

Открытое Акционерное Общество «Магнит» и его дочерние общества

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность**
За шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2010 года (неаудировано)

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА	
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ОБЗОРУ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	2
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	7-33

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на странице 2 отчете независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнит» и его дочерних обществ (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние Группы на 30 июня 2010 года, результаты её деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ 34»).

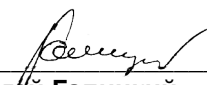
При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- разработку обоснованных оценок и допущений;
- соблюдение требований МСБУ 34 и раскрытие всех существенных отклонений от него в примечаниях к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех обществах Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСБУ 34;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, была утверждена Советом Директоров Открытого акционерного общества «Магнит», и 19 августа 2010 года от имени Совета Директоров была готова к опубликованию и подписана:



Сергей Галицкий
Генеральный директор



Хатун Помбучкин
Финансовый директор

19 августа 2010 года
Москва, Россия

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ОБЗОРУ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров ОАО «Магнит»

Мы провели обзор прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ОАО «Магнит» и его дочерних обществ (далее – «Группа»), которая включает в себя сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2010 года и соответствующие сокращенные консолидированные промежуточные отчеты о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ 34»). Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной промежуточной финансовой информации на основании проведенного обзора.

Объем обзора

Мы провели обзор в соответствии с требованиями Международного стандарта по обзору финансовой отчетности 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором». Обзор промежуточной финансовой информации заключается в проведении опросов персонала, главным образом отвечающего за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в выполнении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзор предполагает меньший объем работы, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, таким образом, не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Заключение по результатам обзора

В результате проведенного обзора мы не обнаружили каких-либо фактов, которые бы позволили нам полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация подготовлена не в соответствии с МСБУ 34.

Deloitte & Touche

19 августа 2010 года

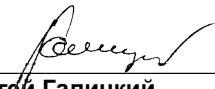
ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
ВЫРУЧКА	6	3,447,718	2,377,813
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	7	(2,707,208)	(1,823,838)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		740,510	553,975
Коммерческие расходы	8	(32,535)	(19,696)
Общехозяйственные и административные расходы	9	(531,151)	(366,474)
Инвестиционные доходы		1,646	971
Финансовые расходы		(9,963)	(29,146)
Прочие доходы		9,163	8,678
Прочие расходы		(2,812)	(930)
Прибыль по курсовым разницам		2,134	3,100
		<u>(563,518)</u>	<u>(403,497)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		176,992	150,478
РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	10	(45,779)	(32,555)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		<u>131,213</u>	<u>117,923</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Убыток от пересчета в валюту представления		(47,952)	(48,518)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		<u>(47,952)</u>	<u>(48,518)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		<u><u>83,261</u></u>	<u><u>69,405</u></u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД, ОТНОСЯЩАЯСЯ К:			
Акционерам материнской компании		131,213	117,923
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД, ОТНОСЯЩИЙСЯ К:			
Акционерам материнской компании		83,261	69,405
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долл. США на одну акцию)	11	1.47	1.42

Примечания на стр. 7-33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Подписано от имени Совета Директоров:


Сергей Галицкий
 Генеральный директор

19 августа 2010 года


Хачатур Хачатурян
 Финансовый директор

19 августа 2010 года

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	1,896,023	1,638,460
Права на аренду земельных участков	13	27,325	24,812
Нематериальные активы	14	3,772	3,718
Итого внеоборотные активы		<u>1,927,120</u>	<u>1,666,990</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	15	468,998	415,152
Дебиторская задолженность по основной деятельности		71	243
Авансы уплаченные	16	23,213	31,045
Прочая дебиторская задолженность	17	26,166	32,913
Расходы будущих периодов		4,452	4,541
Краткосрочные займы выданные	18	8,321	6,579
Налог на прибыль к возмещению		3,408	-
Денежные средства и их эквиваленты	19	51,534	371,045
Итого оборотные активы		<u>586,163</u>	<u>861,518</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>2,513,283</u>	<u>2,528,508</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	32	32
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(5,557)	(5,557)
Эмиссионный доход	20	1,007,823	1,007,823
Резерв по курсовым разницам		(221,754)	(173,802)
Нераспределенная прибыль		698,693	596,340
Собственный капитал акционеров материнской компании		<u>1,479,237</u>	<u>1,424,836</u>
Итого собственный капитал		<u>1,479,237</u>	<u>1,424,836</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и облигации	22	228,987	124,672
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	23	14,099	27,600
Отложенные налоговые обязательства		36,352	27,254
Итого долгосрочные обязательства		<u>279,438</u>	<u>179,526</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность по основной деятельности		562,958	572,324
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	24	87,186	80,145
Дивиденды к выплате	21	13,939	-
Налог на прибыль к уплате		-	5,088
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	23	25,461	28,433
Краткосрочные кредиты и займы	25	65,064	238,156
Итого краткосрочные обязательства		<u>754,608</u>	<u>924,146</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1,034,046</u>	<u>1,103,672</u>
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>2,513,283</u>	<u>2,528,508</u>

Примечания на стр. 7-33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Акционер- ный капитал	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Эмиссион- ный доход	Резерв по курсовым разницам	Нераспре- деленная прибыль	Собствен- ный капитал акционеров материн- ской компани	Итого
Сальдо на 1 января 2009 года	30	(5,557)	646,028	(145,629)	341,916	836,788	836,788
Чистая прибыль	-	-	-	-	117,923	-	117,923
Прочий совокупный доход	-	-	-	(48,518)	-	-	(48,518)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(48,518)	117,923	69,405	69,405
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	(17,755)	(17,755)	(17,755)
Выплата дополнительного условного обязательства в связи с приобретением ООО «Магнит-Нижний Новгород»	-	-	-	-	(794)	(794)	(794)
Сальдо на 30 июня 2009 года	30	(5,557)	646,028	(194,147)	441,290	887,644	887,644
Сальдо на 1 января 2010 года	32	(5,557)	1,007,823	(173,802)	596,340	1,424,836	1,424,836
Чистая прибыль	-	-	-	-	131,213	-	131,213
Прочий совокупный доход	-	-	-	(47,952)	-	-	(47,952)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(47,952)	131,213	83,261	83,261
Объявленные дивиденды (Примечание 21)	-	-	-	-	(28,860)	(28,860)	(28,860)
Сальдо на 30 июня 2010 года	32	(5,557)	1,007,823	(221,754)	698,693	1,479,237	1,479,237

Примечания на стр. 7-33 являются составной частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		176,992	150,478
Корректировки:			
Амортизация основных средств		65,311	44,892
Амортизация нематериальных активов		1,143	683
Убыток от выбытия основных средств		1,817	46
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		(41)	1,447
Прибыль по курсовым разницам		(2,134)	(3,100)
Финансовые расходы		9,963	29,146
Инвестиционные доходы		(1,646)	(971)
Денежные средства, полученные от основной деятельности, до изменений в оборотном капитале		251,405	222,621
Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности		149	373
Уменьшение авансов уплаченных		7,832	813
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		6,895	5,279
Уменьшение/(увеличение) расходов будущих периодов		89	(2,409)
Увеличение товарно-материальных запасов		(53,846)	(23,247)
Уменьшение кредиторской задолженности по основной деятельности		(9,366)	(101,105)
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов		7,041	8,970
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		210,199	111,295
Налог на прибыль уплаченный		(41,727)	(37,763)
Проценты уплаченные		(11,681)	(29,048)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		156,791	44,484
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(388,687)	(152,077)
Приобретение нематериальных активов		(1,218)	(1,942)
Приобретение прав на аренду земли		(5,897)	(3,001)
Приобретение доли миноритарных акционеров в ООО «Магнит-Нижний Новгород»		-	(34,830)
Поступления от реализации основных средств		5,124	1,762
Займы выданные		(7,054)	(25,597)
Погашение займов выданных		6,958	25,111
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(390,774)	(190,574)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления от заемных средств		907,935	718,187
Погашение заемных средств		(974,994)	(640,913)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(13,825)	(10,110)
Дивиденды выплаченные		(17,059)	(8,978)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(97,943)	58,186
ВЕЛИЧИНА ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ КУРСА ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		12,415	24,460
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(319,511)	(63,444)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	19	371,045	115,055
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	19	51,534	51,611

Примечания на стр. 7-33 являются составной частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ВЫБОРОЧНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тысячах долларов США)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания «Магнит» была зарегистрирована в г. Краснодар Российской Федерации в форме закрытого акционерного общества в ноябре 2003 года. В 2005 году акционеры ЗАО «Магнит» реорганизовали группу, в результате чего ЗАО «Магнит» стало холдинговой компанией группы предприятий розничной торговли, в прошлом находившихся под общим контролем ЗАО «Тандер» и его дочерних предприятий («Тандер»).

