюта

Российский рубль («руб.») был выбран руководством в качестве функциональной валюты Компании и ее дочерних предприятий в РФ. Функциональной валютой дочерних предприятий Компании в Германии и Казахстане являются, соответственно, евро и тенге.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей. Руководство полагает, что российский рубль является наиболее удобной валютой представления для пользователей данной консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении такого предприятия;
- имеет права/ несет риски по переменным результатам деятельности предприятия-объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в миллионах российских рублей)**

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций предприятия, то она контролирует такое предприятие в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы контролировать предприятие, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права по условиям договоров; любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочерних предприятий начинается с момента приобретения и заканчивается в момент утраты контроля Компании над такими предприятиями.

Результаты дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты фактического приобретения или до фактической даты выбытия, соответственно. Общий совокупный доход дочерних компаний относится на акционеров Компании и неконтрольные доли владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы и соответствующие нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтролирующая доля владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале и подлежат распределению между акционерами Группы.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием, прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольной доли владения.

Информация по сегментам

Ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, регулярно предоставляется финансовая информация для распределения ресурсов и оценки результатов сегментов бизнеса. Два отчетных сегмента Группы согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» включают розничную торговлю и продажи товаров через Интернет. Однако в связи с тем, что ключевые показатели по последнему направлению не достигают количественных пороговых величин для выделения в обособленный отчетный сегмент, оба направления объединяются в сегмент розничной торговли. Следовательно, информация, раскрываемая в данной отчетности, представляет собой совокупность данных всех предприятий Группы.

Клиентская база Группы является достаточно диверсифицированной, и индивидуальный объем операций с каждым из заказчиков не превышает 10% выручки Группы.

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения (1) активов, переданных Группой, (2) обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также (3) долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Расходы, связанные с приобретением компании, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Неконтрольные доли владения, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов предприятия в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли владения в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно.

Приобретение дополнительных долей участия в дочерних предприятиях у держателей неконтролирующих долей владения учитываются как операции между акционерами. Разница между долями Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, приобретенных у держателей неконтролирующих долей Группы, и суммой вознаграждения признается напрямую в составе нераспределенной прибыли. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия неконтролирующих долей в дочерних предприятиях Группы, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В случае, когда вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, являющиеся результатом договоренностей об обусловленном вознаграждении, обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Последующие изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения корректируются с отнесением на затраты на приобретение, с одновременной корректировкой гудвила, если такие корректировки соответствуют критериям корректировок периода оценки. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» согласно установленным требованиям, при этом соответствующая возникающая разница относится на прибыли или убытки.

В случае поэтапного объединения бизнеса долевые ценные бумаги приобретенной компании, имевшиеся у Группы ранее, переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. на дату обретения Группой контроля над приобретенной компанией), а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты обретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в миллионах российских рублей)**

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки единицами Группы (или группами единиц, генерирующих денежные потоки), которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на остальные активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Любой убыток от обесценения гудвила признается напрямую в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии такой генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия

Организация считается ассоциированной, если Группа оказывает существенное влияние на его финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля над такой деятельностью.

Совместное предприятие – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль – это установленное договором разделение контроля над предприятием, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных организаций и совместных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением вложений, предназначенных для продажи и учитываемых по МСФО (IFRS) 5. По методу долевого участия вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ассоциированных организаций и совместных предприятий. Если доля Группы в убытках ассоциированной организации или совместного предприятия превышает долю Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированные организации или совместные предприятия), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытках или если Группа произвела платежи от имени ассоциированной организации или совместного предприятия.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

Вложение в ассоциированные организации и совместные предприятия отражается по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится ассоциированной организацией или совместным предприятием. Превышение стоимости приобретения вложения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвил, включаемый в балансовую стоимость таких вложений. Превышение доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью приобретения вложения после повторной оценки немедленно отражается в прибылях или убытках.

Прибыль или убыток по сделкам с ассоциированными организациями и совместными предприятиями признаются в отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированной организации или совместном предприятии, не принадлежащей Группе.

Признание выручки

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом предположительной суммы возврата продукции, скидок и иных подобных сумм.

Выручка от реализации товаров отражается на момент передачи товаров и перехода к покупателю прав собственности, при которых выполняются следующие условия:

- Группа передает покупателю все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности на товары;
- Группа не сохраняет за собой ни продолжающегося управленческого участия в степени, как правило ассоциирующейся с правом собственности, ни фактического контроля над реализованными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует вероятность получения Группой экономических выгод, связанных со сделкой; и
- расходы, которые были понесены или будут понесены в связи со сделкой, могут быть достоверно определены.

Группа признает выручку от продаж розничным покупателям в момент продажи товара в розничных магазинах.

При реализации товаров через Интернет, Группа признает выручку в момент передачи товаров покупателям.

В своих магазинах розничной торговли Группа также продает подарочные карты. Подарочные карты имеют определенный срок действия и должны быть использованы до наступления определенной даты. Группа признает доход от реализации подарочных карт либо в момент использования подарочной карты ее обладателем, либо в момент истечения срока действия карты.

Бонусы и скидки, получаемые от поставщиков

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

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

Программа лояльности клиентов

Группа использует программу лояльности клиентов «Yo-Yo», в рамках которой клиенты могут получить баллы за каждую покупку в любом из розничных магазинов Группы. Накопленные баллы позволяют клиентам получить денежную скидку на будущие покупки, при условии, что покупки будут совершены в течение года после начисления баллов. Поступления от продаж участникам программы распределяются между бонусными баллами и обычной продажей. Сумма, относимая на бонусные баллы, соответствует их справедливой стоимости, т.е. сумме, за которую данные баллы могли бы быть реализованы отдельно. Такая сумма переносится на следующие отчетные периоды и подлежит признанию в качестве выручки по мере использования участником программы соответствующих бонусных баллов. Стоимость баллов, которые по оценке руководства не будут использованы, признается в качестве выручки в момент первоначальной продажи и не относится к бонусным баллам при разделении поступлений от продаж между бонусными баллами и обычной реализацией. Прочие административные расходы, возникающие в связи с использованием Программы лояльности клиентов, отражаются по строке «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» по мере возникновения.

