

# **ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ**

## **Открытое акционерное общество "Магнит"**

*Код эмитента: 60525-Р*

**за: 2 квартал 2009 года**

*Место нахождения эмитента:*  
**Россия, город Краснодар, улица Колхозная, дом 18**

*Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете,  
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской  
Федерации о ценных бумагах*

Генеральный директор <i>Дата: 14 августа 2009 года</i>	_____	<b>С.Н.Галицкий</b>
Главный бухгалтер ОАО «Магнит», действующий на основании Приказа № 3-П от 02.06.2009 <i>Дата: 14 августа 2009 года</i>	_____	<b>И.В. Сивакова</b>
<i>М.П.</i>		

<p><b>Контактное лицо:</b> Заместитель начальника юридической службы Кистер Екатерина Анатольевна Телефон: (861) 277-45-54 (доб. 4930) Факс: (861) 277-45-54 (доб. 4915) Адрес электронной почты: <a href="mailto:invest@magnit-info.ru">invest@magnit-info.ru</a> Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: <a href="http://www.magnit-info.ru">http://www.magnit-info.ru</a></p>
--

## О Г Л А В Л Е Н И Е

<b>ВВЕДЕНИЕ.....</b>	<b>7</b>
<b>1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ОТЧЕТ .....</b>	<b>8</b>
1.1 Лица, входящие в состав органов управления эмитента .....	8
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента .....	8
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.....	10
1.4. Сведения об оценщике эмитента .....	13
1.5. Сведения о консультантах эмитента .....	13
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет .....	14
<b>2. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>15</b>
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента .....	15
2.2. Рыночная капитализация эмитента .....	16
2.3. Обязательства эмитента.....	16
2.3.1. Кредиторская задолженность .....	17
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	18
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам .....	20
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	22
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг .....	22
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг .....	23
2.5.1. Отраслевые риски.....	24
2.5.2. Страновые и региональные риски .....	31
2.5.3. Финансовые риски.....	38
2.5.4. Правовые риски .....	41
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента.....	45
2.5.6. Банковские риски .....	50
<b>3. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....</b>	<b>51</b>
3.1. История создания и развития эмитента .....	51
3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента .....	51
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента.....	51
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента .....	52
3.1.4. Контактная информация.....	54
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.....	55
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	55

<b>3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента .....</b>	<b>55</b>
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	55
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	55
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента .....	57
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента .....	57
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий .....	58
3.2.6. Совместная деятельность эмитента .....	58
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами .....	59
3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых .....	59
3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи.....	59
<b>3.3. Планы будущей деятельности эмитента.....</b>	<b>59</b>
<b>3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.....</b>	<b>61</b>
<b>3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.....</b>	<b>61</b>
<b>3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента .....</b>	<b>64</b>
3.6.1. Основные средства .....	64
<b>4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....</b>	<b>65</b>
<b>4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....</b>	<b>65</b>
4.1.1. Прибыль и убытки.....	65
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.....	67
<b>4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....</b>	<b>67</b>
<b>4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента .....</b>	<b>69</b>
4.3.1. Размер и структура капитала оборотных средств эмитента .....	69
4.3.2. Финансовые вложения эмитента .....	70
4.3.3. Нематериальные активы эмитента.....	71
<b>4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований .....</b>	<b>71</b>
<b>4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента.....</b>	<b>72</b>
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.....	74
4.5.2. Конкуренты эмитента .....	75
<b>5. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>80</b>
<b>5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....</b>	<b>80</b>
<b>5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента .....</b>	<b>83</b>
<b>5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления.....</b>	<b>92</b>

<b>5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....</b>	<b>93</b>
<b>5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....</b>	<b>96</b>
<b>5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....</b>	<b>103</b>
<b>5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента ..</b>	<b>104</b>
<b>5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....</b>	<b>104</b>
<b>6. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ .....</b>	<b>106</b>
<b>6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента .....</b>	<b>106</b>
<b>6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) .....</b>	<b>106</b>
<b>6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права («золотой акции»).....</b>	<b>108</b>
<b>6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....</b>	<b>108</b>
<b>6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций .....</b>	<b>108</b>
<b>6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....</b>	<b>112</b>
<b>6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности .....</b>	<b>115</b>
<b>7. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ .</b>	<b>117</b>
<b>7.1. Годовая бухгалтерская отчетность .....</b>	<b>117</b>
<b>7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал .....</b>	<b>117</b>
<b>7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год .....</b>	<b>117</b>
<b>7.4. Сведения об учетной политике эмитента .....</b>	<b>118</b>



<b>7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж .....</b>	<b>119</b>
<b>7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного финансового года.....</b>	<b>119</b>
<b>7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....</b>	<b>119</b>
<b>8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ .....</b>	<b>120</b>
<b>8.1. Дополнительные сведения об эмитенте .....</b>	<b>120</b>
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.....	120
8.1.2. Сведения об изменении уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.....	121
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента...	122
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.....	123
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций .....	132
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом .....	132
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента .....	133
<b>8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....</b>	<b>133</b>
<b>8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента .....</b>	<b>135</b>
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы) .....	135
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении .....	135
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт) .....	135
<b>8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска .....</b>	<b>135</b>
<b>8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска .....</b>	<b>136</b>
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием .....	136
<b>8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента .....</b>	<b>136</b>
<b>8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам ....</b>	<b>137</b>
<b>8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....</b>	<b>137</b>
<b>8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента.....</b>	<b>144</b>
<b>8.10. Иные сведения.....</b>	<b>148</b>
<b>8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками .....</b>	<b>148</b>
8.11.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы) .....	148

8.11.2. Сведения об эмитенте представляемых ценных бумаг.....148

ПРИЛОЖЕНИЕ..... 149

# Введение

*Обязанность осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета возникла у Эмитента в связи с тем, что в отношении его ценных бумаг осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.*

«Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете».

Полное фирменное наименование эмитента: *открытое акционерное общество «Магнит»* (далее по тексту именуется – «Эмитент» или «Общество»);  
полное фирменное наименование на английском языке: *Open Joint Stock Company «Magnit»*;  
сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО «Магнит»*;  
сокращенное фирменное наименование на английском языке: *OJSC «Magnit»*.

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, 350042, г. Краснодар, ул. Колхозная, 18.*

Почтовый адрес эмитента: *Российская Федерация, 350072, г. Краснодар, ул. Солнечная, 15/2.*

*Начиная с января 2006 года ОАО «Магнит» осуществляет функции холдинговой компании группы обществ ОАО «Магнит» (далее также «Группа» или «сеть магазинов «Магнит»). В связи с тем, что деятельность Эмитента напрямую связана с деятельностью группы – часть информации в данном ежеквартальном отчете описывает основные направления деятельности Группы.*

Контактный телефон: *(861) 210-98-10, 277-45-54 (доб. 4930);*  
факс: *(861) 210-98-10, 277-45-54 (доб. 4915);*  
адрес электронной почты: *invest@magnit-info.ru*.

Страница в сети «Интернет», на которой публикуется полный текст ежеквартального отчета эмитента: *www.magnit-info.ru*.

Основные сведения о ценных бумагах эмитента, находящихся в обращении:  
Вид ценных бумаг: *акции*;  
Категория (тип) ценных бумаг: *обыкновенные (именные)*;  
Количество размещенных ценных бумаг: *83 245 660 штук*;  
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: *0,01 рублей*.

# 1. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших отчет

## 1.1 Лица, входящие в состав органов управления эмитента

В соответствии с учредительными документами органами управления эмитента являются:

- общее собрание акционеров;
- совет директоров;
- единоличный исполнительный орган (генеральный директор).

Состав Совета директоров эмитента		
№	Фамилия, имя, отчество:	Год рождения
1	<i>Чеников Дмитрий Игоревич – Председатель совета директоров</i>	<i>1965</i>
2	<i>Бутенко Валерий Владимирович – Заместитель председателя совета директоров</i>	<i>1965</i>
3	<i>Арутюнян Андрей Николаевич</i>	<i>1969</i>
4	<i>Вестман Маттиас Юхан</i>	<i>1966</i>
5	<i>Галицкий Сергей Николаевич</i>	<i>1967</i>
6	<i>Махнев Алексей Петрович</i>	<i>1976</i>
7	<i>Помбухчан Хачатур Эдуардович</i>	<i>1974</i>
Единоличный исполнительный орган эмитента		
№	Фамилия, имя, отчество:	Год рождения
1	<i>Галицкий Сергей Николаевич (Генеральный директор Эмитента)</i>	<i>1967</i>

*Коллегиальный исполнительный орган уставом Эмитента не предусмотрен.*

## 1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

1.	
Полное фирменное наименование кредитной организации	<i>Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество), Краснодарское отделение № 8619</i>
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	<i>ОАО Сбербанк России, Краснодарское ОСБ № 8619 г. Краснодар</i>
Юридический адрес кредитной организации	<i>117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19</i>
Фактический адрес кредитной организации	<i>г. Краснодар ул. Рашилевская, 23</i>
ИНН	<i>7707083893</i>
БИК	<i>040349602</i>
Номер корреспондентского счета	<i>30101810100000000602 в ГРКЦ ГУ ЦБ г. Краснодар</i>
Номер счёта (тип счёта)	<i>40702810330000100078 (расчетный) в рублях РФ</i>
2.	
Полное фирменное наименование кредитной организации	<i>Открытое акционерное общество Коммерческий банк «Петрокоммерц»</i>