В январе 2006 года компания «Магнит» была преобразована в открытое акционерное общество «Магнит» (далее – «Компания» или ОАО «Магнит»). Проведенная реорганизация не отразилась на основных видах деятельности Компании и составе ее акционеров.

ОАО «Магнит» и ее дочерние общества (Группа) осуществляют розничную торговлю товарами народного потребления под торговой маркой «Магнит». Группа занимается как розничной, так и оптовой торговлей. Группа осуществляет розничную торговлю через магазины и гипермаркеты. Объемы оптовых продаж Группы незначительны, и в ближайшее время Группа планирует прекратить работу в оптовом секторе.

Розничная торговля осуществляется через ЗАО «Тандер». Группа осуществляет свою основную операционную деятельность на территории Российской Федерации. Центральный офис Группы расположен по адресу: Российская Федерация, г. Краснодар, 350072, ул. Солнечная, д. 15/2.

Ниже представлены основные виды деятельности всех дочерних обществ Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, а также фактическая доля собственности:

Наименование компании	Основная деятельность	Доля собственности 30 июня 2010 года	Доля собственности 31 декабря 2009 года
ЗАО «Тандер»	Розничная и оптовая торговля продуктами питания	100%	100%
ООО «Магнит-Финанс»	Выпуск облигаций Группы	100%	100%
ООО «БестТорг»	Розничная торговля продуктами питания в Москве и Московской области	100%	100%
ООО «Тандер-Магнит»	Розничная торговля продуктами питания в Московской области	100%	100%
ООО «Сельта»	Оказание транспортных услуг компаниям Группы	100%	100%
ООО «Проект М»	Розничная торговля продуктами питания в Санкт-Петербурге	100%	100%
ООО «Магнит-Нижний Новгород»	Холдинговая компания ООО «Тандем»	100%	100%
ООО «Тандем»	Розничная торговля продуктами питания в Нижнем Новгороде	100%	100%
ООО «Алкотрейдинг»	Владелец лицензий на продажу алкогольной продукции	100%	100%

Структура акционеров Компании по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 годов представлена следующим образом:

Акционеры	30 июня 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Количество акций	Доля владения, %	Количество акций	Доля владения, %
Галицкий С.Н.	36,563,000	41.09%	36,074,229	40.54%
Labini Investments Ltd. (Кипр)	2,317,112	2.60%	3,233,025	3.63%
Lavreno Ltd. (Кипр)	4,738,350	5.33%	4,786,000	5.38%
Гордейчук В.Е.	2,599,100	2.92%	2,599,100	2.92%
Другие (руководство Группы)	612,564	0.69%	903,774	1.02%
Акции в свободном обращении	42,144,947	47.37%	41,378,945	46.51%
Итого	88,975,073	100%	88,975,073	100%

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основы представления – Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием учетной политики, соответствующей Международным стандартам финансовой отчетности и в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (МСБУ) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Понятие МСФО включает стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), в том числе Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») КМСФО.

Баланс по состоянию на 31 декабря 2009 года был взят из баланса, включенного в финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всю информацию, подлежащую раскрытию в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составленной в соответствии с МСФО.

Все общества Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету и отчетности. Действующие в Российской Федерации принципы и процедуры бухгалтерского учета существенно отличаются от МСФО. В связи с этим в промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена на основе форм бухгалтерской отчетности Группы, составленных по российским стандартам, были внесены корректировки, необходимые для представления данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости.

Принцип непрерывности деятельности

При подготовке годовой финансовой отчетности применялось допущение о продолжении деятельности в обозримом будущем. На 2010 год Группа заключила договоры на предоставление кредитных линий на значительные суммы. Руководство Группы считает, что для продолжения операционной, инвестиционной и финансовой деятельности Группы имеется достаточная финансовая поддержка. Руководство Группы тщательно проанализировало потребность в кредитовании и считает, что в будущем бизнес будет прибыльным. Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Использование оценок и допущений – Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 34 требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на указанные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов, а также на включенные в отчетность пояснения относительно условных активов и обязательств. В связи с погрешностью, присущей таким допущениям и оценкам, фактические результаты, которые будут включены в отчетность за будущие периоды, могут отличаться от данных оценок.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Учетная политика, способ представления и методы расчетов, использованные при подготовке настоящей сокращенной финансовой отчетности, соответствуют политике, способу представления и методам расчетов, использованным при подготовке финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, с нижеследующими исключениями.

В текущем году Группа применила все следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные КМСФО и КИМСФО, которые имеют отношение к ее операциям и действительны в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 года.

- Поправки в связи с Ежегодным пересмотром МСФО
- МСФО 3 (в редакции 2008 года) «Объединение компаний»
- МСБУ 27 (в редакции 2008 года) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

К наиболее значительным изменениям учетной политики Группы в связи с принятием новых стандартов, относятся изменения, связанные с объединением бизнеса:

- затраты в связи с приобретением, которые ранее включались в стоимость объединения бизнеса, относятся к административным расходам по мере возникновения;
- любые ранее существовавшие доли в приобретаемом предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату получения контроля, с отнесением возникающей в результате прибыли или убытка на прибыль или убыток;
- любые изменения доли собственности Группы после даты получения контроля признаются непосредственно в составе собственного капитала, без корректировки гудвилла;
- любые изменения стоимости приобретения, в том числе условного вознаграждения, в результате событий после даты приобретения, относятся на прибыль или убыток. Ранее такие изменения отражались как корректировка гудвилла.

Первое применение вышеприведенных новых стандартов и внесенных изменений в существующие стандарты, начиная с 1 января 2010 года, не оказало существенного влияния на промежуточную финансовую отчетность Группы за период, закончившийся 30 июня 2010 года.

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации:

Новые или измененные стандарты и интерпретации	Применимы к периодам, начиная с или позднее
МСФО 3 «Объединение компаний»	1 июля 2010 года
МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»	1 января 2011 года
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013 года
МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»	1 января 2011 года
МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»	1 января 2011 года
МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	1 июля 2010 года
МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»	1 января 2011 года
КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов»	1 января 2011 года
КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010 года

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности за будущие периоды в настоящий момент оценивается руководством Группы.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации – Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (ее дочерних предприятий). Общество считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения выгод от его деятельности.

Финансовая отчетность дочерних обществ составляется за отчетные периоды, аналогичные отчетным периодам холдинговой компании. При необходимости в финансовую отчетность дочерних обществ вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Финансовые результаты дочерних обществ, приобретенных или выбывших в течение периода, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения, или до даты продажи соответственно. При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, элиминируются.