Доходы от финансовых активов

Процентные доходы от финансовых активов признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды, и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы рассчитываются на временной основе исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки, которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до балансовой стоимости данного актива на момент его признания.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы суммы по операциям, осуществленным в валюте, отличающейся от функциональной валюты (далее «иностранная валюта»), оцениваются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, учитываемые по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Группы с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Группы в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент проведения расчетов по таким статьям.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к зарубежной деятельности Группы, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на конец отчетного периода. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе, накапливаются в собственном капитале и распределяются надлежащим образом на неконтрольные доли владения.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

При выбытии зарубежного подразделения Группы (т.е. при продаже всей доли Группы в зарубежном предприятии или продаже, приводящей к утрате контроля над дочерней компанией, в состав которой входит зарубежное подразделение, или продаже, приводящей к существенной утрате контроля над зависимым предприятием, в состав которого входит зарубежное подразделение) все накопленные в составе капитала курсовые разницы, связанные с деятельностью такого подразделения и относящиеся к акционерам Компании, реклассифицируются на прибыли и убытки.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и обязательствам, возникающие при приобретении зарубежного подразделения, рассматриваются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода. Возникающие курсовые разницы признаются в составе капитала.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа осуществляла операции, представлены следующим образом:

	<u>На 31 декабря 2016 года</u>	<u>На 31 декабря 2015 года</u>
Обменный курс на конец года (к рублю)		
1 евро	63.8111	79.6972
1 тенге	0.1816	0.2152
1 доллар США	60.6569	72.8827
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Средний обменный курс за год (к рублю)		
1 евро	74.2310	67.7767
1 тенге	0.1960	0.2833
1 доллар США	67.0349	60.9579

Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или квалификацией активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, в связи с наличием статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также статей, не подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Такие отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвилла.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и зависимые предприятия и участием в совместных предприятиях, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать изменение временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не реализуется в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно. Если текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Основные средства

Здания, улучшения арендованных помещений и оборудование отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости, включающей все затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению. Капитальные затраты на модернизацию и замену объектов основных средств, увеличивающие срок их полезного использования и потенциальную выручку от их использования, капитализируются. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

Амортизация начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования активов на основе нижеприведенных норм:

Здания	20-40 лет
Улучшения арендованных помещений	5-10 лет
Торговое оборудование	5-7 лет
Офисное оборудование и иные основные средства	3-5 лет

Улучшения арендованных помещений амортизируются линейным способом в течение наименьшего из двух сроков: ожидаемого срока их полезного использования и срока соответствующего договора аренды. Срок соответствующего договора аренды включает сроки продления договора, если у Группы имеется право на такое продление и имеется высокая вероятность того, Группа воспользуется этим правом.

Начисление амортизации по объектам незавершенного строительства начинается с момента введения активов в эксплуатацию. При списании или выбытии объекты основных средств исключаются из баланса вместе с накопленной амортизацией. Любые прибыли или убытки, возникающие в связи с таким списанием или выбытием, отражаются в составе прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Аренда

Группа не заключает договоров финансовой аренды. В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа заключает договоры операционной аренды помещений, в частности, договоры аренды помещений для розничной торговли.

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

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов, которые приводятся ниже:

Приобретенное программное обеспечение	2-10 лет
Прочее	2-10 лет

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения, которая рассматривается как стоимость приобретения.

После принятия к учету нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при продаже или в случае, когда от его дальнейшего использования или выбытия не ожидается поступления экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыли и убытки в момент списания.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на конец каждого отчетного периода. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, проверяются на предмет обесценения как минимум ежегодно и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения отражаются в прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу отражается в прибылях и убытках.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Стоимость приобретения запасов определяется по методу средней себестоимости и включает расходы, понесенные в результате их приобретения, затраты на их обработку, а также затраты, связанные с доставкой товарно-материальных запасов к месту нахождения (в розничных магазинах и в распределительных центрах) и приведением их в текущее состояние. Предоставленные поставщиками скидки, которые не являются возмещением прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек по продвижению товаров поставщиков, также включаются в себестоимость (уменьшают ее) товарно-материальных запасов. Чистая цена возможной реализации – это расчетная цена реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, транзакционные издержки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более краткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на фондовом рынке, рассчитывается на каждую отчетную дату на основании рыночных и дилерских котировок без учета транзакционных издержек. Справедливая стоимость финансовых инструментов, не обращающихся на фондовом рынке, рассчитывается с помощью методов оценки с использованием данных о рыночных сделках, данных о текущей справедливой стоимости схожих финансовых инструментов, анализа дисконтированных денежных потоков и других методов оценки.

Для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов Группа применяет следующую иерархию справедливой стоимости:

- Уровень 1: исходные данные представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: все используемые исходные данные, оказывающие значительное влияние на справедливую стоимость инструментов, наблюдаемы на рынке напрямую или косвенно;
- Уровень 3: все используемые исходные данные, оказывающие значительное влияние на справедливую стоимость инструментов, представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, удерживаемые до погашения, имеющиеся в наличии для продажи, займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения. После первоначального принятия к учету, инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резервов под обесценение.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств, денежные депозиты и краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, по которым можно получить заранее определенные суммы денег, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы считаются обесценившимися при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

К объективным данным, свидетельствующим об обесценении активов, относятся:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в миллионах российских рублей)**

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение балансовой стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения балансовой стоимости резерва отражаются в прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче денежные средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного или причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда предприятие сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива или сохраняет за собой остаточную долю, что не приводит к сохранению значительной части всех рисков и выгод, связанных с владением, при этом контроль предприятия над активом сохраняется), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Полученные прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе, распределяются между частью, которая продолжает признаваться, и частью, которая списывается, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей.

Финансовые обязательства

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные компаниями Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевые инструменты

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

Выкуп собственных долевых инструментов вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Группы, не отражаются в составе прибылей или убытков.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства (в том числе займы) после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей деятельности Группа время от времени заключает соглашения по производным финансовым инструментам (преимущественно форвардным валютным контрактам) для управления валютным риском. Группа не применяет учет хеджирования в отношении данных инструментов. В результате производные финансовые инструменты учитываются как прочие финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости форвардных контрактов, отражаются в составе финансовых расходов или прочих операционных расходов Группы, в зависимости от того, относится ли использование данных контрактов к финансовой или операционной статье.

Справедливая стоимость валютных форвардных контрактов определяется на основании текущих обменных курсов для форвардных контрактов с аналогичными сроками погашения.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть определен.

Величина резерва предстоящих расходов определяется на основании наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения имеющегося обязательства на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих обязательству. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Выплаты, основанные на акциях, с денежными расчетами

В 2014-2016 гг. определенным сотрудникам Компании, занимающим руководящие должности, было предоставлено право получения выплат, основанных на акциях («фантомные акции»). Обязательства Группы в отношении таких выплат отражаются как «Выплаты, основанные на акциях, с денежными выплатами» и первоначально признаются по справедливой стоимости данных обязательств. Оценка справедливой стоимости обязательства производится в конце каждого отчетного периода вплоть до момента погашения обязательства, а также на дату погашения, а изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли и убытков за период.

Вознаграждения в форме акций

Вознаграждения сотрудникам, основанные на рыночной стоимости акций и выплачиваемые в виде акций, учитываются по справедливой стоимости долевого инструмента на дату предоставления вознаграждения. Справедливая стоимость вознаграждения, основанного на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, определенная на дату предоставления прав на вознаграждение, относится на расходы равномерно в течение периода закрепления прав.