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	<b>ОАО Банк «Петрокоммерц»</b>
Юридический адрес кредитной организации	<b>127051, г. Москва, ул. Петровка, 24</b>
Фактический адрес кредитной организации	<b>350007, г. Краснодар, ул. Захарова, 11 ФКБ «Петрокоммерц» в г. Краснодаре</b>
ИНН	<b>7707284568</b>
БИК	<b>040349524</b>
Номер корреспондентского счета	<b>30101810000000000524 в ГРКЦ ГУ ЦБ г. Краснодар</b>
Номер счёта (тип счёта)	<b>40702810300161188670 (расчетный)</b>
<b>3.</b>	
Полное фирменное наименование кредитной организации	<b>Филиал Коммерческого акционерного банка «Банк Сосьете Женераль Восток» (закрытое акционерное общество) в г. Краснодар</b>
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	<b>Филиал ЗАО «БСЖВ» в г. Краснодар</b>
Юридический адрес кредитной организации	<b>350049, г. Краснодар, ул. Олимпийская, 8/ им. Тургенева, 135/1</b>
Фактический адрес кредитной организации	<b>350049, г. Краснодар, ул. Олимпийская, 8/ им. Тургенева, 135/1</b>
ИНН	<b>7703023935</b>
БИК	<b>040349744</b>
Номер корреспондентского счета	<b>301018100000000000744 в ГРКЦ ГУ ЦБ г. Краснодар</b>
Номер счёта (тип счёта)	<b>40702810389810000024 (расчетный) в рублях РФ</b>
<b>4.</b>	
Полное фирменное наименование кредитной организации	<b>Филиал Коммерческого акционерного банка «Банк Сосьете Женераль Восток» (закрытое акционерное общество) в г. Краснодар</b>
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	<b>Филиал ЗАО «БСЖВ» в г. Краснодар</b>
Юридический адрес кредитной организации	<b>350049, г. Краснодар, ул. Олимпийская, 8/ им. Тургенева, 135/1</b>
Фактический адрес кредитной организации	<b>350049, г. Краснодар, ул. Олимпийская, 8/ им. Тургенева, 135/1</b>
ИНН	<b>7703023935</b>
БИК	<b>040349744</b>
Номер корреспондентского счета	<b>301018100000000000744 в ГРКЦ ГУ ЦБ г. Краснодар</b>
Номер счёта (тип счёта)	<b>40702840289810000013 (валютный)</b>
<b>5.</b>	
Полное фирменное наименование кредитной организации	<b>Коммерческий Банк «СИСТЕМА»</b>
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	<b>КБ «СИСТЕМА»</b>
Юридический адрес кредитной организации	<b>125009, г. Москва, Нижний Кисловский пер., д. 5, стр. 2</b>
Фактический адрес кредитной организации	<b>125009, г. Москва, Нижний Кисловский пер., д. 5, стр. 2</b>
ИНН	<b>7705003797</b>

БИК	044525494
Номер корреспондентского счета	30101810600000000494 в Операционном управлении Московского ГТУ Банка России
Номер счёта (тип счёта)	40702810900000003973 (расчетный) в рублях РФ
<b>6.</b>	
Полное фирменное наименование кредитной организации	Коммерческий Банк «СИСТЕМА»
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	КБ «СИСТЕМА»
Юридический адрес кредитной организации	125009, г. Москва, Нижний Кисловский пер., д. 5, стр. 2
Фактический адрес кредитной организации	125009, г. Москва, Нижний Кисловский пер., д. 5, стр. 2
ИНН	7705003797
БИК	044525494
Номер корреспондентского счета	30101810600000000494 в Операционном управлении Московского ГТУ Банка России
Номер счёта (тип счёта)	40702840200000003973 (валютный)

### 1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий (осуществившие) независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или заверщенного финансового года.

**Аудит годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам заверщенного финансового года, проведен:**

Полное фирменное наименование аудиторской организации: **Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «Фабер Лекс»**

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: **ООО АФ «Фабер Лекс»**

Место нахождения: **г. Краснодар, ул. Дзержинского, 121/1**

Почтовый адрес: **г. Краснодар, ул. Красных партизан, 144/2**

Номер телефона: **(861) 220-03-20, 221-41-42, 226-41-41, 226-45-22, 226-38-15, 226-44-54**

Номер факса: **(861) 220-03-20**

Адрес электронной почты: **faberlex@mail.ru**

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: **Е 003080**

Дата выдачи: **27.12.2002**

Срок действия: **до 27.12.2012**

Орган, выдавший лицензию: **Министерство финансов РФ**

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **2003 год, 2004 год, 2005 год, 2006 год, 2007 год, 2008 год.**

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента).

Наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **указанные доли отсутствуют**

Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: **указанные средства не предоставлялись**

Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **указанные взаимоотношения и связи отсутствуют**

Сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **указанные лица отсутствуют**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов. **Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 12 Федерального закона «Об аудиторской деятельности»; размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенной проверки.**

**Основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора Советом директоров Эмитента на предмет его независимости от Эмитента.**

Порядок выбора аудитора эмитента.

Процедура тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия. **Тендер, связанный с выбором аудитора, не предусмотрен**

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение. **В соответствии с Уставом Эмитента, аудитор Общества утверждается Общим собранием акционеров. Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается Советом директоров эмитента в повестку дня Общего собрания акционеров на основании рекомендаций Комитета по аудиту Совета директоров или иного лица, обладающего в соответствии с законодательством, правом вносить вопросы в повестку дня общего собрания акционеров Эмитента или требовать его проведения.**

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий. **Аудитор не проводил работ в рамках специальных аудиторских заданий.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора. **Размер оплаты услуг аудитора Эмитента определяется Советом директоров Общества исходя из цен, существующих на рынке на дату заключения Договора с аудитором.**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента.

**аудит отчетности 2003-2004 годов – 60 000 (шестьдесят тысяч) рублей;**

**аудит отчетности 2005 года – 75 000 (семьдесят пять тысяч) рублей;**

**аудит отчетности 2006 года – 85 000 (восемьдесят пять тысяч) рублей;**

**аудит отчетности 2007 года – 102 000 (сто две тысячи) рублей;**

**аудит отчетности 2008 года – 180 992 (сто восемьдесят тысяч девятьсот девяносто два) рубля, (на 30.06.2009 вознаграждение фактически не выплачено, срок платежа не наступил).**

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги. **Указанные платежи отсутствуют.**

**Аудит финансовой отчетности ОАО «Магнит» и его дочерних компаний подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), проведен:**

Полное фирменное наименование аудиторской организации: **Закрытое акционерное общество «Делойт и Туш СНГ»**

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

Место нахождения: **Россия, 125009, Москва, ул. Воздвиженка, д. 4/7, стр. 2**

Номер телефона: **(495) 787-06-00**

Номер факса: **(495) 787-06-01**

Адрес электронной почты: **www.deloitte.ru**

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: **Е 002417**

Дата выдачи: **06.11.2002 г.**

Срок действия: **06.11.2012 г.**

Орган, выдавший лицензию: **Министерство финансов Российской Федерации**

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **2005 год, 2006 год, 2007 год, 2008 год.**

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента).

Наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **указанные доли отсутствуют**

Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: **указанные средства не предоставлялись**

Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **указанные взаимоотношения и связи отсутствуют**

Сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **указанные лица отсутствуют**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов.

**Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 12 Федерального закона «Об аудиторской деятельности»; размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенной проверки.**

Порядок выбора аудитора эмитента.

Процедура тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия. **Тендер, связанный с выбором аудитора, не предусмотрен**

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение **В соответствии с Уставом Эмитента, аудитор Общества утверждается Общим собранием акционеров. Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается Советом директоров эмитента в повестку дня Общего собрания акционеров на основании рекомендаций Комитета по аудиту Совета директоров или иного лица, обладающего в соответствии с законодательством, правом вносить вопросы в повестку дня общего собрания акционеров Эмитента или требовать его проведения.**

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий. **Аудитор не проводил работ в рамках специальных аудиторских заданий.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора. **Размер оплаты услуг аудитора**



**Эмитента определяется Советом директоров Общества исходя из цен, существующих на рынке на дату заключения Договора с аудитором.**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента.