Доля миноритарных акционеров в чистых активах (за исключением гудвилла) консолидируемых дочерних обществ представляется отдельно от собственного капитала Группы. Доля миноритарных акционеров включает долю миноритарных акционеров на дату объединения обществ и долю миноритарных акционеров в изменении собственного капитала с этой даты. Убытки, приходящиеся на долю миноритарных акционеров, превышающие долю миноритарных акционеров в собственном капитале дочернего общества, распределяются на долю Группы, за исключением имеющих у миноритарных акционеров обязательств и возможностей по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

Объединение компаний – Приобретение дочерних компаний и обществ у третьих лиц учитывается по методу покупки. Размер вознаграждения по каждому приобретению определяется в сумме справедливой стоимости (на дату приобретения) переданных активов, признанных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенной компанией. Все связанные с этим расходы относятся на прибыль или убытки по мере возникновения.

В применимых случаях вознаграждение, уплаченное при приобретении, включает актив или обязательство, возникающее в связи с договоренностью об условном вознаграждении, оцениваемое по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения такой справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они отвечают требованиям к корректировкам периода оценки. Все последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, классифицированного в качестве актива или обязательства, учитываются согласно соответствующим МСФО. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, классифицированного как собственный капитал, не признаются.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. дату приобретения контроля), а возникающая прибыль или убыток относится на счет прибыли или убытка. Суммы, возникающие в результате наличия долей в приобретенной компании до даты приобретения, которые ранее учитывались в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются на счет прибылей и убытков, в случае если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенного общества, соответствующие критериям признания по МСФО 3 (2008), признаются по их справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением следующего:

- отложенные налоговые активы и обязательства или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые инструменты, относящиеся к замене Группой предоставленных выплат, рассчитываемых на основе цены за акцию, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, определяемые на основе рыночной стоимости акций»;
- активы (или группы выбывающих активов), которые классифицируются как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», отражаются в соответствии с этим Стандартом.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, Группа представляет резервные суммы по статьям, для которых неизвестны окончательные суммы. Эти резервные суммы корректируются в течение периода оценки или признаются дополнительные активы или обязательства, отражающие новую информацию, полученную о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные на эту дату, если бы они были известны.

Период оценки – это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Изменения доли владения Группы в дочернем обществе, не приводящие к потере контроля, отражаются в собственном капитале.

Операции с компаниями, находящимися под общим контролем – Приобретение обществ, контролируемых теми же акционерами, что и Группа, учитывается ретроспективно, в результате чего первоначальная балансовая стоимость активов и обязательств приобретаемой организации объединяется с балансовой стоимостью активов и обязательств Компании. Консолидированная финансовая отчетность Группы за прошлые периоды ретроспективно пересчитывается с тем, чтобы отразить результат приобретения, как если бы это случилось во время периода, в котором все общества находились под общим контролем. Любая разница между ценой приобретения и приобретенными чистыми активами отражается в собственном капитале.

Продажа обществ, находящихся под общим контролем, учитывается по методу переноса, в результате чего первоначальная балансовая стоимость активов и обязательств продаваемой компании отделяется от стоимости активов и обязательств Компании. Консолидированная финансовая отчетность Группы за прошлые периоды ретроспективно пересчитывается с тем, чтобы отразить результат выбытия, как если бы это случилось во время периода, в котором предприятия находились под общим контролем. Любая разница между поступлениями от продажи и стоимостью выбывших чистых активов отражается в собственном капитале.

Инвестиции в зависимые общества – Зависимым является общество, на которое Группа может оказывать существенное влияние и которое не является ни дочерней организацией, ни совместным обществом. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики общества, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включаются в консолидированную финансовую отчетность на основе метода долевого участия, за исключением инвестиций, которые классифицируются как предназначенные для продажи, учитываемые в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимые общества учитываются в консолидированном балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимого общества после приобретения, за вычетом снижения стоимости отдельных вложений. Убытки зависимого предприятия, превышающие долю Группы в капитале данного зависимого предприятия (включая любое долгосрочное участие, которое, по сути, является частью чистых инвестиций Группы в зависимое общество) не признаются, если только Группа не приняла на себя обязательства (определяемые нормами права или подразумеваемые) или не произвела платежи от имени данной зависимой компании.

Если стоимость приобретения превышает долю Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимой компании на дату приобретения, сумма такого превышения отражается в качестве гудвилла. Гудвилл включается в балансовую стоимость инвестиций и проверяется на обесценение в составе инвестиций. Если по результатам переоценки доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми обществами, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале зависимых обществ, за исключением случаев, когда нереализованные убытки свидетельствуют об обесценении переданного актива.

Гудвилл – Гудвилл, возникающий в результате приобретения дочернего общества, признается активом и первоначально оценивается в сумме превышения стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся доли Группы в капитале (если таковая имелась) над чистой справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании на дату приобретения. Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей участия в капитале приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли в капитале приобретенной компании (при ее наличии), такое превышение относится непосредственно на прибыли или убытки в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости чистых активов.

Гудвилл не амортизируется, но подвергается оценке на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно. Для целей оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих единиц (ГЕ), среди которых был распределен гудвилл, проводится оценка на предмет обесценения ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость ГЕ снижается до уровня ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвилла, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего общества соответствующая величина гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Собственные акции – Если Группа повторно приобретает собственные долевые инструменты, эти инструменты («собственные акции») вычитаются из собственного капитала по стоимости, которая является вознаграждением, выплачиваемым за повторное приобретение. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Группы, не признаются прибылью или убытком. Подобные собственные акции могут быть приобретены и удержаны Компанией или прочими дочерними обществами Группы.

Признание выручки – Группа признает выручку от продажи розничным покупателям в момент продажи товара в магазинах, выручку от продажи оптовым покупателям – в момент продажи в распределительных центрах. Розничная продажа осуществляется за наличный расчет. Доходы признаются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, отражаются без учета НДС и уменьшаются на сумму предполагаемых возвратов товаров покупателями. Информация о частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи.

Прибыль на акцию – Прибыль на акцию была определена с использованием средневзвешенного числа акций Группы, находящихся в обращении в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов. Группа не имеет потенциально разводняющих долевых инструментов.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности – Функциональной валютой обществ Группы, которая отражает экономическую сущность ее деятельности, является российский рубль («руб.»).

Валютой представления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности является доллар США («долл. США» или «доллар США»), поскольку он является более удобной валютой представления для иностранных пользователей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Пересчет из рублей (функциональной валюты Группы) в доллары США (валюту представления) осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как монетарные, так и немонетарные) пересчитываются по курсам на представленные даты сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении;
- все статьи, включенные в состав сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях в капитале, кроме совокупного дохода за период, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции;
- все статьи отчетов о прибылях и убытках в каждом из представленных сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам за представленные периоды; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого периода, отраженные в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную дату каждого периода, соответственно. Потоки денежных средств пересчитываются по средним курсам за представленные периоды. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются отдельно от потоков денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в статье «Величина влияния изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты».

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Соответственно, любой перевод активов и пассивов, выраженных в рублях, в доллары США для целей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности не означает, что Группа может или намеревается в будущем реализовать свои активы или погасить свои обязательства в долларовых суммах, указанных в отчетности.

Основные средства – Основные средства учитываются по фактической стоимости за вычетом начисленной амортизации.

Информация о первоначальной стоимости зданий, приобретённых до 1 января 2004 года, отсутствует. В связи с этим, руководство Компании определяло справедливую стоимость на основании независимых оценок по состоянию на дату перехода на МСФО, и данные этих оценок были приняты в качестве первоначальной стоимости. Базой для оценки послужила справедливая стоимость, определяемая как величина, по которой осведомленные, заинтересованные стороны могли бы заключить сделку на рыночных условиях по купле-продаже основного средства. За приблизительную справедливую стоимость специализированных основных средств была принята их остаточная восстановительная стоимость. Остаточная восстановительная стоимость оценивается на основании текущей восстановительной стоимости основных средств с учётом накопленной амортизации, в том числе с учётом физического, технологического и экономического износа.