Дивиденды

Дивиденды и связанные с ними налоговые выплаты учитываются как обязательства в периоде, в котором они были признаны и в котором наступил срок их выплаты в соответствии с законодательством. Дивиденды могут выплачиваться в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых учреждены и зарегистрированы предприятия Группы.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 4 «Основные принципы учетной политики», руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые нельзя получить напрямую из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые считаются актуальными. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде и последующих периодах, если изменение влияет на текущие и будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на отчетный период, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования, который основывается на бизнес-планах руководства и операционных оценках.

Ожидаемый срок полезного использования улучшений арендованных помещений определяется на основании договоров об аренде помещений для розничной торговли, согласно намерениям и обычной практике Группы по использованию таких помещений до истечения установленного договорами срока.

Руководство анализирует достоверность определения сроков полезного использования активов на ежегодной основе. Анализ проводится исходя из текущего состояния активов и наличия планов по модернизации торговых помещений в ближайшем будущем.

Налогообложение

Деятельность Группы облагается налогами на прибыль и другими налогами. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения, так как для многих операций и расчетов, производимых Группой, определение конечного размера налоговых выплат не является однозначным. Группа признает обязательства по предполагаемым вопросам, возникающим в ходе налоговых проверок, на основе оценки вероятных начислений дополнительных налоговых обязательств. Если конечный размер налоговых выплат будет отличаться от сумм, отраженных в отчетности, то такая разница будет влиять на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в периоде, когда производится данная оценка.

Бонусы поставщиков

Группа получает различные виды бонусов от поставщиков в форме денежных платежей или различных вознаграждений, преимущественно предоставляемых за достижение Группой определенного объема закупок, а также с целью компенсации снижения торговой наценки, расходов на рекламу и поддержания рентабельности продаж. По заключению руководства практически все бонусы поставщиков должны учитываться как уменьшение себестоимости закупок товарно-материальных ценностей и признаваться в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент продажи соответствующих товаров.

Оценка товарно-материальных запасов

Руководство на периодической основе проводит проверку товарных остатков для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей или равной их балансовой стоимости плюс расходы на продажу. Такая проверка включает выявление неходовых и устаревших товарно-материальных запасов. Процесс выявления подразумевает анализ исторических данных и текущих операционных планов в отношении соответствующих запасов, а также отраслевые тенденции и факторы технологического устаревания. Руководство начисляет резерв по любым объектам товарно-материальных запасов, признаваемым устаревшими. Резерв начисляется в размере разницы между себестоимостью товарно-материальных запасов и их оцененной возможной стоимостью чистой реализации.

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

В периоды между проведением циклической инвентаризации в торговых помещениях, Группа оценивает убытки, связанные с недостачами товарно-материальных запасов, которые могли бы быть выявлены по каждому магазину, если бы в нем была проведена инвентаризация на отчетную дату. Оценка на отчетную дату основана на средней исторической величине фактически выявленных недостач товарно-материальных запасов, за вычетом излишков, в магазинах Группы.

Выручка, относящаяся к бонусам, выпущенным в рамках программ лояльности «YO-YO»

Группа ведет учет бонусных баллов как отдельных компонентов транзакций по реализации товара, в результате которых они были выданы клиентам, вследствие чего часть справедливой стоимости компенсации, получаемой от клиентов за товар, в отношении бонусных баллов признается в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве отложенной выручки. Бонусные баллы признаются в качестве выручки в течение периода, когда они используются либо аннулируются согласно условиям программы лояльности. Таким образом, руководству необходимо делать оценку предполагаемого использования баллов, которая может быть основана на накопленной статистике за прошлые периоды. Данная оценка осуществляется в условиях высокой неопределенности, которая существует на каждую отчетную дату, поскольку бонусные баллы аннулируются по истечении установленного времени.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

6. ВЫРУЧКА

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Розничная торговля (без учета торговли товарами класса «люкс» и продаж интернет-магазина)	77,621	59,447
Интернет-магазин	1,868	969
Товары класса «люкс»	-	108
Прочее	58	20
Итого	<u>79,547</u>	<u>60,544</u>

Выручка от продажи товаров, заказанных через интернет и самостоятельно полученных покупателями в магазинах Группы, включена в состав выручки от розничной торговли.

Выручка от продаж магазинов сети «ELC», включенная в общий объем выручки от розничных продаж, за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, составила 1,001 и 934 миллиона рублей, соответственно.

7. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Арендная плата и коммунальные услуги	8,191	7,073
Затраты на оплату труда	7,106	6,809
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1,591	954
Расходы на рекламу и маркетинг	1,058	1,091
Банковские услуги	656	457
Ремонт и техническое обслуживание	338	287
Сопровождение программного обеспечения	313	122
Рекламные материалы	282	229
Расходы на охрану	253	228
Налоги (кроме налога на прибыль)	142	83
Консультационные услуги	118	46
Расходы на связь	103	89
Командировочные расходы	91	73
Списание безнадежной задолженности и изменение резерва по сомнительным долгам	34	(26)
Канцтовары и прочие материалы	28	53
Доходы от частичного использования резерва по штрафам за отмену заказов у поставщиков товаров класса «люкс»	-	(93)
Прочее	179	250
Итого	<u>20,483</u>	<u>17,725</u>

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Процентные доходы по банковским депозитам	35	94
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам	135	629
Итого	<u>170</u>	<u>723</u>

Финансовые расходы

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Процентные расходы по облигациям	-	39
Процентные расходы по банковским кредитам	1,938	2,014
Итого	<u>1,938</u>	<u>2,053</u>

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

9.1. Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Текущий налог на прибыль		
За текущий год	(1,952)	(1,044)
За предыдущие годы	340	52
Прочие начисления	(4)	(2)
	<u>(1,616)</u>	<u>(994)</u>
Отложенный налог		
За текущий год	551	416
	<u>551</u>	<u>416</u>
Итого налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	<u>(1,065)</u>	<u>(578)</u>

Далее представлена сверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанных с применением действующей ставки налога на прибыль в Российской Федерации, где находятся основные операционные подразделения Группы, с фактическими расходами по налогу на прибыль, отраженными в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Прибыль до налогообложения	4,885	1,554
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20% (20% в 2015 г.)	977	311
Списания запасов, не принимаемые для целей налогообложения	365	173
Убыток от обесценения гудвила, не принимаемый для целей налогообложения	-	73
Резерв по неопределенным налоговым позициям	43	-
Другие расходы, не принимаемые для целей налогообложения	16	28
Не признанные суммы отложенных налоговых активов по налоговым убыткам периода	-	43
Прочие начисления, не принимаемые в целях налогообложения	4	2
Корректировки налога на прибыль за предыдущий период	(340)	(52)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	<u>1,065</u>	<u>578</u>

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

9.2. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства Группы учитываются как разница между налоговой базой и балансовой стоимостью следующих активов и обязательств:

2016 год	Остаток на начало года	Отражено в прибылях и убытках	Остаток на конец года
Отложенные налоговые активы, относящиеся к:			
Товарно-материальным запасам	3,266	1,866	5,132
Начисленным расходом и прочим вычитаемым временным разницам	1,982	162	2,144
Доходам будущих периодов	278	538	816
Убыткам, перенесенным на будущие периоды	227	221	448
Итого временные различия	5,753	2,787	8,540
Отложенные налоговые активы	1,151	557	1,708
Отложенные налоговые обязательства, относящиеся к:			
Основным средствам	(315)	(29)	(345)
Итого временные различия	(315)	(29)	(345)
Отложенные налоговые обязательства	(63)	(6)	(69)
Отложенные налоговые активы, нетто	1,088	551	1,639
2015 год	Остаток на начало года	Отражено в прибылях и убытках	Остаток на конец года
Отложенные налоговые активы, относящиеся к:			
Товарно-материальным запасам	1,814	1,452	3,266
Начисленным расходом и прочим вычитаемым временным разницам	1,220	762	1,982
Доходам будущих периодов	347	(69)	278
Убыткам, перенесенным на будущие периоды	163	64	227
За вычетом оценочного резерва под отложенные налоговые активы	(9)	9	-
Итого временные различия	3,535	2,218	5,753
Отложенные налоговые активы	707	444	1,151
Отложенные налоговые обязательства, относящиеся к:			
Основным средствам	(52)	(263)	(315)
Прочим необлагаемым временным разницам	(122)	122	-
Итого временные различия	(174)	(141)	(315)
Отложенные налоговые обязательства	(35)	(28)	(63)
Отложенные налоговые активы, нетто	672	416	1,088

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы не имелось налогооблагаемых временных различий, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, по которым могли бы быть признаны отложенные налоговые обязательства, если бы у Группы не было возможности контролировать сроки действия данной временной разницы.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в миллионах российских рублей)**

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и улучшения арендован- ных помещений	Торговое оборудова- ние	Офисное и складское оборудова- ние и другие основные средства	Объекты незавер- шенного строитель- ства	Итого
Стоимость приобретения					
На 1 января 2015	2,970	2,024	661	485	6,140
Поступления	24	4	8	4,559	4,595
Перевод из одной категории в другую	3,374	175	1,277	(4,826)	-
Выбытия	(41)	(28)	(28)	(43)	(140)
На 31 декабря 2015	6,327	2,175	1,918	175	10,595
Поступления	35	10	27	1,409	1,481
Перевод из одной категории в другую	559	704	202	(1,465)	-
Выбытия	(32)	(649)	(67)	-	(748)
Поступление в связи с приобретением дочерних компаний	3	3	-	-	6
На 31 декабря 2016	6,892	2,243	2,080	119	11,334
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2015	1,311	1,468	263	-	3,042
Расходы на амортизацию	431	107	312	-	850
Выбытия	(36)	(27)	(25)	-	(88)
На 31 декабря 2015	1,706	1,548	550	-	3,804
Расходы на амортизацию	638	172	504	-	1,314
Выбытия	(25)	(645)	(63)	-	(733)
Поступление в связи с приобретением дочерних компаний	3	3	-	-	6
На 31 декабря 2016	2,322	1,078	991	-	4,391
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2015	1,659	556	398	485	3,098
Остаток на 31 декабря 2015	4,621	627	1,368	175	6,791
Остаток на 31 декабря 2016	4,570	1,165	1,089	119	6,943

В основном, поступления объектов основных средств Группы связаны с открытием новых магазинов. В дополнение к этому в 2015 году Группа завершила строительство нового распределительного центра, расположенного в поселке Бекасово Московской области. Балансовая стоимость распределительного центра на момент ввода в эксплуатацию составила 2,648 миллионов рублей и была отражена в составе группы основных средств «здания и улучшения арендованных помещений». Также в 2015 году Группа приобрела складское оборудование, балансовая стоимость которого на дату ввода в эксплуатацию составила 524 миллиона рублей и была отражена в составе группы основных средств «офисное и складское оборудование и другие основные средства».

Убытки от выбытия других объектов основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 2015 года, в размере 4 миллиона рублей и 31 миллион рублей, соответственно, были отражены в консолидированном отчете о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе по строке «Прочие операционные расходы, нетто».

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Торговые марки	НМА, не введенные в эксплуатацию	Итого
Стоимость приобретения				
На 1 января 2015 года	1,136	3	-	1,139
Поступления	757	1	-	758
Выбытия	(2)	-	-	(2)
На 31 декабря 2015 года	1,891	4	-	1,895
Поступления	226	-	53	279
На 31 декабря 2016 года	2,117	4	53	2,174
Накопленная амортизация				
На 1 января 2015 года	493	-	-	493
Поступления	104	-	-	104
Выбытия	(2)	-	-	(2)
На 31 декабря 2015 года	595	-	-	595
Поступления	278	-	-	278
На 31 декабря 2016 года	873	-	-	873
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2015 года	643	3	-	646
Остаток на 31 декабря 2015 года	1,296	4	-	1,300
Остаток на 31 декабря 2016 года	1,244	4	53	1,301

Увеличение балансовой стоимости программного обеспечения в 2015 и 2016 годах, в основном, связано с приобретением лицензий на систему управления ресурсами предприятий (система SAP) и капитализированными расходами на ее внедрение. Группа начала использовать систему SAP в 2015 году.

12. ДОЛГОСРОЧНЫЙ ЗАЕМ ВЫДАННЫЙ

Информация о долгосрочном займе выданном по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Заем, выданный связанной стороне ЗАО «ДМ-Финанс» 3 июля 2013 года в рублях с процентной ставкой Мосспрайм1М+2% годовых и сроком погашения в сентябре 2020 года	754	4,553
Начисленные проценты	306	1,254
Итого	1,060	5,807

Долгосрочный заем, выданный связанной стороне – дочерней компании ПАО АФК «Система», не имеет обеспечения.

В январе-феврале 2016 года ЗАО «ДМ-Финанс» частично погасило заем, ранее выданный Группой, на сумму 4,875 миллионов рублей, включая проценты. 27 февраля 2017 года ЗАО «ДМ-Финанс» погасило оставшуюся часть займа, ранее выданного Группой (Примечание 27).

Справедливая стоимость долгосрочного займа, выданного связанной стороне, по состоянию на 31 декабря 2016 примерно равна его балансовой стоимости (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 4,487 млн руб.).

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

13. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Долгосрочные авансы, выданные по договорам операционной аренды складских и торговых помещений	259	244
Прочее	<u>4</u>	<u>3</u>
Итого	<u>263</u>	<u>247</u>

14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Товары для продажи	24,677	17,275
Материалы	<u>119</u>	<u>71</u>
Итого	<u>24,796</u>	<u>17,346</u>

К материалам относятся запасные части, упаковочные материалы и прочие материалы, используемые в складских и торговых помещениях.

Списания товарных запасов, связанные с недостачами и снижением стоимости запасов до чистой цены возможной реализации в сумме 1,264 миллиона рублей и 888 миллионов рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 2015 года, соответственно, были признаны в составе себестоимости продаж в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, Группа не имела запасов, переданных третьим сторонам в качестве обеспечения по заемным средствам.