**2005 год – 738 090 долларов США (оплата производилась в рублях по курсу ЦБ на день оплаты, плательщик – ЗАО «Тандер»);**

**2006 год - 773 018 долларов США (оплата производилась в рублях по курсу ЦБ на день оплаты, плательщик – ОАО «Магнит»);**

**2007 год - 26 782 601 (двадцать шесть миллионов семьсот восемьдесят две тысячи шестьсот один) рубль 60 копеек;**

**2008 год – 30 429 840 (тридцать миллионов четыреста двадцать девять тысяч восемьсот сорок) рублей.**

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги. **Указанные платежи отсутствуют.**

#### **1.4. Сведения об оценщике эмитента**

**Эмитентом не привлекался Оценщик для целей:**

➤ **определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг и размещенных ценных бумаг, находящихся в обращении (обязательства по которым не исполнены),**

➤ **определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по размещаемым Облигациям Эмитента с залоговым обеспечением или размещенным Облигациям Эмитента с залоговым обеспечением, обязательства по которым не исполнены,**

➤ **определения рыночной стоимости основных средств или недвижимого имущества Эмитента, в отношении которых Эмитентом осуществлялась переоценка стоимости, отраженная в иных разделах проспекта ценных бумаг,**

➤ **оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в проспекте ценных бумаг.**

**Сведения об оценщике эмитента, являющегося акционерным инвестиционным фондом: Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.**

#### **1.5. Сведения о консультантах эмитента**

Сведения о финансовом консультанте на рынке ценных бумаг, а также иных лиц, оказывающих эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших зарегистрированный проспект ценных бумаг, находящихся в обращении:

**Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, оказывающий Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавший проспект ценных бумаг Эмитента, находящихся в обращении, зарегистрированный 06.03.2006 г.**

Полное фирменное наименование консультанта: **Открытое акционерное общество «Федеральная фондовая корпорация»**

Сокращенное фирменное наименование консультанта: **ОАО «ФФК»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119034, г. Москва, ул. Остоженка, 25**

Номер телефона: **(495) 737-86-30**

Номер факса: **(495) 737-86-32**

Адрес страницы в сети Интернет, которая используется финансовым консультантом для раскрытия информации об эмитенте: **<http://www.fscorp.ru>**

**Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:**

Номер лицензии: **077-06174-100000**

Дата выдачи: **29.08.2003**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **ФКЦБ России**

**Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности:**

Номер лицензии: **077-06178-010000**

Дата выдачи: **29.08.2003**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **ФКЦБ России**

Услуги, оказанные консультантом:

- **подготовка проекта проспекта акций на основании информации, предоставленной Эмитентом;**
- **подписание утвержденного Эмитентом проспекта акций, после надлежащей проверки на основе документов, предоставляемых Эмитентом, в соответствии с письменными запросами Финансового консультанта и получения соответствующих письменных заверений Эмитента в достоверности, полноте всей информации, содержащейся в вышеуказанных документах, и предназначенной для включения в проспект акций, за исключением части, подтверждаемой аудитором и/или оценщиком;**
- **проведение экспертизы документов, предоставляемых в регистрирующий орган для регистрации проспекта акций;**
- **подписание документации, которая может потребоваться Эмитенту для организации обращения ценных бумаг у организаторов торговли;**
- **предоставление консультаций по вопросам выпуска ценных бумаг, в т.ч. по вопросам раскрытия информации на рынке ценных бумаг, в соответствии с требованиями законодательства, в рамках исполнения работ по данному Соглашению.**

Обязательства между финансовым консультантом (связанными с ним лицами), подписавшим проспект ценных бумаг, и эмитентом (связанными с ним лицами), не связанные с оказанием финансовым консультантом услуг эмитенту по подготовке проспекта ценных бумаг. **Указанные обязательства отсутствуют.**

Сведения об иных консультантах эмитента. **Иные консультанты отсутствуют.**

## **1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет**

Лица, подписавшие ежеквартальный отчет и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела:

Фамилия, имя, отчество: **Сивакова Ирина Васильевна**

Год рождения: **1978.**

Сведения об основном месте работы и должности: **главный бухгалтер ОАО «Магнит».**

## 2. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

### 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Наименование показателя	1 полугодие 2009
Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.	16 436 831
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	2,54%
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	1,78
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	41,02
Уровень просроченной задолженности, %	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	0,74
Доля дивидендов в прибыли, %	-
Производительность труда, руб./чел.	12 156 889
Амортизация к объему выручки, %*	9,62

*Для расчета данных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.*

Анализ платежеспособности и финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года:

*Чистые активы Эмитента за 1 полугодие 2009 года увеличились на 58 099 тыс. руб., или на 0,35%, по сравнению с данными на конец 2008 года. Увеличение вызвано ростом нераспределенной прибыли Эмитента в отчетном периоде.*

*Показатель отношение привлеченных средств к капиталу и резервам уменьшился с 6,38% в 2008 году до 2,54% на конец 2 квартала 2009 года. Показатель отношение краткосрочных обязательств к капиталу и резервам уменьшился с 6,38% в 2008 году до 1,78% на конец 2 квартала 2009 года. Снижение показателей вызвано уменьшением краткосрочных обязательств Эмитента за 1 полугодие 2009 года на 752 656 тыс. руб., или на 72,05% по сравнению с данными на конец 2008 года.*

\* Показатель «Амортизация к объему выручки» в 1 полугодии 2009 года составил 9,62%, что ниже показателя 1 полугодия 2008 г. на 4,20%. Снижение обусловлено увеличением выручки в отчетном периоде.\*

Значение показателя «Покрытие платежей по обслуживанию долгов» за 1 полугодие 2009 года составило 41,02%.

На протяжении всего рассматриваемого периода Эмитент не имеет просроченной задолженности, значения данного показателя равны нулю.

Оборачиваемость дебиторской задолженности отражает скорость, с которой покупатели (дебиторы) расплачиваются по своим обязательствам перед компанией, и рассчитывается как отношение выручки от реализации к средней сумме дебиторской задолженности. Значение данного показателя составило в 1 полугодии 2009 года 0,74 раз, что выше на 0,55 раза показателя аналогичного периода предшествующего года. Рост данного показателя вызван снижением дебиторской задолженности в 1 полугодии 2009 года на 281 409 тыс. руб., или на 65,56% по сравнению с данными за аналогичный период 2008 года.

Производительность труда по данным 1 полугодия 2009 года увеличилась в сравнении с 1 полугодием 2008 года на 5 245 268 руб./чел. и составила 12 156 889 руб./чел. Увеличение показателя производительности труда вызвано опережающим увеличением выручки Эмитента по сравнению с количеством персонала.

Показатель «Амортизация к объему выручки» в 1 полугодии 2009 года составил 9,92%, что ниже показателя 1 полугодия 2008 г. на 4,20%. Снижение обусловлено увеличением выручки в отчетном периоде.

Расчет показателей финансово-экономической деятельности производился по данным неконсолидированной отчетности Эмитента и поэтому не в полной мере отражает его финансовое положение. С января 2006 года Эмитент является материнской компанией группы обществ, консолидированных в его сводной отчетности составленной на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МФСО), и с 2006 года осуществляет координацию финансовой деятельности обществ Группы (получение и обеспечение основных кредитов и привлечение финансовых ресурсов иными способами, предоставление денежных средств дочерним обществам).

## 2.2. Рыночная капитализация эмитента

Информация о рыночной капитализации эмитента за соответствующий отчетный период, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого финансового года и на дату окончания последнего завершеного отчетного периода.

Начиная с апреля 2006 года акции Эмитента допущены к торгам на российских торговых площадках РТС (с 14.04.2006) и ММВБ (с 24.04.2006).

Рыночная капитализация Эмитента на дату окончания 2006 года составила 67 566 960 000,00 рублей.

Для расчета рыночной капитализации Эмитент использовал рыночную цену акций Эмитента, определенную в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паевых фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 №03-52/пс (зарегистрировано в Министерстве юстиции Российской Федерации 23.01.2004, регистрационный № 5480), и раскрытую организатором торговли на рынке ценных бумаг (Фондовой биржей ММВБ) по состоянию на 29.12.2006.

Рыночная капитализация Эмитента на дату окончания 2007 года (по данным ОАО «Фондовая биржа «Российская Торговая Система») составила 82 831 802 400,00 рублей.

Рыночная капитализация Эмитента на дату окончания 2008 года (по данным ОАО «Фондовая биржа «Российская Торговая Система») составила 96 461 938 273,81 рублей.

Рыночная капитализация Эмитента на дату окончания второго квартала 2009 года (по данным ОАО «Фондовая биржа «Российская Торговая Система») составила 47 957 742 312,80 рублей.