В фактическую стоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной стоимости или оцененной стоимости активов, за исключением земли и объектов незавершенного строительства, с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Ожидаемый срок полезного использования соответствующих активов составляет:

Наименование	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	30
Машины и оборудование	3-14
Прочие основные средства	3-5

Прочие основные средства включают транспортные средства и прочие относительно небольшие группы основных средств.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, связанные со строительством объектов основных средств, включая соответствующие накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов начинается с момента ввода в эксплуатацию и рассчитывается тем же методом, что и для прочих объектов имущества. Компания регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, является ли она возмещаемой и начислен ли соответствующий резерв.

Прибыль или убыток, возникшие в результате списания или выбытия актива, определяются как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и учитываются в отчете о прибылях и убытках.

Права на аренду земельных участков – Права на аренду земельных участков, приобретенные в рамках проектов по строительству гипермаркетов, учитываются отдельно по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение срока их полезного использования. Срок полезного использования составляет 49 лет.

Нематериальные активы – Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение срока их полезного использования.

Права на аренду и другие нематериальные активы, приобретенные в рамках объединения компаний, идентифицируются и отражаются отдельно от гудвилла, если они попадают под определение нематериального актива, и существует возможность надежной оценки их справедливой стоимости. Стоимость таких нематериальных активов представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания прав на аренду и других нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения компаний, их учет осуществляется по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения с использованием тех же принципов, что и в отношении нематериальных активов, приобретенных в результате отдельной сделки.

Амортизация прав на аренду и прочих нематериальных активов отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования.

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Описание	Срок полезного
	использования, лет
Лицензии	4
Права на аренду (магазины у дома)	7
Компьютерные программы	2
Торговая марка	9
Прочее	3

Снижение стоимости активов, за исключением гудвилла – На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие об их обесценении. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемой стоимостью актива является наибольшая из следующих стоимостей: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или полезная стоимость. При оценке полезной стоимости предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, по которому оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей денежный поток единицы) по оценочным значениям меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (генерирующей денежный поток единицы) должна быть уменьшена до данного значения. Любое обесценение немедленно признается в отчете о прибылях и убытках. В тех 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 увеличенная 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. Сторнирование убытка от обесценения сразу же отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва переоценки.

Финансовая аренда – Аренда, по условиям которой к лизингополучателю преимущественно переходят все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие договоры классифицируются как операционная аренда.

Активы по договорам финансовой аренды признаются в составе активов Группы по справедливой стоимости на дату их приобретения или по стоимости минимальных лизинговых платежей на ту же дату, если они меньше справедливой стоимости актива. Соответствующие обязательства перед лизингодателем отражаются в балансе как обязательства по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшееся сальдо обязательства. Финансовые расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если они не относятся непосредственно к соответствующим активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с политикой Группы в отношении расходов по кредитам и займам.

Платежи по операционной аренде списываются на расходы равномерно в течение срока аренды при условии, что использование другого систематического способа учета не позволяет более репрезентативно отразить характер получения выгод от арендованного актива.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены возможной реализации. Фактическая себестоимость включает себестоимость товаров, расходы на транспортировку и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость определяется с использованием средневзвешенных цен приобретения. Чистая цена возможной реализации представляет собой рассчитанную цену продажи за вычетом предполагаемых расходов на маркетинг, продажу и доставку товаров.

Резервы – Резервы признаются, когда у Группы существует текущее обязательство (определяемое нормами права или подразумеваемое), возникшее в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что от Группы потребуется погашение данного обязательства, при этом может быть произведена надежная оценка суммы обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Бонусы поставщиков – Группа получает разные виды бонусов от поставщиков в виде платежей за привилегированное расположение товаров, скидок за объем закупок и прочих платежей, эффект от которых заключается в сокращении себестоимости приобретенных товаров или затрат на проведение Группой маркетинговых акций в пользу поставщика. Скидки, предоставляемые в зависимости от количества покупаемого товара, и прочие выплаты, получаемые от поставщиков, отражаются как уменьшение цены, уплаченной за продукцию, и признаются в себестоимости проданной продукции в том периоде, когда она была продана. Если договор с поставщиком о предоставлении скидки заключается более чем на один год, то они признаются в том периоде, к которому они относятся. Доходы, полученные от поставщиков в результате реализации маркетинговых программ, учитываются в отчете о прибылях и убытках как уменьшение себестоимости проданных товаров в периоде, к которому относятся такие доходы.

Налог на прибыль – Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законами стран, в которых Группа ведет свою деятельность. Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает доходы и расходы, подлежащие налогообложению или вычету в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, действительных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового и бухгалтерского учета. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках, которые применялись или будут применяться на дату составления баланса. Рассчитываемые отложенные налоговые активы и обязательства отражают налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

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

Текущие и отложенные налоги признаются в качестве расходов или доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым на собственный капитал, и в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе собственного капитала, или если они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект от объединения компаний учитывается для расчета гудвилла, а также для определения того, насколько доля приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого общества превышает стоимость объединения.

Расходы на пенсионное обеспечение – Компании Группы осуществляют взносы в государственный пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования в отношении всех своих сотрудников. Все расходы относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они возникли. На отчетную дату Группа не имела нефондированных пенсионных обязательств.

Программа выплаты бонусов – В 2009 году Группа инициировала программу выплаты бонусов, в рамках которой Группа будет выплачивать, по своему усмотрению, денежные бонусы работникам через два года оказания ими услуг. Сумма денежного бонуса будет равняться рыночной цене акций Группы на дату выплаты, умноженной на фиксированное количество акций, указанное в трудовом договоре с каждым работником. Расходы на вознаграждение признаются в течение двухлетнего периода оказания услуг исходя из оценки вероятности осуществления выплаты. Сумма денежного обязательства переоценивается в каждом периоде, при этом любые изменения признаются в составе прибыли или убытка на конец каждого отчетного периода в пропорции к продолжительности периода оказания услуг работником. Оставшееся изменение обязательства признается в течение оставшегося срока оказания услуг. Обязательство также переоценивается на дату погашения, а любые изменения признаются в составе прибыли или убытка.

Справедливая стоимость обязательства определяется на основе рыночной стоимости акций на конец каждого отчетного периода с учетом ожидаемой текучести кадров.

Информация по сегментам – Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается, прежде всего, в розничной торговле потребительскими товарами. Хотя Группа осуществляет свою деятельность через различные магазины в различных административных единицах Российской Федерации, коллективный орган Группы, принимающий операционные решения, не проводит регулярную проверку финансовых результатов общества для целей распределения ресурсов по типам магазинов или географическому положению. Таким образом, деятельность Группы представлена в финансовой отчетности как единый отчетный сегмент в соответствии с МСФО 8.

Сезонность – Факторы сезонности не оказывают влияния на финансово-хозяйственные операции Группы, за исключением увеличения деловой активности перед новогодними праздниками.

Расходы по кредитам и займам – Расходы по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, на подготовку которых к использованию или продаже требуется существенный период времени, включаются в стоимость таких активов, прочие расходы по кредитам и займам признаются в составе прибыли или убытков за период, в котором они возникли.

Если средства заимствованы для общих целей и используются для получения актива, сумма затрат по займам и кредитам в отношении которого капитализируется, организация определяет сумму капитализируемых затрат путем применения ставки капитализации к затратам по данному активу. Ставка капитализации представляет собой средневзвешенное значение всех затрат по кредитам и займам Группы, обязательства по которым не были погашены в течение отчетного периода, за исключением кредитов и займов, полученных непосредственно для целей приобретения такого актива.