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Торговая дебиторская задолженность	3,856	2,711
Резервы по сомнительной задолженности	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Итого	<u>3,855</u>	<u>2,710</u>

Торговая дебиторская задолженность преимущественно состоит из задолженности поставщиков по бонусам, полученным за достижение заранее оговоренного объема закупок, прочим бонусам и компенсациям, а также из задолженности за возвращенный товар.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

16. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Авансы, выданные поставщикам	329	296
НДС к возмещению	965	1,162
Прочие авансы выданные	85	196
Прочие налоги к возмещению	11	1
Расходы будущих периодов	31	24
Прочая дебиторская задолженность	975	203
За вычетом резерва по сомнительным долгам	<u>(45)</u>	<u>(32)</u>
Итого	<u>2,351</u>	<u>1,850</u>

Прочие авансы выданные включают предоплату по аренде и расходы по оплате таможенных пошлин. Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 года включала дебиторскую задолженность дочерней компании ПАО АФК «Система» «Детский мир – Розничные активы» в размере 12 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года задолженность отсутствует).

Ниже представлены изменения резерва по прочей сомнительной задолженности и авансам выданным:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Остаток на начало года	(32)	(34)
Убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности	(16)	(8)
Списания за счет резерва под сомнительную задолженность по авансам выданным и прочей дебиторской задолженности	<u>3</u>	<u>10</u>
Остаток на конец года	<u>(45)</u>	<u>(32)</u>

При определении возможности взыскания и качества прочей дебиторской задолженности и задолженности по авансам выданным, Группа рассматривает все изменения кредитоспособности должника с даты возникновения задолженности до отчетной даты. Информация о концентрации кредитного риска и связанной с ним деятельности по управлению кредитным риском представлена в Примечании 25.

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Денежные средства на банковских счетах	324	317
Денежные средства в пути	1,811	758
Банковские депозиты в рублях	69	690
Денежные средства в кассе	<u>241</u>	<u>169</u>
Итого	<u>2,445</u>	<u>1,934</u>

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2016 года включают срочные вклады в рублях в сумме 69 млн. рублей с процентной ставкой 4.5% и сроком погашения 9 января 2017 года.

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2015 года включают срочные вклады в рублях в сумме 690 млн. рублей с процентной ставкой 4.4% и сроком погашения 11 января 2016 года.

Денежные средства в пути включают денежные средства, полученные Группой от магазинов, но не размещенные на банковских счетах Группы на конец года.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

18. (ДЕФИЦИТ АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА)/АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

В следующей таблице представлены данные об обыкновенных акциях Компани по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года:

	<u>Обыкновенные акции в обращении</u>	<u>Выпущенные обыкновенные акции</u>	<u>Обыкновенные акции, разрешенные к выпуску</u>
На 31 декабря 2016 и 2015 годов	739,000,000	739,000,000	739,000,000

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 0.0004 руб. за акцию.

Дивиденды

Средства, доступные к распределению в качестве дивидендов, ограничиваются нераспределенной прибылью Компании по данным отдельной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности. Если на начало отчетного года сумма нераспределенной прибыли Компании является отрицательной, дивиденды могут быть выплачены только в пределах суммы чистой прибыли за данный финансовый год, отраженной в отдельной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

2 июля 2015 года годовым общим собранием акционеров было принято решение о выплате дивидендов за 2014 год в размере 839 миллионов рублей. 4 декабря 2015 года внеочередным общим собранием акционеров было принято решение о выплате дивидендов за 9 месяцев 2015 года в размере 2,134 миллионов рублей.

28 июня 2016 года ежегодное общее собрание акционеров утвердило выплату дивидендов за 2015 год в размере 1,308 миллионов рублей или 1.77 руб. на одну акцию. Данные дивиденды были полностью выплачены Компанией в июле-августе 2016 года.

1 декабря 2016 года внеочередным общим собранием акционеров было принято решение о выплате дивидендов за 9 месяцев 2016 года в размере 3,119 миллионов рублей или 4.22 руб. на одну акцию. Данные дивиденды были полностью выплачены Компанией в декабре 2016 года.

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года, кредиты и займы Группы включают:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Банковские кредиты		
Обеспеченные банковские кредиты в рублях	2,285	3,200
Необеспеченные банковские кредиты в рублях	<u>12,353</u>	<u>15,159</u>
	14,638	18,359
За вычетом краткосрочной части долгосрочной задолженности	<u>(8,124)</u>	<u>(12,894)</u>
Кредиты и займы, долгосрочная часть	<u>6,514</u>	<u>5,465</u>

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

Банковские кредиты в рублях

По состоянию на 31 декабря 2016 года, кредиты в рублях были предоставлены Группе 5 российскими банками (на 31 декабря 2015 года – 6 банками).

Справедливая стоимость банковских кредитов Группы, включая суммы, подлежащие к выплате в течение одного года, на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составила 14,825 миллионов рублей и 18,310 миллионов рублей соответственно. Балансовая стоимость данной задолженности составила 14,638 миллионов рублей, и 18,359 миллионов рублей соответственно.

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов общий объем неиспользованных кредитных линий Группы составил 11,983 млн руб. и 7,218 млн руб., соответственно, включая 8,283 млн руб. и 3,610 млн руб. по долгосрочным кредитным линиям, соответственно.

Ограничительные условия

Некоторые из кредитных договоров Группы содержат определенные ограничительные условия, включая требования по соблюдению определенного уровня отдельных финансовых показателей. Различные кредитные договоры Группы содержат различные положения, вступающие в силу в случае несоблюдения одной из сторон определенных ограничительных условий. В частности, банк может повысить процентную ставку по кредиту, потребовать предоставления дополнительного обеспечения или немедленной выплаты соответствующей суммы задолженности. Руководство полагает, что на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа соблюдает все ограничительные финансовые условия кредитных договоров.

Активы, переданные в качестве обеспечения

Кредитный договор, заключенный с одним из банков по состоянию на 31 декабря 2016 года, накладывает на Группу обязанность по обеспечению исполнения обязательств ипотекой здания с остаточной стоимостью 2,418 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 2,593 млн руб.).

За исключением упомянутых выше активов, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы не имеется иных активов или ценных бумаг, переданных в качестве обеспечения по кредитам и займам, предоставленным Группе.

Анализ сроков погашения кредитов и займов

В данной таблице представлены совокупные данные по срокам погашения основной суммы задолженности Группы по банковским кредитам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года:

По состоянию на 31 декабря 2016 года

В течение первого месяца	756
На срок от одного до трех месяцев	1,930
На срок от трех месяцев до года	5,438
На срок от одного до двух лет	1,668
На срок от двух до пяти лет	4,846

Итого

14,638

По состоянию на 31 декабря 2015 года

В течение первого месяца	2,385
На срок от одного до трех месяцев	3,808
На срок от трех месяцев до года	6,701
На срок от одного до двух лет	1,600
На срок от двух до пяти лет	3,865

Итого

18,359

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

20. ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

Выплаты, основанные на акциях, с денежными расчетами

Долгосрочная программа мотивации, утвержденная в 2014 году

В августе 2014 года Совет директоров Группы утвердил программу долгосрочной материальной мотивации работников («Программа Мотивации»). Согласно условиям Программы Мотивации, определенным сотрудникам, занимающим руководящие должности, предоставляется право на получение вознаграждения, основанного на акциях (так называемые «фантомные» акции), которое должно выплачиваться Группой в виде ежегодных траншей в период с 2014 по 2016 год. Право сотрудника на фантомные акции закрепляется 31 декабря 2016 года при условии продолжения занятости сотрудника в предприятии Группы и выполнения сотрудником определенных целевых показателей, связанных с увеличением рыночной стоимости предприятий Группы. Право сотрудника на фантомные акции закрепляется автоматически в случае успешного публичного размещения акций Группы или в случае продажи держателем контрольного пакета акций Группы определенной доли участия в Группе инвестору – третьей стороне. В случае погашения фантомных акций участник Программы Мотивации получает либо соответствующее количество акций Компании, либо денежное вознаграждение, рассчитанное на основе рыночной цены одной обыкновенной акции Компании.