## 2.3. Обязательства эмитента

**2.3.1. Кредиторская задолженность**

Структура кредиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за соответствующий отчетный период:

**По состоянию на 01.07.2009:**

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	2 360	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	401	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	8 642	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиты, тыс. руб.	0	125 000
в том числе просроченные, тыс. руб.	0	X
Займы, всего, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченные, тыс. руб.	0	X
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	0	X
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	280 516	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	291 919	125 000
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	X

*Просроченная кредиторская задолженность, в том числе по кредитным договорам или договорам займа, а также по выпущенным долговым ценным бумагам (облигациям, векселям, другим) у Эмитента отсутствует.*

Сведения о кредиторах, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности за соответствующий отчетный период:

**по состоянию на 01.07.2009: такие кредиторы отсутствуют**

### 2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершеного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

Наименование обязательств	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, руб. / иностр. валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
<b>2004 год</b>				
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	7,082,900.00 рублей	1095 / 11.01.2007	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	2,560,574.00 рублей	758 / 28.02.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	250,000.00 рублей	730 / 05.02.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	1,800,000.00 рублей	1095 / 18.02.2007	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	500,000.00 рублей	730 / 11.03.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	1,000,000.00 рублей	350 / 01.03.2005	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	300,000.00 рублей	730 / 24.03.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	15,000.00 рублей	730 / 11.03.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	2,753,560.11 рублей	730 / 22.04.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	1,210,000.00 рублей	730 / 30.04.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	5,200,200.00 рублей	730 / 30.04.2006	обязательства исполнены

средств				
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	2,500,000.00 рублей	729 / 14.05.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	5,620,700.00 рублей	729 / 31.05.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	1,720,000.00 рублей	729 / 29.06.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	14,207,127.57 рублей	729 / 30.06.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	9,605,120.16 рублей	2459 / 31.03.2011	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	10,727,338.03 рублей	729 / 31.07.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	36,121,886.76 рублей	729 / 31.08.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	Гордейчук В.Е.	2 700,000,00 рублей	729 / 17.08.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	3,516,886.70 рублей	364 / 30.11.2006	обязательства исполнены
2005 год				
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	7,753,169.90 рублей	364 / 30.12.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	17,000,000.00 рублей	364 / 31.12.2005	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	9,000,000.00 рублей	364 / 31.05.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	8,363,100.00 рублей	364 / 19.07.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	12,861,000.00 рублей	364 / 24.08.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	21,469,485.00 рублей	365 / 19.10.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	24,744,70.00 рублей	365 / 30.10.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	28,000,000.00 рублей	365 / 09.11.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	19,301,976.63 рублей	365 / 10.11.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	16,900,000.00 рублей	365 / 21.11.2006	обязательства исполнены
Беспроцентный	ЗАО «Тандер»	100,000,000.00	365 /	обязательства исполнены

заем денежных средств		рублей	30.11.2006	
<b>2006 год</b>				
Беспроцентный заем денежных средств	ЗАО «Тандер»	29,138,300.00 рублей	365 / 09.01.2007	обязательства исполнены
<b>2007 год</b>				
Вексель (дисконтный)	ООО «Дойче Банк»	575,240,001.74 рублей	183 / 18.06.2008	обязательства исполнены
Вексель (дисконтный)	ООО «Дойче Банк»	404,760,000.00 рублей	183 / 21.06.2008	обязательства исполнены

*В течение 2008 года и первого полугодия 2009 года Эмитент не заключал кредитных договоров и/или договоров займа, сумма основного долга по которым составляла бы 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора.*

Сведения об исполнении эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций, а в случае, если размещение облигаций не завершено или по иным причинам не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска, - на дату последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций: *Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций.*

### 2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, по состоянию на дату окончания соответствующего отчетного периода: **9 839 091 311,86 руб. (девять миллиардов восемьсот тридцать девять миллионов девятьсот одна тысяча триста одиннадцать рублей 86 копеек)\*.**

*\*В составе суммы обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения в форме поручительства, указаны поручительства ОАО «Магнит» по облигационному займу ООО «Магнит Финанс», а также по договорам лизинга № 63/2007 от 22.02.2008 г., №63-2/2007 от 22.02.2008, №83/2008 от 11.07.2008 между ЗАО «Тандер» и ООО «Каргобулл Финанс», №854 от 11.09.2008г., № 918 от 13.10.2008г., №997 от 15.12.08 между ЗАО «Тандер» и ООО «БСЖВ Лизинг», № ЛА-08/2371 от 04.12.2008 между ЗАО «Тандер» и ЗАО «СЖ Финанс», по Дополнительному соглашению №2 от 07.11.2008 г. к договору банковского счета от 0248980/RUB от 25.10.2007 между ЗАО «Тандер и Коммерческим акционерным банком «Банк Сосьете Женераль Восток» (закрытое акционерное общество), по кредитным договорам № 081101/0249018 от 01.11.2008г. между ЗАО «Тандер и Коммерческим акционерным банком «Банк Сосьете Женераль Восток» (закрытое акционерное общество); №1424/1 от 16.02.09, №1424/2 от 17.02.09, №1424/3 от 18.02.09, № 1424/4 от 19.02.2009, №1424/5 от 20.02.2009, №1424/6 от 24.02.2009, №1424/7 от 25.02.2009, №1424/8 от 26.02.2009, №1401/2 от 18.12.2008, №1401/5 от 23.12.2008, №1401/6 от 25.03.2009 и №1462 от 23.06.2009 между ЗАО «Тандер» и Акционерным коммерческим Сберегательным банком РФ.*

Информация о каждом из обязательств эмитента из обеспечения, предоставленного за период с даты начала текущего финансового года и до даты окончания отчетного квартала третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего предоставлению обеспечения:



1 полугодие 2009 года	
<i>Предоставление обеспечения в форме поручительства для целей получения кредита</i>	
Дата совершения сделки	30 января 2009 г.
Размер обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица)	Единоновременная задолженность средств не может превышать в течение любого дня Срока Кредитной Линии 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей с учетом начисления процентов
Срок исполнения обеспеченного обязательства	30.10.2009
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	В размере неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору
Условия предоставления обеспечения	Стороны сделки: Поручитель – ОАО «Магнит»; Кредитор - Коммерческий акционерный банк «Банк Сосьете Женераль Восток»; Выгодоприобретатель – ЗАО «Тандер» (Заемщик). Поручитель безусловно, безотзывно и солидарно отвечает перед Кредитором в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору в том же объеме, как и Заемщик, включая уплату суммы основного долга по кредиту, начисленных процентов и штрафных санкций, возмещение любых расходов, включая, но не ограничиваясь, расходы Кредитора, связанные с обращением взыскания и реализацией заложенного имущества в обеспечение обязательств Заемщика по кредитному договору, а также возмещение убытков Кредитора, включая упущенную выгоду, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Заемщиком своих обязательств по кредитному договору
Срок, на который обеспечение предоставлено	До 30.10.2009
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств третьими лицами. Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению третьими лицами и вероятность их возникновения	На настоящий момент Эмитент полагает, что ЗАО «Тандер» способно надлежащим образом исполнять свои обязательства. В то же время, поскольку большинство приведенных ниже рисков находится вне контроля Эмитента, он не может полностью исключить вероятность их наступления в будущем, что может негативно отразиться на способности ЗАО «Тандер» надлежащим образом исполнять свои обязательства.

Дата совершения сделки	23 апреля 2009 г.
Размер обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица)	Единоновременная задолженность средств не может превышать в любой день действия Соглашения 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей
Срок исполнения обеспеченного обязательства	01.12.2010
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	В размере неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору
Условия предоставления обеспечения	Стороны сделки: Поручитель – ОАО «Магнит»; Кредитор — ОАО «АЛЬФА-БАНК»; Выгодоприобретатель – ЗАО «Тандер» (Заемщик). Поручитель обязуется исполнить по первому требованию Кредитора обязательства Должника по Соглашению в полном объеме, включая основной долг, проценты по нему, неустойку, убытки, причиненные Кредитору неисполнением или ненадлежащим исполнением Соглашения. В случае неисполнения или ненадлежащего

	исполнения Должником обязательств по Соглашению Поручитель и Должник отвечают перед Кредитором солидарно.
Срок, на который обеспечение предоставлено	До 01.12.2010
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств третьими лицами. Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению третьими лицами и вероятность их возникновения	На настоящий момент Эмитент полагает, что ЗАО «Тандер» способно надлежащим образом исполнять свои обязательства. В то же время, поскольку большинство рисков находится вне контроля Эмитента, он не может полностью исключить вероятность их наступления в будущем, что может негативно отразиться на способности ЗАО «Тандер» надлежащим образом исполнять свои обязательства.
Дата совершения сделки	23 июня 2009 г.
Размер обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица)	Единовременная задолженность средств по кредиту (лимит кредитной линии) 1 000 000 000 (Один миллиард ) рублей
Срок исполнения обеспеченного обязательства	17.12.10
Способ обеспечения	Поручительство
Размер обеспечения	В размере неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательств по Договору об открытии возобновляемой кредитной линии
Условия предоставления обеспечения	Стороны сделки: Поручитель – ОАО «Магнит»; Кредитор — Акционерный коммерческий Сберегательный банк РФ (открытое акционерное общество); Выгодоприобретатель – ЗАО «Тандер» (Заемщик). Поручитель обязуется отвечать перед Банком солидарно с Заемщиком за исполнение обязательств по Кредитному договору, включая погашение основного долга, процентов за пользование кредитом, платы за открытие кредитной линии, неустойки, возмещение судебных расходов по взысканию долга и других убытков Банка, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Заемщиком своих обязательств по Кредитному договору
Срок, на который обеспечение предоставлено	До 17.12.2010
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств третьими лицами. Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению третьими лицами и вероятность их возникновения	На настоящий момент Эмитент полагает, что ЗАО «Тандер» способно надлежащим образом исполнять свои обязательства. В то же время, поскольку большинство рисков находится вне контроля Эмитента, он не может полностью исключить вероятность их наступления в будущем, что может негативно отразиться на способности ЗАО «Тандер» надлежащим образом исполнять свои обязательства.