Финансовые активы

Общее описание – Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; а также ссуды и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

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

Метод эффективной процентной ставки – Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, классифицирующиеся как ОССЧПУ – Финансовые активы классифицируются как ОССЧПУ, если финансовый актив либо предназначен для торговли, либо отнесен к ОССЧПУ.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- приобретен в основном в целях продажи в ближайшем будущем; или
- является частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем; или
- является производным инструментом (кроме случаев, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

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

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

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с признанием возникающих прибылей и убытков в отчете о прибылях и убытках. Чистые прибыли и убытки, признаваемые в отчете о прибылях и убытках, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу.

Инвестиции, удерживаемые до погашения – Векселя с фиксированными выплатами и сроками погашения, в отношении которых имеются намерения или возможность владеть до срока погашения, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения, а доход отражается по методу фактической доходности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – Акции, не обращающиеся на организованном рынке, и погашаемые облигации, обращающиеся на организованном рынке, которые принадлежат Группе, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения их справедливой стоимости, отражаются непосредственно в составе собственного капитала в качестве резерва по переоценке инвестиций, за исключением убытков

от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, а также положительных и отрицательных курсовых разниц по денежным активам, которые непосредственно относятся на финансовые результаты отчетного периода. В случае выбытия или обесценения инвестиций накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе резерва по переоценке инвестиций, включаются в прибыль или убыток отчетного периода.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, предназначенным для продажи, относятся на финансовые результаты при возникновении у Группы права на их получение.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте, имеющихся в наличии для продажи, определяется в той же валюте и пересчитывается по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Изменения справедливой стоимости, связанные с курсовыми разницами, возникающими в результате изменения амортизированной стоимости актива, отражаются в прибылях и убытках. Прочие изменения относятся на счет капитала.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, при отсутствии надежных рыночных данных для определения справедливой стоимости, отражаются в учете по стоимости приобретения.

Займы и дебиторская задолженность – Дебиторская задолженность по основной деятельности, займы и прочая дебиторская задолженность с определенными или фиксированными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как «Займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является незначительной.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания данного финансового актива. Для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае если дебиторская задолженность по основной деятельности является безнадежной, она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанные суммы зачисляются на счет соответствующего резерва. Изменения балансовой стоимости резерва под обесценение отражаются в отчете о прибылях и убытках.

За исключением долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки статей отчета о прибылях и убытках. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

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

Выбытие финансовых активов – Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает, 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 связанном с ним обязательстве по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив и также отражает обеспеченный займ по полученным поступлениям.

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой

Классификация в качестве обязательства или капитала – Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как обязательства или собственные средства исходя из сути контрактных обязательств, на основании которых они возникли.

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

Финансовые обязательства – Финансовые обязательства Группы, включающие заемные средства, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально оцениваются по справедливой стоимости с вычетом операционных издержек и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; процентный расход отражается по методу фактической доходности. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат на ожидаемый срок действия финансового обязательства или, если применимо, на более короткий срок.

Финансовые обязательства, классифицирующиеся как ОССЧПУ – Финансовые обязательства классифицируются как ОССЧПУ, если финансовое обязательство либо предназначено для торговли, либо отнесено к ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для продажи, если оно было принято исключительно с целью перепродажи в ближайшем будущем или является частью идентифицированного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем; или является производным инструментом, который не предназначен и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовое обязательство, отличное от финансового обязательства, предназначенного для продажи, может быть обозначено как ОССЧПУ в момент первоначального признания, если применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствия в оценке или учете, которые в противном случае могли бы возникнуть; или финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или их обеих, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе предоставляется внутри организации на этой основе; или оно существует в рамках контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать весь договор (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на счет финансовых результатов. Чистые прибыли и убытки, признаваемые в отчете о прибылях и убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства – Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом процентные расходы признаются по методу фактической доходности.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат на ожидаемый срок действия финансового обязательства или, если применимо, на более короткий срок.

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

5. ОСНОВНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ПРИ ИХ ОПРЕДЕЛЕНИИ

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются обоснованными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Наиболее значительные области, которые требуют применения оценок и допущений руководства – определение предполагаемых сроков полезного использования основных средств, вопросы обесценения активов и налогообложения.

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки.

Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости. При расчете стоимости будущие денежные потоки оцениваются для каждого магазина на основании прогноза поступлений денежных средств в соответствии с последними имеющимися данными бюджетов.

Модель дисконтированных денежных потоков требует достаточно большого количества оценок и предположений относительно будущих темпов роста рынка, рыночного спроса на продукты и ожидаемой прибыльности от продажи. Несмотря на текущий экономический спад, руководство Группы ожидает постоянный рыночный рост и увеличение спроса на свои товары. Данные предположения основываются на том, что Группа осуществляет свою деятельность на рынке розничных продаж с низким уровнем наценки, на котором в последнее время отмечается увеличение объема и спроса в результате увеличения чувствительности потребителей к ценам.

Вследствие своего субъективного характера, данные оценки будут, скорее всего, отличаться от будущих фактических результатов деятельности и денежных потоков, и, возможно, что данные отличия будут существенными.

Срок полезного использования основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение срока полезного использования, который определяется на основании бизнес-планов и оценок руководства Группы, относящихся к данным активам.

Руководство Группы периодически проверяет правильность применяемых сроков полезного использования, исходя из текущего состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе, информации за прошлые периоды по подобным активам и тенденциям развития отрасли.

Изменения срока полезного использования основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках в текущем и последующих отчетных периодах.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым обязательствам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога и резерва по налогу в том периоде, в котором она выявляется.

6. ВЫРУЧКА

Выручка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов, представлена следующим образом:

	<u>6 месяцев 2010 года</u>	<u>6 месяцев 2009 года</u>
Розничная торговля	3,446,822	2,372,727
Оптовая торговля	<u>896</u>	<u>5,086</u>
Итого	<u>3,447,718</u>	<u>2,377,813</u>

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Себестоимость продаж за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов, представлена следующим образом:

	<u>6 месяцев 2010 года</u>	<u>6 месяцев 2009 года</u>
Розничная торговля	2,706,392	1,818,934
Оптовая торговля	<u>816</u>	<u>4,904</u>
Итого	<u>2,707,208</u>	<u>1,823,838</u>

Себестоимость продаж, классифицированная по характеру затрат, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов, представлена следующим образом:

	<u>6 месяцев 2010 года</u>	<u>6 месяцев 2009 года</u>
Изменения в товарно-материальных запасах (Себестоимость проданных товаров)	2,587,562	1,779,274
Транспортные расходы	81,165	30,042
Убытки от недостачи товарно-материальных запасов	<u>38,481</u>	<u>14,522</u>
Итого	<u>2,707,208</u>	<u>1,823,838</u>

8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

	<u>6 месяцев 2010 года</u>	<u>6 месяцев 2009 года</u>
Амортизация основных средств	11,968	8,188
Расходы на упаковку и материалы	11,663	6,516
Расходы на рекламу	6,799	3,217
Топливо	2,012	1,606
Транспортные расходы	<u>93</u>	<u>169</u>
Итого	<u>32,535</u>	<u>19,696</u>

9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общехозяйственные и административные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

	6 месяцев 2010 года	6 месяцев 2009 года
Заработная плата	243,589	167,748
Аренда и коммунальные услуги	120,136	80,855
Налоги, связанные с оплатой труда	61,304	42,166
Амортизация основных средств	53,343	36,704
Налоги (кроме налога на прибыль)	14,378	9,383
Услуги банков и кредитных учреждений	9,125	6,180
Ремонт и техническое обслуживание	8,584	6,455
Расходы на охрану	4,456	2,787
Резерв по неиспользованным отпускам (Восстановление резерва)/резерв по сомнительным долгам	3,288 (41)	2,811 1,447
Прочие расходы	12,989	9,938
Итого	531,151	366,474

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

	6 месяцев 2010 года	6 месяцев 2009 года
Текущий налог	35,478	30,607
Отложенный налог	10,301	1,948
Итого налог на прибыль	45,779	32,555

Увеличение отложенных налоговых обязательств с 27,254 тыс. долл. США на 31 декабря 2009 года до 36,352 тыс. долл. США на 30 июня 2010 года связано с увеличением приобретений основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года. Группа решила применить налоговые льготы, позволяющие организациям, зарегистрированным в Российской Федерации, списывать на расходы от 10% до 30% стоимости вновь приобретенных или построенных объектов основных средств для целей налогообложения.

11. БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль, приходящаяся на одну акцию, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов, определена с учетом чистой прибыли за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов.

Расчет прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов, представлен следующим образом:

	6 месяцев 2010 года	6 месяцев 2009 года
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании (в тысячах долларов США)	131,213	117,923
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах акций)	88,975	83,246
Базовая прибыль на одну акцию (в долл. США)	1.47	1.42
Разводненная прибыль на одну акцию (в долл. США)	1.47	1.42

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	Земель- ные участки	Здания	Машины и обору- дование	Прочие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Обору- дование по договорам финан- совой аренды	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2009 года	63,967	708,037	289,096	64,693	280,856	92,136	1,498,785
Приобретения	5,964	-	32,656	2,272	111,185	21,803	173,880
Перемещения	1,874	100,492	-	-	(102,366)	-	-
Выбытия	(62)	(639)	(336)	(40)	(957)	-	(2,034)
Перевод прав на аренду земли	-	11	-	-	431	-	442
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	1,320	-	(1,320)	-
Корректировка в связи с пересчетом валют	(3,464)	(37,528)	(15,706)	(3,971)	(16,673)	(4,460)	(81,802)
На 30 июня 2009 года	<u>68,279</u>	<u>770,373</u>	<u>305,710</u>	<u>64,274</u>	<u>272,476</u>	<u>108,159</u>	<u>1,589,271</u>
На 1 января 2010 года	83,037	954,756	383,591	91,213	287,467	105,216	1,905,280
Приобретения	17,130	-	51,693	51,673	268,191	-	388,687
Перемещения	-	140,716	-	428	(141,144)	-	-
Выбытия	(2,703)	(2,142)	(1,175)	(454)	(1,780)	-	(8,254)
Перевод прав на аренду земли	2,256	105	-	-	45	-	2,406
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	190	-	(190)	-
Корректировка в связи с пересчетом валют	(3,135)	(34,126)	(13,527)	(4,655)	(13,089)	(3,200)	(71,732)
На 30 июня 2010 года	<u>96,585</u>	<u>1,059,309</u>	<u>420,582</u>	<u>138,395</u>	<u>399,690</u>	<u>101,826</u>	<u>2,216,387</u>
Накопленная амортизация							
На 1 января 2009 года	-	(27,440)	(110,877)	(19,189)	-	(10,215)	(167,721)
Начислено за период	-	(11,353)	(24,829)	(2,216)	-	(6,494)	(44,892)
Списано при выбытии	-	6	192	28	-	-	226
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	(577)	-	577	-
Корректировка в связи с пересчетом валют	-	1,127	5,227	1,083	-	302	7,739
На 30 июня 2009 года	<u>-</u>	<u>(37,660)</u>	<u>(130,287)</u>	<u>(20,871)</u>	<u>-</u>	<u>(15,830)</u>	<u>(204,648)</u>
На 1 января 2010 года	-	(53,310)	(165,028)	(27,371)	-	(21,111)	(266,820)
Начислено за период	-	(17,339)	(35,517)	(5,828)	-	(6,627)	(65,311)
Списано при выбытии	-	205	937	171	-	-	1,313
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	(59)	-	59	-
Корректировка в связи с пересчетом валют	-	2,244	6,288	1,041	-	881	10,454
На 30 июня 2010 года	<u>-</u>	<u>(68,200)</u>	<u>(193,320)</u>	<u>(32,046)</u>	<u>-</u>	<u>(26,798)</u>	<u>(320,364)</u>
Остаточная стоимость							
На 1 января 2010 года	<u>83,037</u>	<u>901,446</u>	<u>218,563</u>	<u>63,842</u>	<u>287,467</u>	<u>84,105</u>	<u>1,638,460</u>
На 30 июня 2010 года	<u>96,585</u>	<u>991,109</u>	<u>227,262</u>	<u>106,349</u>	<u>399,690</u>	<u>75,028</u>	<u>1,896,023</u>

Группа также продала отдельные объекты основных средств балансовой стоимостью 6,941 тыс. долл. США за 5,124 тыс. долл. США, в результате чего возник убыток от продажи в размере 1,817 тыс. долл. США (6 месяцев 2009 года: убыток от продажи в размере 971 тыс. долл. США).

13. ПРАВА НА АРЕНДУ ЗЕМЕЛЬНЫХ УЧАСТКОВ

По состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года права на аренду земельных участков представлены следующим образом:

	Права на аренду земельных участков
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2009 года	18,037
Приобретения	3,001
Перемещения	-
Выбытия	-
Перевод из аренды в основные средства	-
Корректировка в связи с пересчетом валют	(959)
На 30 июня 2009 года	<u>20,079</u>
На 1 января 2010 года	25,552
Приобретения	5,897
Перемещения	-
Выбытия	-
Перевод из аренды в основные средства	(2,256)
Корректировка в связи с пересчетом валют	(911)
На 30 июня 2010 года	<u>28,282</u>
Накопленная амортизация	
На 1 января 2009 года	-
Начислено за год	-
Списано при выбытии	-
Перенос за год в состав основных средств	(442)
Корректировка в связи с пересчетом валют	(25)
На 30 июня 2009 года	<u>(467)</u>
На 1 января 2010 года	(740)
Начислено за год	(99)
Списано при выбытии	-
Перенос за год в состав основных средств	(150)
Корректировка в связи с пересчетом валют	32
На 30 июня 2010 года	<u>(957)</u>
Остаточная стоимость	
На 1 января 2010 года	<u><u>24,812</u></u>
На 30 июня 2010 года	<u><u>27,325</u></u>

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	Лицензии	Права на аренду	Компьютерные программы	Торговые марки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2009 года	385	691	1,574	123	167	2,940
Приобретения	132	388	1,388	4	30	1,942
Выбытия	(66)	(46)	(89)	-	(9)	(210)
Корректировка в связи с пересчетом валют	(21)	(23)	(24)	(7)	(7)	(82)
На 30 июня 2009 года	430	1,010	2,849	120	181	4,590
На 1 января 2010 года	559	1,288	3,737	131	202	5,917
Приобретения	143	2	1,026	-	47	1,218
Выбытия	(50)	(106)	(759)	(3)	(21)	(939)
Корректировка в связи с пересчетом валют	(21)	(36)	(123)	(4)	(7)	(191)
На 30 июня 2010 года	631	1,148	3,881	124	221	6,005
Накопленная амортизация						
На 1 января 2009 года	(125)	(265)	(598)	(51)	(125)	(1,164)
Начислено за год	(81)	(80)	(497)	(7)	(18)	(683)
Списано при выбытии	60	46	66	-	7	179
Корректировка в связи с пересчетом валют	7	14	12	2	7	42
На 30 июня 2009 года	(139)	(285)	(1,017)	(56)	(129)	(1,626)
На 1 января 2010 года	(177)	(381)	(1,437)	(66)	(138)	(2,199)
Начислено за год	(108)	(116)	(783)	(7)	(30)	(1,044)
Списано при выбытии	50	106	759	3	21	939
Корректировка в связи с пересчетом валют	8	13	45	1	4	71
На 30 июня 2010 года	(227)	(378)	(1,416)	(69)	(143)	(2,233)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2010 года	382	907	2,300	65	64	3,718
На 30 июня 2010 года	404	770	2,465	55	78	3,772

15. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Товары для перепродажи	440,009	388,548
Материалы	28,989	26,604
Итого	468,998	415,152

16. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ

Авансы уплаченные по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Авансы поставщикам – третьим сторонам	21,249	29,263
Авансы персоналу	1,964	1,782
Итого	23,213	31,045

17. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлена следующим образом:

	<u>30 июня 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Дебиторская задолженность связанных сторон	7,017	4,970
Прочие налоги к возмещению	2,609	592
Претензии к поставщикам	735	624
Расчеты с подотчетными лицами	281	422
Авансовые таможенные платежи	5,340	17,309
Прочие	8,279	7,906
Налог на добавленную стоимость	4,515	3,848
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	<u>(2,610)</u>	<u>(2,758)</u>
Итого	<u>26,166</u>	<u>32,913</u>

Прочая дебиторская задолженность в основном представлена дебиторской задолженностью по субаренде помещений и рядом других незначительных статей.

18. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Краткосрочные займы по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	<u>Средне- взвешенная процентная ставка</u>	<u>30 июня 2010 года</u>	<u>Средне- взвешенная процентная ставка</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Краткосрочные займы, предоставленные третьим сторонам	9.11%	1,115	14.51%	6,221
Краткосрочные займы, предоставленные связанным сторонам	10.52%	<u>7,206</u>	6.00%	<u>358</u>
Итого		<u>8,321</u>		<u>6,579</u>

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	<u>30 июня 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Денежные средства в банках, в рублях	18,673	51,598
Денежные средства в кассе, в рублях	11,233	11,784
Денежные средства на депозитных счетах, в долларах США	-	5,200
Денежные средства в банках, в юанях	15	7
Денежные средства в пути, в рублях	21,613	42,747
Денежные средства на депозитных счетах, в рублях	-	259,709
Итого	<u>51,534</u>	<u>371,045</u>

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банком у магазинов Группы по состоянию на конец рабочего дня и не внесенные на банковский счет по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года.

20. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

Акционерный капитал на 30 июня 2010 года составлял 32 тыс. долл. США. Группа не выпускала акций в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 5,729 тысяч акций, шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года: не выпускались).

21. ДИВИДЕНДЫ ОБЪЯВЛЕННЫЕ И ВЫПЛАЧЕННЫЕ

	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года	31 декабря 2009 года
Дивиденды объявленные за 2009 год (0.32 долл. США на 1 акцию)	28,860		
Удержанный и уплаченный в бюджет налог на доходы за 2009 год	2,247		
Дивиденды объявленные за 2008 год (0.05 долл. США на 1 акцию)		3,903	
Дивиденды объявленные за 1 квартал 2009 года (0.15 долл. США на 1 акцию)		12,726	
Удержанный и уплаченный в бюджет налог на доходы		1,126	
Дивиденды объявленные за 2008 год (0.05 долл. США на 1 акцию)			3,903
Дивиденды объявленные за 1 квартал 2009 года (0.15 долл. США на 1 акцию)			12,726
Удержанный и уплаченный в бюджет налог на доходы			3,307

По состоянию на 30 июня 2010 года сумма обязательств по невыплаченным дивидендам составляет 13,939 тыс. долл. США (31 декабря 2009 года: 2,199 тыс. долл. США, 30 июня 2009 года: 8,285 тыс. долл. США).

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ОБЛИГАЦИИ

Долгосрочные кредиты и облигации по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	Средне- взвешенная процентная ставка	30 июня 2010 года	Средне- взвешенная процентная ставка	31 декабря 2009 года
Облигации, выпущенные в 2007 году	8.48%	161,921	8.26%	127,403
Альфа-банк	8.20%	70,523		
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов (Примечание 25)	8.48%	(3,457)	8.26%	(2,731)
Итого		228,987		124,672

Облигации – На 31 декабря 2009 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составляла 3,853,230 тыс. руб. (127,403 тыс. долл. США). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, облигации на сумму 1,210,000 тыс. руб. (38,788 тыс. долл. США), принадлежащие дочернему предприятию Группы, были проданы на открытом рынке с дисконтом в размере 51,285 тыс. руб. (1,644 тыс. долл. США). По состоянию на 30 июня 2010 года общая сумма непогашенных обязательств по облигациям составила 5,000,000 тыс. руб., (160,280 тыс. долл. США) за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 8,071 тыс. руб. (259 тыс. долл. США), а также за вычетом дисконта в размере 48,590 тыс. руб. (1,557 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 107,850 тыс. руб. (3,457 тыс. долл. США). Данные облигации обращаются на Московской Межбанковской Валютной Бирже («ММВБ»).

Альфа-Банк – В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий с Альфа-банком на общую сумму 4,000,000 тыс. руб. (128,224 тыс. долл. США) со сроками погашения в июне 2013 – сентябре 2014 года. Общая сумма задолженности по данным соглашениям на 30 июня 2010 года составляет 2,200,000 тыс. руб. (70,523 тыс. долл. США). На 30 июня 2010 года кредитные линии были необеспечены.

23. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Обязательства по договорам финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	Минимальные арендные платежи 30 июня 2010 года	Минимальные арендные платежи 31 декабря 2009 года	Дисконт - рованная сумма минимальных арендных платежей 30 июня 2010 года	Дисконт - рованная сумма минимальных арендных платежей 31 декабря 2009 года
СУММЫ, УПЛАЧИВАЕМЫЕ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ				
В течение одного года	28,497	34,379	26,892	31,899
В период от одного года до двух лет	12,451	22,747	10,703	18,583
В период более двух лет	2,590	7,509	1,965	5,551
	<u>43,538</u>	<u>64,635</u>	<u>39,560</u>	<u>56,033</u>
За вычетом будущих финансовых расходов	(4,077)	(8,660)		
Влияние курсовых разниц	99	58		
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	<u>39,560</u>	<u>56,033</u>	39,560	56,033
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(25,461)	(28,433)
Сумма, подлежащая погашению более чем через 12 месяцев			<u>14,099</u>	<u>27,600</u>

Обязательства по финансовой аренде относятся к транспортным средствам со средним сроком аренды 3.43 года. Средняя ставка процента по данным договорам аренды за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года и 30 июня 2009 года, составляла 12.44% и 19.32%, соответственно. Процентные ставки фиксируются на дату заключения договора и пересматриваются ежегодно с учетом рыночных ставок. Все договоры составлены на условиях фиксированного погашения, соглашений об условном погашении платежей по аренде не заключалось.

Обязательства по договорам аренды деноминированы в рублях, долларах США и Евро. Однако оплата арендных платежей производится в рублях.

24. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Начисленная заработная плата	35,096	31,469
Прочие начисленные обязательства	18,922	21,598
Единый социальный налог	10,010	8,170
Налог на имущество	5,791	6,020
Налог на доходы физических лиц	5,448	4,902
Начисленный бонус	2,877	114
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	8,345	7,512
Прочие налоги	695	321
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 26)	2	39
Итого	<u>87,186</u>	<u>80,145</u>

25. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Краткосрочные кредиты и займы по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	По средне- взвешенной процентной ставке	30 июня 2010 года	По средне- взвешенной процентной ставке	31 декабря 2009 года
BSGV	6.09%	32,216	13.27%	16,372
Кредит Европа Банк	5.65%	25,645	-	-
Абсолют Банк	5.50%	3,206	-	-
Сбербанк, Краснодарский филиал	11.21%	540	-	-
Альфа-банк	-	-	6.07%	214,917
КБ «Система»	-	-	14.00%	4,133
Прочие краткосрочные займы	-	-	12.60%	3
Текущая часть облигаций (Примечание 23)	8.48%	3,457	8.26%	2,731
Итого		65,064		238,156

BSGV – Соглашения о предоставлении возобновляемой кредитной линии с BSGV дают право на привлечение до 1,100,000 тыс. руб. (35,262 тыс. долл. США) со сроком погашения в декабре 2010 года. Общая сумма задолженности на 30 июня 2010 года составляет 1,004,995 тыс. руб. (32,216 тыс. долл. США). На 30 июня 2010 года кредитные линии были необеспечены.

Кредит Европа Банк – В мае 2010 года Группа заключила ряд новых соглашений об открытии кредитной линии с Кредит Европа Банком на общую сумму до 1,000,000 тыс. руб. (32,056 тыс. долл. США) со сроком погашения в мае 2011 года. Общая сумма задолженности на 30 июня 2010 года составляет 800,000 тыс. руб. (25,645 тыс. долл. США). На 30 июня 2010 года кредитные линии были необеспечены.

Абсолют Банк – В мае 2010 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитной линии с Абсолют-Банком на общую сумму до 700,000 тыс. руб. (22,439 тыс. долл. США) со сроком погашения в июне 2011 года. Общая сумма задолженности на 30 июня 2010 года составляет 100,000 тыс. руб. (3,206 тыс. долл. США). На 30 июня 2010 года кредитные линии были необеспечены.

Сбербанк, Краснодарский филиал – В марте 2010 года Группа заключила соглашение о предоставлении овердрафта на общую сумму до 322,000 тыс. руб. (10,643 тыс. долл. США) со сроком погашения в сентябре 2010 года. По состоянию на 30 июня 2010 года общая сумма задолженности составляла 16,785 тыс. руб. (538 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 73 тыс. руб. (2 тыс. долл. США). На 30 июня 2010 года соглашение о предоставлении овердрафта было необеспеченным.

Кредит Альфа-банка был погашен в течение 6 месяцев 2010 года.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В процессе своей деятельности Группа проводит различные операции со связанными сторонами. Группа в основном приобретает основные средства у связанных сторон и предоставляет займы связанным сторонам, аффилированным с Группой через ключевой управленческий персонал.

Суммы в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Краткосрочные займы выданные	-	358
Прочая дебиторская задолженность	7,017	4,970
Кредиторская задолженность по основной деятельности	5	-
Прочая кредиторская задолженность	2	39
Займы выданные	7,206	-

Сделки Группы со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 30 июня 2009 года, представлены следующим образом:

	<u>6 месяцев 2010 года</u>	<u>6 месяцев 2009 года</u>
Приобретение основных средств	6,526	4,381
Арендная плата полученная	122	78
Прочая реализация	2,279	1,427
Арендная плата уплаченная	61	48
Закупки товаров	317	-
Займы выданные	7,175	9

Операции со связанными сторонами проводились на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами.

Займы связанным сторонам со сроком погашения в августе 2010 года – апреле 2011 года являются процентными и необеспеченными. Суммы существующих обязательств связанных сторон и перед связанными сторонами не обеспечены залогом и будут погашены денежными средствами. Не было выдано или получено никаких гарантий.

Вознаграждение, выплаченное руководству Группы и членам Советов директоров компаний Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года и 30 июня 2009 года, составило 1,666 тыс. долл. США и 1,311 тыс. долл. США, соответственно.

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЛОЖЕНИЯМ ВО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ И АРЕНДЕ

По состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года Группой были заключены соглашения, связанные с приобретением основных средств:

	<u>30 июня 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Обязательства по приобретению объектов основных средств	<u>250,491</u>	<u>184,413</u>

Группа заключила ряд краткосрочных и долгосрочных договоров аренды. График арендных платежей представлен следующим образом:

	<u>30 июня 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
В течение одного года	124,881	108,949
В течение 2-5 лет	196,679	145,328
По истечении 5-летнего срока	<u>38,239</u>	<u>30,483</u>
Итого	<u>359,799</u>	<u>284,760</u>

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не было значительных событий.

29. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства – Группа время от времени являлась и продолжает являться участником судебных процессов, ни один из которых, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не оказал существенного негативного воздействия на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение или на результаты деятельности Группы.

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

Страхование – Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока в целом не доступны в России. Многие из рисков Группы не имеют полного страхового покрытия, хотя группа такого размера, осуществляющая аналогичную деятельность в более экономически развитой стране, предусмотрела бы страховую защиту от этих рисков. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение некоторых активов может оказать негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

Условия ведения бизнеса – Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в Российской Федерации улучшилась, некоторые черты российской экономики характеризуют ее как развивающуюся. Среди прочего они включают валютный контроль и ограничения конвертируемости национальной валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжающиеся усилия правительства по проведению структурных реформ.

В результате законодательство, влияющее на деятельность предприятий в Российской Федерации, продолжает быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации может толковаться по-разному, а прочие юридические и фискальные барьеры увеличивают число проблем, с которыми сталкиваются организации, ведущие в настоящее время деятельность в Российской Федерации. Перспективы экономического развития Российской Федерации, в основном, зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является важным элементом деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают риски изменения рыночных процентных ставок, валютных курсов и кредитный риск. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Риск изменения процентной ставки – Деятельность Группы не подвержена процентному риску, так как общества Группы привлекают заемные средства под фиксированные процентные ставки.

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. За исключением обязательств по финансовой аренде, все займы, кредиты и расчеты по текущей деятельности Группы выражены в рублях.

Кредитный риск – Подверженность Группы кредитному риску связана в основном только с оптовой торговлей. За последние годы объемы оптовой торговли значительно сократились по отношению к общему объему продаж. В ближайшее время Группа намерена прекратить свою оптовую деятельность. Группа придерживается политики работы исключительно с кредитоспособными контрагентами, имеющими на протяжении многих лет положительную кредитную историю. Группа осуществляет постоянный контроль над своими рисками и кредитными рейтингами своих контрагентов, при этом суммарная стоимость заключенных сделок распределяется между утвержденными контрагентами. Кредитный риск контролируется за счет установления лимитов задолженности, которые пересматриваются и утверждаются руководством.

Управление риском ликвидности – Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет совет директоров, который сформировал систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и требования к управлению ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов и уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Финансовые инструменты Группы состоят из дебиторской задолженности по основной деятельности, денежных средств и их эквивалентов, кредиторской задолженности по основной деятельности, обязательств по финансовой аренде, займов и облигаций.

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых инструментов, классифицированных Группой в составе краткосрочных (дебиторская задолженность по основной деятельности, авансы выданные, денежные средства и их эквиваленты, кредиторская задолженность по основной деятельности, краткосрочные обязательства по финансовой аренде и краткосрочные займы), приблизительно равна их балансовой стоимости в связи с их краткосрочным характером.

Руководство также полагает, что справедливая стоимость обязательств Группы по аренде и долгосрочных кредитов и займов приблизительно равна их балансовой стоимости, поскольку процентные ставки по кредитам и финансовой аренде были недавно пересмотрены.

Справедливая стоимость облигаций Группы, представленных в Примечании 22 на 30 июня 2010 года, составляет 160,841 тыс. долл. США (31 декабря 2009 года: 118,659 тыс. долл. США; 30 июня 2009 года: 92,506 тыс. долл. США),