Данные о фантомных акциях, выданных Группой участникам Программы Мотивации и изменениях в структуре невыкупленных фантомных акций представлены ниже:

	Количество фантомных акций	Средне- взвешенная цена исполнения
Невыкупленные фантомные акции на 1 января 2015 года	2,648,588	-
Выдано в течение периода	1,331,479	-
Отозвано / аннулировано в течение периода	(711,940)	-
Невыкупленные фантомные акции на 31 декабря 2015 года	3,268,127	-
Отозвано / аннулировано в течение периода	(130,525)	-
Исполнено в течение периода	(1,639,124)	-
Невыкупленные фантомные акции на 31 декабря 2016 года	1,498,478	-
Акции к исполнению на 31 декабря 2016 года	-	-

Согласно условиям Программы Мотивации, право на получение обыкновенных акций Компании или денежного вознаграждения в обмен на фантомные акции, закрепленные за сотрудниками Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, возникает у сотрудников в течение 2016-2018 гг. при условии продолжения занятости в Компании.

В июне 2016 года Группа погасила часть своих обязательств в отношении ранее закрепленного права сотрудников на получение денежного эквивалента стоимости фантомных акций путем выплаты им денежного вознаграждения, 50% которого было предназначено для приобретения ими установленного количества акций Компании в размере 0,11% у дочерней компании ПАО АФК «Система».

На 31 декабря 2016 года Группа признала обязательства, возникшие в связи с реализацией Программы Мотивации, в размере 139 миллионов рублей, рассчитанные как справедливая стоимость фантомных акций, закрепленных за сотрудниками на эту дату (на 31 декабря 2015 года – 278 миллионов рублей). Указанная сумма обязательств включает также начисленные социальные взносы в размере 33 миллиона рублей (на 31 декабря 2015 года – 65 миллионов рублей). Доходы, возникшие вследствие частичного прекращения права сотрудников на получение акций в размере 32 млн руб. были отражены в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – расходы в размере 258 млн руб.).

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

При расчете обязательств, возникших в связи с реализацией Программы Мотивации, Группа исходила из допущения, что справедливая стоимость одной фантомной акции приблизительно равна справедливой стоимости одной обыкновенной акции Компании (составляющей 85.52 руб. за акцию по состоянию на 31 декабря 2016 года и 65.1 руб. за акцию по состоянию на 31 декабря 2015 года), и что все участники Программы Мотивации, останутся сотрудниками Компании до момента возникновения права на получение вознаграждения в обмен на фантомные акции.

Долгосрочная программа мотивации, утвержденная в 2016 году

В сентябре 2016 года Совет директоров Группы утвердил новую программу долгосрочной материальной мотивации работников («Программа Мотивации 2»). Согласно условиям Программы Мотивации 2, определенным сотрудникам, занимающим руководящие должности, предоставляется право на получение вознаграждения, основанного на акциях («фантомные» акции), которое должно выплачиваться Группой в виде ежегодных траншей в период с 2016 по 2018 год. Право сотрудника на фантомные акции закрепляется 31 декабря 2018 года при условии продолжения занятости сотрудника в предприятии Группы и выполнения сотрудником определенных целевых показателей, связанных с увеличением рыночной стоимости предприятий Группы. Право сотрудника на фантомные акции закрепляется автоматически в случае успешного публичного размещения акций Группы или в случае продажи держателем контрольного пакета акций Группы определенной доли участия в Группе инвестору – третьей стороне. В случае погашения фантомных акций участник Программы Мотивации 2 получает либо соответствующее количество акций Компании, либо денежное вознаграждение, рассчитанное на основе рыночной цены одной обыкновенной акции Компании. Выбор способа погашения зависит от решения Группы. Основываясь на планах Группы и прошлом опыте, руководство ожидает, что погашение будет производиться денежными средствами. Соответственно, Программа Мотивации 2 учитывается как вознаграждение, основанное на акциях, с денежными выплатами.

Данные о фантомных акциях, выданных Группой участникам Программы Мотивации и изменениях в структуре невыкупленных фантомных акций представлены ниже:

	Количество фантомных акций	Средне- взвешенная цена исполнения
Невыкупленные фантомные акции на 1 января 2016 года	-	-
Выдано в течение периода	1,981,691	-
Отозвано / аннулировано в течение периода	(132,817)	-
Невыкупленные фантомные акции на 31 декабря 2016 года	1,848,874	-
Акции к исполнению на 31 декабря 2016 года	-	-

На 31 декабря 2016 года Группа признала обязательства, возникшие в связи с реализацией Программы Мотивации 2, в размере 40 млн руб., рассчитанные как справедливая стоимость фантомных акций, закрепленных за сотрудниками на эту дату. Указанная сумма обязательств включает также начисленные социальные взносы в размере 5 млн руб. Соответствующие расходы в размере 40 млн руб. были отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

При расчете обязательств, возникших в связи с реализацией Программы Мотивации 2, Группа исходила из допущения, что справедливая стоимость одной фантомной акции приблизительно равна справедливой стоимости одной обыкновенной акции Компании (составляющей 85.52 руб. за акцию), и что все участники Программы Мотивации 2, останутся сотрудниками Компании до момента возникновения права на получение вознаграждения в обмен на фантомные акции.

Как указано в Примечании 27, в феврале 2017 года Компания осуществила первичное публичное размещение, в результате которого права на фантомные акции в рамках Программы Мотивации 2, закрепляются в 2017 году.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

Вознаграждения, основанные на акциях, с выплатой акциями

В декабре 2015 года Совет Директоров Группы одобрил выплату вознаграждения, основанного на акциях, с выплатой акциями. В июне 2016 года ранее закрепленное право участия в программе на получение акций было прекращено по соглашению сторон путем выплаты Группой денежного вознаграждения, предназначенного для приобретения установленного количества акций Компании у дочерней компании ПАО АФК «Система». Данная выплата была отражена как движение по дебету капитала в строке «Непокрытый убыток».

21. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ, ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Авансы полученные, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	357	416
Обязательства по заработной плате	629	631
Задолженность по процентным выплатам	41	54
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства	<u>2,807</u>	<u>1,851</u>
Итого	<u>3,834</u>	<u>2,952</u>

22. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Доходы будущих периодов, связанные с программой лояльности клиентов Группы, по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
На 1 января	<u>278</u>	<u>347</u>
Доход будущих периодов, отложенный в текущем периоде	3,261	2,027
Доход, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	<u>(2,723)</u>	<u>(2,096)</u>
На 31 декабря	<u>816</u>	<u>278</u>

23. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или может оказывать значительное влияние на принимаемые ей решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны руководство уделило особое внимание содержанию отношений, а не только их юридической форме, на основании разумного объективного суждения.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

Операции со связанными сторонами могут осуществляться на условиях, не всегда доступных третьим сторонам. В данной таблице представлен перечень операций и остатков в расчетах Группы с дочерними предприятиями ПАО АФК «Система»:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Остатки в расчетах со связанными сторонами				
Банковские депозиты и остатки денежных средств на счетах	158	-	11	-
Прочая дебиторская / (кредиторская) задолженность	1	(124)	12	(108)
Займы выданные	1,060	-	5,807	-

Остатки в расчетах со связанными сторонами ничем не обеспечены и будут погашены денежными средствами.

Операции Группы с дочерними предприятиями ПАО АФК «Система» за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

Связанная сторона	Тип операции	2016	2015
Детский мир - Розничные активы (i)	Расходы на арендную плату и коммунальные услуги	21	41
МТС (i)	Расходы на связь	23	20
МТС (i)	Расходы на рекламу и маркетинг	86	44
ПА-Максима (ii)		2	10
ВАО «Интурист» (i)	Расходы на организацию мероприятий	35	1
ЗАО «Энвижн Груп» (i)	Приобретение основных средств	22	9
ЗАО «ДМ-Финанс» (i)	Погашение займа выданного	4,875	-
	Процентные доходы	135	629
Группа Компаний «Медси» (i)	Расходы на медицинское обслуживание	-	4

- (i) дочернее предприятие АФК «Система»;
(ii) зависимое предприятие АФК «Система».

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах раскрыта в Примечании 18.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

В течение 2016 и 2015 годов директора Группы и другие представители ключевого управленческого персонала получили вознаграждение в размере 448 млн руб. (включая краткосрочные вознаграждения в размере 435 млн руб. и вознаграждения, основанные на акциях в размере 13 млн руб.) и 1,187 млн руб. (включая краткосрочные вознаграждения в размере 301 млн руб. и вознаграждения, основанные на акциях в размере 886 млн руб.), соответственно.

24. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров.

Структура капитала Группы представлена чистыми заемными средствами (заемные средства, указанные в Примечании 19, за вычетом денежных средств в кассе и банках, указанных в Примечании 17) и собственным капиталом Группы.

Руководство Группы периодически проводит оценку структуры капитала Группы. В рамках такой оценки руководство анализирует показатель стоимости капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

Категории финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Финансовые активы		
Заем выданный	1,060	5,807
Денежные средства и их эквиваленты	2,445	1,934
Торговая дебиторская задолженность	3,855	2,710
Прочая дебиторская задолженность	975	203
Итого	8,335	10,654
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	(14,638)	(18,359)
Торговая кредиторская задолженность	(25,215)	(16,718)
Прочая кредиторская задолженность	(3,477)	(2,536)
	(43,330)	(37,613)
Чистые финансовые обязательства	(34,995)	(26,959)

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Основные риски, присущие деятельности Группы, это риск ликвидности, кредитный риск, риск колебаний валютных курсов и риск изменения процентных ставок. Описание политики управления указанными рисками Группы описано ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа тщательно контролирует риск ликвидности путем поддержания достаточных резервов денежных средств, уровня банковских кредитов и доступных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств. Средний срок товарного кредита при покупке товаров для перепродажи составляет 3-5 месяцев. Проценты по данному виду торговой кредиторской задолженности не начисляются.

В данной таблице представлены данные по финансовым обязательствам Группы на основе недисконтированных контрактных платежей, в том числе процентных выплат, по срокам погашения:

	Итого	До трех месяцев	3 месяца-1 год	1 год-5 лет
На 31 декабря 2016 года				
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой				
Основная сумма долга	12,353	2,606	4,965	4,782
Проценты	37	37	-	-
	12,390	2,643	4,965	4,782
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой				
Основная сумма долга	2,285	80	473	1,732
Проценты	4	4	-	-
	2,289	84	473	1,732
Прочие финансовые обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	25,215	-	25,218	-
Прочие беспроцентные обязательства	3,436	3,436	-	-
	28,651	3,436	25,218	-
Итого	43,330	6,163	30,656	6,514

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

	<u>Итого</u>	<u>До трех месяцев</u>	<u>3 месяца-1 год</u>	<u>1 год-5 лет</u>
На 31 декабря 2015 года				
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой				
Основная сумма долга	15,452	6,112	6,353	2,987
Проценты	50	50	-	-
	<u>15,502</u>	<u>6,162</u>	<u>6,353</u>	<u>2,987</u>
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой				
Основная сумма долга	2,907	81	348	2,478
Проценты	4	4	-	-
	<u>2,911</u>	<u>85</u>	<u>348</u>	<u>2,478</u>
Прочие финансовые обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	16,718	-	16,718	-
Прочие беспроцентные обязательства	2,482	2,482	-	-
	<u>19,200</u>	<u>2,482</u>	<u>16,718</u>	<u>-</u>
Итого	<u>37,613</u>	<u>8,729</u>	<u>23,419</u>	<u>5,465</u>

Средневзвешенная эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2016 года равнялась 11.94%. По состоянию на 31 декабря 2015 года средневзвешенная эффективная процентная ставка равнялась 13.9%.

Управление кредитным риском

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Финансовые активы, потенциально подвергающие Группу кредитному риску, преимущественно представлены выданными займами, торговой и прочей дебиторской задолженностью и денежными средствами на текущих и депозитных счетах в банках и иных финансовых учреждениях.

Торговая дебиторская задолженность либо зачитывается в счет соответствующей кредиторской задолженности, либо выплачивается денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2016 года торговая дебиторская задолженность от трех крупнейших поставщиков Группы составили 45% от консолидированной торговой дебиторской задолженности Группы (по состоянию на 31 декабря 2015 года – 52%). Руководство Группы полагает, что данный вид дебиторской задолженности не подвержен существенному кредитному риску, так как все дебиторы являются крупнейшими поставщиками Группы.

Кредитным риском по ликвидным средствам (см. таблицу внизу) управляет казначейство Группы. Руководство полагает, что кредитный риск, связанный с инвестированием свободных средств, ограничен, поскольку финансовым учреждениям – контрагентам Группы присвоены высокие кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств.