#### 2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Соглашения эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах: *указанные соглашения у Эмитента отсутствуют.*

#### 2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

*В отчетном квартале Эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг.*

## **2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг**

*Поскольку Эмитент и его дочерние общества осуществляют свою деятельность в рамках одной группы обществ ОАО «Магнит» (далее также «Группа» или «сеть магазинов Магнит»), описание рисков в большей степени приводится по Группе в целом.*

*Представленное ниже описание факторов риска не является исчерпывающим, а лишь отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента. Помимо перечисленных в настоящем ежеквартальном отчете рисков, существуют прочие риски, не названные в данном ежеквартальном отчете, которые могут негативно сказаться на стоимости инвестиций в акции Эмитента. Иные риски, включая те, о которых Эмитент не знает или в настоящее время считает несущественными, могут также привести к снижению доходов, повышению расходов или иным событиям и (или) последствиям, в результате которых снизится стоимость ценных бумаг Эмитента.*

*В случае возникновения одного или нескольких нижеописанных рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по уменьшению влияния сложившихся негативных изменений. Определение в настоящее время конкретных действий Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.*

*Политика эмитента в области управления рисками.*

*Эмитент и Группа в целом используют системный подход в области управления рисками. Основными элементами политики в области управления рисками по каждому направлению являются:*

- Идентификация риска*
- Методология оценки риска*
- Разработка и реализация механизмов управления рисками*
- Постоянный мониторинг состояния рисков.*

*Управление рисками производится в отношении всей Группы.*

*В отношении отраслевых рисков производится оценка состояния отрасли на среднесрочный и долгосрочный период исходя из макроэкономических прогнозов МЭР и инвестиционных аналитиков. Оценивается состояние будущего спроса на основе прогнозов доходов населения и уровня потребления. Оцениваются отраслевые тенденции в отношении различных форматов торговли, сегментация спроса по форматам и состояние конкурентной среды.*

*На основе проведенного анализа вырабатывается стратегия развития, направленная на укрепление конкурентных позиций и увеличение рыночной доли компании.*

*В отношении страновых и региональных рисков производится мониторинг политической и экономической ситуации, а также оценка уровня риска стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения в регионах присутствия сети магазинов «Магнит». Дополнительному снижению этих рисков способствует территориальная диверсификация деятельности группы компаний «Магнит».*

*В отношении финансовых рисков проводится оценка уровня процентного, валютного, кредитного риска и риска ликвидности.*

*Управление процентным риском производится путем выбора наиболее оптимальных способов финансирования и согласованием срока привлечения ресурсов со сроками реализации проектов, на финансирование которых они направляются. Для обеспечения возможности оптимизации привлекаемых ресурсов проводится развитие кредитной истории, расширение базы потенциальных кредиторов и диверсификация инструментов привлечения. Снижение стоимости привлекаемых ресурсов достигается благодаря политике, направленной на повышение информационной прозрачности. Одним из механизмов управления процентным риском является прогнозирование изменения уровня процентных ставок, и оценка уровня приемлемой долговой нагрузки компании с учетом этого возможного изменения общего уровня процентных ставок.*

*В отношении валютного риска оцениваются прогнозы аналитиков в отношении возможного изменения курсов валют и принимаются решения относительно допустимого размера и направления валютной позиции. Так как сеть магазинов «Магнит» все доходы получает в рублях РФ и не имеет активов, номинированных в иностранной валюте, то для минимизации валютного риска компания не принимает на себя обязательства в иностранной валюте.*

*В отношении рисков ликвидности Эмитент и группа в целом поддерживает сбалансированное по срокам соотношение активов и обязательств.*

*В отношении кредитных рисков применяется анализ финансового состояния контрагентов и система лимитов.*

*Управление правовыми рисками основано на неукоснительном соблюдении действующего законодательства РФ. Юридическая служба отслеживает все изменения законодательства, касающиеся деятельности компании, и проводит правовую экспертизу всех договоров и соглашений.*

### **2.5.1. Отраслевые риски**

*Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае. Эмитент и Группа осуществляют свою деятельность только на внутреннем российском рынке. Эмитент и Группа не осуществляют и не планируют осуществлять деятельность на внешнем рынке.*

*Риски, касающиеся потребительского спроса и конкуренции.*

*Негативное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса в России может негативно отразиться на выручке Группы и ее прибыли*

*Группа осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и товарами первой необходимости.*

*Развитие отрасли розничной торговли, в которой осуществляет свою деятельность Группа, во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения.*

*В связи с изменившейся ситуацией в экономике России в рамках воздействия глобального финансового кризиса, рост ВВП и, как следствие, доходов населения в России, может снизиться или даже иметь негативную динамику в течение ближайшего года. При наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли. Следует также отметить,*

что состояние российской экономики в значительной степени обусловлено уровнем цен на нефть, иные энергоносители и полезные ископаемые на мировом рынке. Снижение цен на полезные ископаемые окажет негативное влияние на экономику Российской Федерации в целом, в силу преобладающей доли сырьевой составляющей в ВВП. Ухудшение экономической ситуации приведет также к снижению платежеспособного спроса в стране.

Потребительский спрос на рынках, где Группа осуществляет свою деятельность, зависит от ряда факторов, которые находятся вне контроля Группы, включая, демографические факторы, потребительские предпочтения и покупательную способность потребителей. Снижение потребительского спроса или изменение потребительских предпочтений могут существенно снизить размер выручки и доходов Группы и существенным образом негативно отразиться на деловой деятельности, финансовом положении и результатах Группы и Эмитента. Кроме того, сезонность потребительского спроса может привести к значительным колебаниям результатов деятельности Группы в различные периоды времени.

Высокий уровень конкуренции может привести к уменьшению рыночной доли Группы и к уменьшению ее доходов.

На 30 июня 2009 года Группа осуществляла свою деятельность на территории 5 федеральных округов и в 922 населенных пунктах Российской Федерации, с наибольшей концентрацией в Южном, Центральном и Приволжском регионах, и в ближайшие годы планирует развивать сеть магазинов в других регионах России, в том числе в приоритетных Центральном и Уральском регионах. Рынок розничной торговли Южного Федерального округа (далее также именуемый «ЮФО») является достаточно конкурентным региональным рынком в России и представлен большинством крупных российских игроков, а также рядом западных компаний.

Сфера розничной торговли в России характеризуется высоким уровнем конкуренции. Группа конкурирует со значительным количеством российских и международных компаний. В последние годы рост потребительского спроса в России привлек новых участников рынка и привел к усилению конкуренции. Розничные сети конкурируют между собой преимущественно на основании места нахождения магазинов, по качеству продуктов, сервису и цене, разнообразию товаров и состоянию магазинов. Выход дополнительных игроков на российский рынок может еще более обострить конкурентную борьбу и снизить эффективность деятельности Группы.

Некоторые конкуренты Группы, присутствующие на рынке в настоящее время, а также те, которые планируют выходить на российский рынок, являются крупными международными компаниями и обладают значительными возможностями по привлечению ресурсов по сравнению с Группой. Кроме того, многие другие международные игроки, включая превосходящие Группу по финансовым и прочим возможностям, будут в ближайшие годы выходить на российский рынок путем приобретения местных игроков или создания собственных сетей с нуля.

Если данный процесс будет интенсивным, то конкуренция может существенно усилиться, что может неблагоприятно повлиять на принадлежащую Группе долю рынка и ее конкурентное положение. Способность сети магазинов «Магнит» сохранять ее конкурентное положение зависит от ее возможностей поддерживать и изменять существующие магазины и открывать новые магазины с выгодным местом нахождения, а также предлагать конкурентные цены и услуги. Не может быть гарантии, что Группа сможет и в будущем успешно конкурировать с существующими или новыми конкурентами.

На текущем этапе конкурентной борьбы, существенные риски для Группы связаны также с тем, что основные конкуренты Группы используют более агрессивные методы. К таковым, например, относится завоевание дополнительных рынков сбыта за счет роста конкурирующих торговых сетей путем использования франчайзинговых схем. Такой метод позволяет конкурентам стремительно увеличивать свое присутствие во многих регионах России, а также существенно снижать затраты на открытие новых магазинов. Не использование Группой франчайзинговых схем может в будущем привести к существенному

снижению мобильности в изменении географии сети, что, в конечном счете, может привести к потере существенной доли рынка.

Эти факторы, а также экономическая конъюнктура и стратегия дисконтного ценообразования могут привести к дальнейшему обострению конкуренции и оказать неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы и Эмитента.

Риски, связанные с интенсивным ростом.

Неудача стратегии Группы по интенсивной экспансии может воспрепятствовать ее дальнейшему росту.

В настоящее время магазины, работающие под торговой маркой «Магнит», расположены в Южном Федеральном округе (1067), Центральном ФО (705), Приволжском ФО (817), Северо-Западном ФО (127) и Уральском ФО (92). В рамках своей стратегии Группа планирует значительно увеличить число своих магазинов в этих регионах, сохранив прежние темпы развития, а также в дальнейшем распространить свою сеть еще в ряде субъектов Российской Федерации. Планы развития Группы ставят ее в зависимость от экономических условий и некоторых прочих факторов.

Успешное внедрение стратегии развития Группы зависит от ее способности найти и приобрести надлежащие объекты на коммерчески разумных условиях, своевременно открыть новые магазины, нанять, обучить и сохранить дополнительный торговый и управляющий персонал и интегрировать новые магазины в существующую деятельность Группы на прибыльной основе. Невозможно гарантировать, что Группа достигнет запланированного роста, или что новые магазины будут приносить прибыль.

Существует риск сужения целевой аудитории сети со временем. Постепенный рост/снижение доходов населения может привести к оттоку потребителей от магазинов сети «Магнит», что приведет к существенным неблагоприятным последствиям для Группы. Российский рынок розничной торговли зависит от меняющихся предпочтений, потребностей и вкусов потребителей. Целевой аудиторией Группы преимущественно являются потребители с низким или средним уровнем доходов. Если уровень доходов населения будет продолжать расти в целом по России (или в отдельных федеральных округах, особенно в Южном федеральном округе, где Группа получает значительную часть от общего объема прибыли), существует риск того, что Группа не сможет в короткие сроки изменить ассортимент товаров в своих магазинах в соответствии с изменившимися потребностями потребителей, и, следовательно, потеряет часть своей целевой аудитории. В результате число потребителей, приобретающих товары в магазинах Группы, может сократиться (или сократятся темпы роста числа потребителей по сравнению с предыдущими периодами), или может уменьшиться величина среднего чека в магазинах в формате «у дома» (или сократятся ее темпы роста по сравнению с предыдущими периодами), что негативно повлияет на бизнес Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние и перспективы

Расширение Группы путем приобретения других обществ или их активов может быть связано с различными рисками, которые могут оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы и ее финансовое положение.

Группа планирует расширять свою деятельность путем приобретений. Использование возможностей по приобретению предполагает возникновение определенных рисков, связанных с приобретением, включая неспособность выделить подходящие для приобретения цели и/или провести адекватную комплексную проверку их операций и/или финансового положения, значительно более высокие по сравнению с предполагаемыми финансовые риски и операционные расходы, при этом существует риск невозможности ассимиляции деятельности и персонала приобретенных обществ, отсутствия установки и интеграции всех необходимых систем и контроля, риск потери клиентов, а также риск выхода на рынки, на которых у Группы отсутствует опыт или он незначителен, и/или рынки, на которых ограничен доступ к

необходимому логистическому обеспечению и распределительной сети, а также риск прерывания постоянной деятельности и рассеивания управленческих ресурсов Группы. Если Группа не сможет успешно интегрировать свои приобретения, то такие неудачи могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на ее финансовое положение и на операционные результаты.

Невозможность привлечь достаточный капитал может воспрепятствовать реализации планов Группы по расширению своей деятельности.

Внедрение стратегии роста Группы может потребовать значительных капитальных затрат. Невозможно гарантировать, что потоков денежных средств от деятельности Группы и/или заимствований от финансовых учреждений или финансовых средств, привлекаемых с фондового рынка, будет достаточно для финансирования ее запланированных расходов в ближайшем будущем. Если Группа не сможет получить достаточные потоки денежных средств или привлечь достаточный капитал для финансирования своих запланированных затрат, то, возможно, ей придется сократить или прекратить расширение.

Резкий рост Группы может привести к нехватке административных, производственных и финансовых ресурсов.

Объем деятельности Группы очень быстро растет. Ожидается, что рост будет продолжаться и в прогнозируемом будущем. Такой резкий рост, а также дополнительный рост могут привести к значительной нехватке административных, оперативных и финансовых ресурсов. В результате, сети магазинов «Магнит» потребуются, в частности, продолжить совершенствование своих операционных и финансовых систем, административного управления и методик. Группе также придется обеспечивать строгое координирование деятельности транспортного, технического, бухгалтерского, юридического, финансового, маркетингового персонала, сотрудников складов и магазинов. Если Группе не удастся успешно справиться с вышеуказанными задачами, то это может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Эмитента.

Кроме того, из-за постоянного роста Группа может испытывать сложности при применении, расширении и улучшении своей информационно-управленческой системы. Если Группа не сможет поддерживать свою информационно-управленческую систему, системы по финансовой отчетности и внутреннему контролю на адекватном уровне, ее хозяйственная деятельность и финансовое положение могут существенно пострадать.

Риски, связанные с инвестициями в недвижимое имущество.

Нехватка надежной информации о рынке недвижимого имущества в Российской Федерации затрудняет оценку стоимости недвижимого имущества, принадлежащего Группе

Количество надежной публично доступной информации и исследований, касающихся рынка недвижимого имущества в России, ограничено. Объем доступной информации уже и она является менее полной, чем аналогичная информация о рынках недвижимого имущества в других индустриальных странах. Нехватка информации затрудняет оценку рыночной стоимости и стоимости аренды недвижимого имущества в России. Поэтому не может быть уверенности, что стоимость, приписанная недвижимому имуществу Группы, отражает его рыночную стоимость.

Стоимость инвестиций, осуществленных Группой в недвижимое имущество, может снизиться.

Группа в целом, и Эмитент в частности, осуществляют значительные инвестиции в недвижимое имущество, которое используется в качестве помещений для магазинов. Рынок любого товара, включая коммерческую недвижимость, подвержен колебаниям. Рыночная цена недвижимости может снижаться или расти в результате различных обстоятельств, в частности, из-за:

а) изменения конкурентной среды;

б) изменения уровня привлекательности недвижимости как на рынке Российской Федерации в целом, так и на рынках регионов, в которых расположены объекты недвижимости



**Эмитента в силу изменения страновых и региональных рисков;**

**в) изменения спроса на коммерческое недвижимое имущество.**

**В результате любого неблагоприятного изменения на рынке недвижимости стоимость имущества, приобретенного Эмитентом или его дочерними обществами, может снизиться, что может отрицательно отразиться на стоимости активов Группы. В результате в случае реализации такого имущества Группа не сможет компенсировать затраты на его приобретение, что может негативно повлиять на финансовое положение Группы и Эмитента.**

Невозможность приобрести права на подходящее недвижимое имущество на приемлемых коммерческих условиях, защитить права Группы на недвижимое имущество или построить новые магазины на приобретенных земельных участках может оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы и ее финансовое положение.

Способность Группы открывать новые магазины в значительной степени зависит от выявления и аренды и/или приобретения имущества, подходящего для ее потребностей на коммерчески разумных условиях. Рынок недвижимости особенно в крупных городах России является высококонкурентным, и когда экономические условия являются благоприятными, то конкуренция, а, следовательно, и стоимость высококачественных объектов может увеличиваться. Однако невозможно гарантировать, что Группа сможет делать это в будущем. Если Группа по какой-либо причине, включая конкуренцию со стороны других обществ, заинтересованных в аналогичных объектах, не сможет своевременно выявить и получить новые объекты, это может оказать негативное воздействие на ее предполагаемый рост. Даже если Группа получит права на соответствующие объекты, она может испытывать трудности или задержки при получении разрешений от различных региональных органов власти, необходимых для обеспечения прав Группы по использованию магазинов или их ремонту или переоборудованию. Следовательно, невозможно гарантировать, что Группа успешно сможет выявить, арендовать и/или приобрести подходящие объекты недвижимости на приемлемых условиях или в случае необходимости.

Невозможность возобновить договоры аренды недвижимого имущества под магазины или пролонгировать их на приемлемых условиях может оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы и ее финансовое положение.

Невозможно гарантировать, что Группа и далее сможет продлевать договоры аренды на приемлемых условиях и даже саму возможность дальнейшего продления договоров аренды, доля которых достаточна, по мере их истечения. Если Группа не сможет продлить договоры аренды своих магазинов по мере истечения их сроков или арендовать другие подходящие объекты на приемлемых условиях, или если существующие договоры аренды Группы будут расторгнуты по какой-либо причине (в том числе в связи с потерей арендодателем прав собственности на такие объекты), или если их условия будут пересмотрены в ущерб Группе, то это может оказать существенное неблагоприятное воздействие на ее финансовое положение и операционные результаты.

Нехватка профессиональных строительных подрядчиков может негативно отразиться на планах развития Группы.

Способность Группы строить и развивать специально построенные новые магазины исключительно важна для ее стратегии и коммерческого успеха. На рынках, на которых работает Группа, существует нехватка высококвалифицированных подрядчиков, способных строить новые магазины с соблюдением всех сроков и в соответствии со стандартизированными требованиями Группы. Невозможно гарантировать, что Группа сможет в будущем собирать команду надлежащим образом подготовленных проектировщиков, что позволило бы ей своевременно строить и открывать новые магазины. Неспособность Группы строить и развивать новые магазины на вновь приобретенных объектах может оказать существенное неблагоприятное воздействие на ее способности придерживаться стратегии и соответственно достигать требуемого финансового положения и операционных результатов.

Оспаривание прав Группы на недвижимое имущество или прекращение проектов Группы по



строительству новых магазинов может оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы и ее финансовое положение.

Деятельность Группы включает приобретение прав собственности и аренды земельных участков и зданий с целью их дальнейшего использования в качестве новых магазинов. В дополнение, Группа владеет зданиями и помещениями, где расположены ее офисы. Российские законы о земле и собственности сложны и часто запутанны и/или противоречивы как на федеральном, так и на региональном уровнях. В частности, не всегда ясно, какой государственный орган имеет право сдавать землю в аренду по отношению к определенным земельным участкам, процедуры одобрения строительства сложны, их можно оспорить или полностью аннулировать, строительные и природоохранные правила часто содержат требования, которые невозможно полностью соблюсти на практике. В результате, права собственности и аренды земли и зданий Группы могут быть оспорены правительственными органами и третьими лицами, а ее строительные проекты могут быть задержаны или аннулированы.