В данной таблице представлены остатки по расчетам Группы с 5 крупнейшими банками на отчетную дату:

Банк	Рейтинг	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года
Сбербанк	Ba2 (Moody's)	1,384	715
Райффайзенбанк	Baa2 (Moody's)	317	122
МТС Банк	B+ (Fitch)	158	11
ВТБ	Ba2 (Moody's)	121	16
Альфа-Банк	Ba2 (Moody's)	65	-
Итого		<u>2,045</u>	<u>864</u>

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2016 года все выданные займы на общую сумму 1,060 млн руб. были предоставлены дочерним предприятиям ПАО АФК «Система», которое имеет кредитный рейтинг на уровне «BB-» (Fitch). Руководство Группы считает, что устойчивый кредитный рейтинг и позиция ликвидности ПАО АФК «Система» являются свидетельством высокой степени вероятности погашения данных займов.

Балансовая стоимость финансовых активов, отраженная в консолидированной финансовой отчетности за вычетом убытков от обесценения, отражает максимальный размер кредитного риска. На 31 декабря 2016 и 2015 года никаких других концентраций кредитного риска не имелось.

Управление валютным риском

Группа заключает сделки в иностранной валюте. При этом возникает риск изменения валютного курса. Чувствительность Группы к валютному риску контролируется в рамках установленных параметров процедур с использованием форвардных валютных контрактов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовая стоимость денежных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Евро	Доллар США	Евро	Доллар США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	31	3	79
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	189	191	146
Итого активы	-	220	194	225
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(46)	(3,241)	(167)	(2,898)
Итого обязательства	(46)	(3,241)	(167)	(2,898)
Итого чистая позиция	(46)	(3,021)	27	(2,673)

Анализ чувствительности к колебаниям валютных курсов

В данной таблице представлена подробная информация о чувствительности группы к последствиям обесценения рубля по отношению к иностранной валюте, используемой Группой, на 20%. Руководство полагает, что в текущей рыночной ситуации данная оценка является адекватной, и что такое обесценение окажет влияние на операционную деятельность Группы.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Евро	Доллар США	Евро	Доллар США
(Убыток)/прибыль и (уменьшение)/увеличение капитала	(9)	(604)	5	(535)

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки связан с вероятностью изменений в справедливой стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Группа управляет данным риском путем анализа текущих процентных ставок, который проводит казначейство на уровне предприятий Группы. Для снижения данного риска Группа осуществляет займы как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой. В случае изменения рыночных процентных ставок руководство может рассмотреть возможность рефинансирования определенных финансовых инструментов на более выгодных условиях.

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

В данной таблице представлены данные о чувствительности заимствований Группы с плавающими процентными ставками к изменению плавающих ставок на 3%. Руководство полагает, что в текущей рыночной ситуации данная оценка является адекватной, и что такое обесценение окажет влияние на операционную деятельность Группы. Данный анализ заемных средств основан на допущении, что сумма задолженности в течение отчетного периода была постоянной и равнялась сумме задолженности на конец периода.

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Прибыль или убыток	69	87

26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Опционные соглашения

В декабре 2015 года ПАО АФК «Система» продало 23.1% акций Компании «Российско-китайскому инвестиционному фонду» за общую сумму вознаграждения 9.75 млрд руб. В рамках сделки покупатель получил опцион на продажу Группе своей доли в Компании по справедливой стоимости в случае наступления определенных событий в будущем, которые, в том числе, включают успешное проведение первичного публичного размещения акций Компании. Опцион может быть исполнен в период с 2021 по 2023 год. Группа пришла к выводу, что опцион должен быть классифицирован в составе капитала, а не как финансовое обязательство, потому что наступление указанных событий находится под контролем Группы и ПАО АФК «Система».

Как указано в Примечании 27, в феврале 2017 года Компания осуществила первичное публичное размещение, означающее, что указанный опцион не сможет быть использован.

Операционная аренда

Группа арендует торговые помещения по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в различные периоды, но не позднее 2023 года. Несмотря на то, что обычно договоры аренды являются долгосрочными, все договоры аренды, заключенные Группой, содержат положения, дающие Группе возможность расторгнуть договор при условии оплаты штрафа, обычно составляющего сумму арендной платы за два или три месяца, или предварительного уведомления арендодателя. При этом те договоры, которые по экономическим соображениям при текущих обстоятельствах Группе выгоднее продолжать, чем расторгнуть, классифицируются как нерасторгаемые для целей МСФО (IAS) 17.

Будущие минимальные арендные платежи (без учета НДС) по договорам операционной аренды, классифицированным как нерасторгаемые для целей МСФО (IAS) 17, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены ниже:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
В течение одного года	7,578	6,448
После одного года, но в течение не более чем 5 лет	41,044	32,806
В течение более чем 5 лет	<u>12,409</u>	<u>9,490</u>
Итого	<u>61,031</u>	<u>48,744</u>

Юридические риски

В ходе обычной деятельности Группа может становиться стороной судебного производства и налогового разбирательства, а также ответчиком по претензиям. Руководство Группы полагает, что исход судебного производства, а также иных подобных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Группы.

Налогообложение

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться. Такие изменения характеризуются наличием возможности различных интерпретаций и произвольного толкования нормативных актов органами государственной власти. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Налоговые органы в Российской Федерации нередко занимают жесткую позицию в толковании законодательства, процессе налогообложения и уплаты налогов. В результате появляется вероятность того, что операции, которые не подвергались сомнению в прошлом, могут быть оспорены в будущем. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и длительные периоды. При наличии неопределенности Группа исчислила налоговые обязательства в размере наилучшей оценки руководством вероятного оттока ресурсов, который потребуется для погашения таких обязательств. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства были надлежащим образом отражены в финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства. В то же время, налоговые органы могут иметь собственную интерпретацию данных обязательств, и влияние такой интерпретации может оказаться существенным.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Долгосрочная программа мотивации

В январе 2017 года, общее собрание акционеров утвердило новую долгосрочную программу мотивации высшего управленческого персонала («Программа»). Согласно условиям программы, участникам предоставляется право на получение вознаграждения, основанного на акциях («фантомные» акции), которое должно выплачиваться Группой в виде ежегодных траншей в период с 2017 по 2019 год. Право на фантомные акции закрепляется при условии продолжения занятости в Компании и выполнения определенных показателей, связанных с увеличением рыночной стоимости обыкновенной акции Компании. Право на фантомные акции закрепляется автоматически в случае наступления перечисленных в Программе событий, которые включают, в частности, первичное публичное размещение акций Компании.

Поскольку дата закрепления прав на фантомные акции наступила после 31 декабря 2016 года, Группа не признавала обязательства по Программе и не отражала соответствующие расходы в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года.

Первичное публичное размещение

В феврале 2017 года Компания осуществила первичное публичное размещение, и ее обыкновенные акции были допущены к торгам на Московской Бирже. В ходе размещения действующие акционеры Компании продали часть принадлежащих им акций Компании сторонним инвесторам, что привело к изменениям в структуре акционеров Компании. После завершения первичного публичного размещения ПАО АФК «Система» осталось контролирующим акционером Компании.

Погашение долгосрочного займа выданного

27 февраля 2017 года ЗАО «ДМ-Финанс» погасило оставшуюся часть займа, ранее выданного Группой, с балансовой стоимостью 1,060 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года (Примечание 12).