Согласно российскому законодательству, сделки с недвижимостью можно оспорить по разным причинам, среди которых: отсутствие у продавца недвижимости или правообладателя прав распоряжаться данной недвижимостью, нарушение внутренних корпоративных требований противоположной стороны и отсутствие регистрации перехода прав в едином государственном реестре. В результате, нарушения в прошлых сделках с недвижимостью могут привести к недействительности подобных сделок с отдельными объектами недвижимости, что будет иметь влияние на права Группы на данную недвижимость.

Кроме того, согласно российскому законодательству, некоторые обременения недвижимости (в том числе, аренда менее чем на год и договоры безвозмездного пользования) не требуют регистрации в едином государственном реестре для того, чтобы обременение стало юридически действительным. В дополнение, в законах не указываются временные рамки, в течение которых обременение, подлежащее регистрации в едином государственном реестре, должно быть в этот реестр занесено. Поэтому, всегда существует риск, что третьи лица могут успешно зарегистрировать или объявить наличие обременений (неизвестных ранее Группе) на имущество, которым владеет или которое арендует Группа, в любой момент.

Объединение работников Группы в профсоюзы, может оказать влияние на ее финансовое положение и операционные результаты.

В настоящее время большинство работников Группы не входят ни в какие профсоюзы. Если значительная часть сотрудников Группы станет членами профсоюзов, это может оказать значительное влияние на затраты Группы на зарплату и/или разрешение трудовых конфликтов, что окажет существенное негативное воздействие на финансовое положение и операционные результаты Группы.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Эмитент и Группа осуществляют свою деятельность только на внутреннем российском рынке. Эмитент и Группа не осуществляют и не планируют осуществлять деятельность на внешнем рынке. Информация об указанных рисках приводится относительно внутреннего рынка.

Рост расходов Группы может негативно сказаться на доходности ее деятельности.

Эффективность деятельности Эмитента и его дочерних обществ в значительной мере зависит от цен на закупаемые для розничной реализации товары, а также от цен на услуги, используемые ими в своей деятельности, и от размера арендной платы за используемое движимое и недвижимое имущество и стоимости строительства, приобретения и открытия новых магазинов. Изменение процедур согласования и получения прав на земельные участки (в том числе права аренды), изменение применимых к деятельности Группы норм и правил, в частности, градостроительного законодательства, налогового и природоохранного

законодательства, могут повлечь для Эмитента и его дочерних обществ рост стоимости открытия новых магазинов или использования помещений для них, увеличение сроков окупаемости магазинов.

Рост закупочных цен на товары, рост стоимости открытия магазинов, рост цен на земельные участки (иное недвижимое имущество) и размера арендной платы за пользование ими, а также рост заработной платы сотрудников могут повлечь существенное увеличение расходов Группы, и, в конечном итоге, негативно сказаться на доходности деятельности Эмитента в случае, если Группа не сможет адекватно повысить отпускные цены, в частности, из-за низкой покупательной способности населения. Поскольку сеть магазинов «Магнит», оперируя в одном из наиболее экономичных форматов, в основном ориентируется на потребителей с доходами ниже среднего, то Группа в существенной степени подвержена данному риску. Снижение доходности может негативно отразиться на возможности принятия компетентным органом Эмитента решения о выплате дивидендов по ценным бумагам и на рыночной стоимости ценных бумаг Эмитента.

Снижение цен на товары в сети магазинов «Магнит» может привести к снижению рентабельности Группы.

Изменение цен на товары в сети магазинов «Магнит» в большей степени может быть обусловлено изменением закупочных цен Группы. Группа старается не увеличивать наценку на реализуемые товары. Изменение цен на товары может негативно повлиять на уровень покупательной способности населения. В условиях инфляции в большей степени прогнозируется рост цен на товары, что также сказывается на снижении покупательной способности населения. Ухудшение макроэкономической ситуации и падение покупательной способности населения также может привести к снижению цен реализации. Если при этом закупочные цены будут снижены в меньшей степени, чем цена реализации товаров, то это приведет к снижению рентабельности Группы.

В случае резкого ухудшения макроэкономической ситуации и усиления конкуренции, может сложиться ситуация, при которой сеть магазинов «Магнит» будет вынуждена снизить цены на товары, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что также может привести к снижению рентабельности.

Предполагаемые действия эмитента в случае изменений в отрасли:

В случае возникновения одного или нескольких вышеописанных рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по уменьшению влияния сложившихся негативных изменений. Определение в настоящее время конкретных действий Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

В случае ухудшения ситуации в отрасли Общество планирует:

а) по возможности, далее расширять свою деятельность, чтобы за счет масштабов снизить себестоимость товаров и диверсифицировать некоторые риски;

б) осуществить диверсификацию между наиболее и наименее перспективными магазинами и сократить бесперспективные магазины;

в) расширять территорию своей деятельности, выбирая наиболее выгодные с точки зрения перспектив роста регионы Российской Федерации;

г) провести адекватные изменения в ценовой политике для поддержания спроса на товары на необходимом уровне;

д) оптимизировать расходы;

*е) продолжить работу по привлечению к работе высококлассных специалистов, а так же заключать договоры только с надежными партнерами, контрагентами, подрядчиками, что позволит в дальнейшем минимизировать риски и проводить детальный анализ планируемой деятельности Эмитента в целях уменьшения себестоимости вложений, минимизации структуры расходов и получения большей прибыли.*

## **2.5.2. Страновые и региональные риски**

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.

*Эмитент, а также ЗАО «Тандер», зарегистрированы в качестве налогоплательщика в Южном Федеральном округе, в г. Краснодар. На 30 июня 2009 года Группа осуществляла свою деятельность в 5 федеральных округах и в 922 населенных пунктах Российской Федерации. Группа не осуществляет деятельность за пределами Российской Федерации.*

*Поскольку Группа осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Группы и Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может привести к заметному спаду экономики России, и как следствие снижению спроса на товары народного потребления.*

*Несмотря на то, что в последние несколько лет в России происходили позитивные изменения во всех общественных сферах - росла экономика, достигнута определенная политическая стабильность, Россия все еще представляет собой государство с быстро развивающейся и меняющейся политической, экономической и финансовой системой. В условиях мирового финансового и экономического кризиса, существенно возросли следующие риски: снижение объемов промышленного производства, увеличение государственного долга, негативная динамика валютных курсов, увеличение безработицы и пр. Все это может привести к падению уровня жизни в стране и негативно сказаться на деятельности Группы, так как основные целевые потребители сети магазинов "Магнит" – люди с доходами ниже среднего. Помимо рисков экономического характера, Россия в большей мере, чем страны с развитой рыночной экономикой, подвержена политическим и регулятивным рискам.*

Политические риски:

*Политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на стоимость инвестиций в России, а также на стоимость акций Эмитента*

*С 1991 года Россия идет по пути преобразования из однопартийного государства с централизованной плановой экономикой в демократию с рыночной экономикой. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из таких реформ, политическая система России остается уязвимой перед народным недовольством и беспорядками среди отдельных социальных и этнических групп. Значительная политическая нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость иностранных инвестиций в России, включая стоимость акций Эмитента.*

*Изменения в правительстве, крупные политические изменения и недостаток консенсуса между различными ветвями власти и экономическими группами могут также привести к срыву или повороту вспять экономических, политических и правовых реформ. Любые существенные противоречия в связи с направлением будущих реформ, срыв и отказ от реформаторской политики, проявление политической нестабильности или возникновение конфликтов между*

могущественными экономическими группами могут оказать негативный эффект на деятельность Группы, ее финансовые результаты и перспективы развития, а также на стоимость инвестиций в России и на цену акций Эмитента.

Пересмотр результатов реформ или политики государства в отношении определенных лиц, может негативно повлиять на бизнес Группы и на инвестиционную привлекательность России.

За время президентского срока Владимира Путина политическая и экономическая ситуация в России стала более стабильной и привлекательной для инвесторов. Тем не менее, любые политические дискуссии относительно возможных будущих реформ или ревизии существующих реформ новым президентом Дмитрием Медведевым может привести к ухудшению российского инвестиционного климата, что в свою очередь может ограничить возможности Группы в получении финансирования на международных финансовых рынках, сократить объемы продаж в России или иным образом негативно отразиться на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом состоянии и перспективах.

В недавнем прошлом российские правоохранительные органы возбуждали уголовные дела в отношении некоторых российских компаний, их должностных лиц и акционеров по обвинению в уклонении от уплаты налогов и совершению иных налоговых преступлений. По некоторым из подобных дел обвиняемые были приговорены к лишению свободы и выплате сокрытых налогов. По сообщениям в российской прессе, такими компаниями были ЮКОС, ТНК и Вымпелком. Некоторые аналитики считают, что подобные преследования свидетельствуют о намерении пересмотреть результаты основных политических и экономических реформ 1990-х. Другие аналитики, однако, уверены, что они являются единичными случаями и не свидетельствуют о каком-либо отказе от еще более масштабных политических и экономических реформ.

Конфликты между федеральными и региональными органами власти и прочие конфликты могут создать неблагоприятные экономические условия, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы.

Распределение полномочий между федеральными и региональными органами власти, а также между различными федеральными органами власти остается в некоторых случаях неясным. В этой связи российская политическая система подвержена определенным внутренним противоречиям и конфликтам между федеральными и региональными органами власти относительно различных вопросов, в частности, налоговых сборов, прав на землю, полномочий по регулированию отдельных отраслей и региональной автономии. Конфликты между различными органами государственной власти могут оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость акций Эмитента.

Кроме того, разделение по этническим, религиозным и иным признакам периодически вызывает общественную напряженность и иногда приводит к конфликтам, в том числе вооруженным. Так, конфликт в Чечне негативно повлиял на экономическую и политическую ситуацию в Чечне, соседних с ней регионах и в России в целом. Террористическая активность и ответные меры, направленные на устранение насилия, в частности посредством введения чрезвычайного положения в отдельных субъектах Российской Федерации, могут негативно сказаться на развитии российского бизнеса в целом и деятельности Группы в частности, особенно учитывая существенные масштабы деятельности Группы в Южном федеральном округе.

Нестабильность в социальной сфере может привести к недовольству населения, вызвать призывы к смене власти, всплеск национализма или насилия

Неспособность российских властей решить социальные проблемы приводила в прошлом и может привести в будущем к недовольству населения. Такое недовольство может иметь негативные социальные, экономические и политические последствия, как, например, призывы к смене власти, усиление националистических настроений, сопровождающихся призывами к национализации собственности, экспроприации или ограничению иностранной собственности в России, а также к росту насилия. Любое из подобных явлений может неблагоприятно сказаться на доверии к российской экономике и ее инвестиционной привлекательности, может сократить нашу деятельность и привести к убыткам или иным образом отрицательно отразиться на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом состоянии и перспективах.

*Экономические риски:*

*Ухудшение экономической ситуации в Южном Федеральном округе может произойти в случае существенных изменений в экономической ситуации в России, включая резкие изменения курса национальной валюты, что может повлечь за собой сокращение числа действующих в округе предприятий промышленности и сельского хозяйства всех форм собственности, рост безработицы, снижение платежеспособного спроса населения. Такое развитие событий привело бы к приостановке реализации инвестиционной программы Группы, сокращению темпов роста Группы на территории ЮФО и иных регионов Российской Федерации, и замедление темпов роста доходной базы.*

*Экономическая нестабильность в России может оказать неблагоприятное воздействие на потребительский спрос, что существенным и неблагоприятным образом может повлиять на бизнес Эмитента.*

*Любой из рисков, указанных ниже, которым была подвержена российская экономика в прошлом, может существенным образом отразиться на инвестиционном климате в России и деятельности Эмитента. В прошлом российская экономика, в частности, страдала от следующих негативных явлений:*

- значительного снижения валового внутреннего продукта;*
- гиперинфляции;*
- нестабильности валюты;*
- высокого уровня государственного долга по отношению к валовому внутреннему продукту;*
- слабости банковской системы, которая предоставляет российским предприятиям ограниченные объемы ликвидности;*
- высокого процента убыточных предприятий, продолжающих деятельность в связи с отсутствием эффективной процедуры банкротства;*
- широкого использования бартера и неликвидных векселей в расчетах по коммерческим сделкам;*
- широкой практики уклонения от уплаты налогов;*
- роста теневой экономики;*
- устойчивого оттока капиталов;*
- высокого уровня коррупции и проникновения организованной преступности в экономику;*
- значительного повышения полной и частичной безработицы;*
- низкого уровня жизни значительной части российского населения.*

*Российская экономика испытала несколько резких спадов. В частности, в период резкого ухудшения экономической ситуации после 17 августа 1998 года российское правительство отказалось от исполнения обязательств по своим рублевым облигациям, Центральный банк Российской Федерации прекратил поддерживать рубль, а на определенные валютные выплаты были введены временные ограничения. Эти действия привели к немедленной и существенной девальвации рубля, к резкому ускорению инфляции, к колоссальному падению котировок российских акций и облигаций, а также к неспособности российских эмитентов привлекать средства на международных рынках капитала.*

*Эти проблемы усугублялись практически полным крахом российского банковского сектора после событий 17 августа 1998 года, что подтверждается отзывом банковских лицензий у ряда крупнейших российских банков. Такая ситуация еще более снизила возможности банковского сектора по устойчивому предоставлению ликвидности российским обществам, и в ряде случаев привела к потере банковских депозитов.*

*Начавшийся глобальный финансовый кризис окажет негативное воздействие на российскую экономику. Кризис банковской ликвидности и, как следствие, возможное значительное сокращение дееспособных участников кредитно-финансовой системы, значительное удорожание заемных ресурсов и, в результате, замедление темпов роста экономики, повышение уровня безработицы, значительный рост уровня инфляции – возможные воздействия кризиса. Кроме того, колебания мировых цен на нефть и газ, ослабление рубля в реальном выражении по отношению к доллару США, а также последствия ослабления денежно-кредитной политики или иные факторы могут в будущем оказать неблагоприятное воздействие на российскую экономику и бизнес Группы, особенно на планы Группы по расширению бизнеса.*

*Физическая инфраструктура России находится в крайне неудовлетворительном состоянии, что может привести к перебоям в нормальной финансово-хозяйственной деятельности.*

*Физическая инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и последние десятилетия не получала достаточного финансирования и обслуживания. Особенно пострадали железные и автомобильные дороги, выработка и передача электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений. Дефицит электроэнергии и тепла в некоторых регионах России приводил к серьезным нарушениям в их экономике. Например, в мае 2005 г. аварии на электроподстанциях вызвали в Москве и в соседних регионах отключения электричества на длительный период времени, что привело к значительному ущербу экономике г. Москвы и соответствующих регионов. Состояние дорог по всей России является неудовлетворительным, причем многие дороги не отвечают минимальным требованиям по параметрам стандартов безопасности.*

*Ухудшение состояния физической инфраструктуры в России наносит вред народному хозяйству, нарушает транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки ведения бизнеса в России и может привести к перебоям в финансово-хозяйственной деятельности, тем самым, оказывая существенное неблагоприятное воздействие на бизнес Группы и стоимость акций Эмитента.*

*Колебания мировой экономики могут оказать отрицательное воздействие на экономику России, ограничивая доступ Эмитента к капиталу и отрицательно влияя на покупательную способность конечных потребителей продукции, продаваемой сетью магазинов “Магнит”.*

*Экономика России не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира. Как уже случалось в прошлом, финансовые проблемы или обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой могут снизить объем иностранных инвестиций в Россию и оказать отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, иных энергоносителей и полезных ископаемых российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на сырье, а падение таких цен может замедлить или поколебать развитие российской экономики. Эти события могут серьезно ограничить доступ Группы к капиталу и оказать неблагоприятное воздействие на покупательную способность потребителей товаров, продаваемых Группой.*

*Социальные риски:*

*Социальная нестабильность может привести к расширению поддержки восстановления государственного централизма, к национализму или насилию, оказав тем самым существенное неблагоприятное влияние на возможности Группы по эффективному ведению бизнеса.*

*Социальная нестабильность может привести к расширению поддержки возобновленного государственного централизма, национализма или насилия, оказав тем самым существенное неблагоприятное влияние на возможности Эмитента по эффективному ведению бизнеса. Невыплата государством и многими частными компаниями заработной платы в полном размере и в установленные сроки, а также в целом отставание заработной платы и пособий от быстро растущей стоимости жизни приводили в прошлом и могут привести в будущем к трудовым и социальным беспорядкам. Например, в 2005 году группы российских*

пенсионеров и некоторые общественные организации провели акции протеста по всей России против монетизации льгот и временно перекрыли некоторые дороги. Подобные акции, трудовые и социальные беспорядки могут привести к негативным политическим, социальным и экономическим последствиям, в том числе к росту национализма, к ограничениям на участие иностранцев в российской экономике, а также к росту насилия. Любое из этих событий может привести к ограничению деятельности Эмитента и потере его доходов.

Преступность и коррупция могут негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы.

Согласно сообщениям российской и международной прессы уровень организованной преступности существенно вырос, особенно в крупных столичных центрах. Также в крупных городах увеличилось количество имущественных преступлений. Российский бизнес часто сталкивается с высоким уровнем коррупции среди должностных лиц. Кроме того, в различных публикациях указывается, что значительное число российских средств массовой информации регулярно публикуют заказные статьи за денежные вознаграждения. Деятельность Группы может быть неблагоприятно затронута незаконными действиями, коррупцией или обвинениями Группы в нелегальной деятельности, что может негативно отразиться на деятельности Группы и стоимости акций Эмитента.

Правовые риски, связанные с Российской Федерацией:

Слабость российской правовой системы и несовершенство российского законодательства создает неопределенную среду для инвестиций и хозяйственной деятельности.

Эффективная правовая система, необходимая для функционирования рыночной экономики в России, все еще находится в стадии формирования. Многие ключевые законы вступили в силу только в недавнее время. Недостаточный консенсус относительно объема, содержания и сроков экономической и политической реформы, быстрое развитие российской правовой системы, не всегда совпадавшее с направлением развития рыночных отношений, в ряде случаев выразились в неоднозначности, несогласованности и непоследовательности положений законов и подзаконных актов. В дополнение к этому, российское законодательство часто отсылает к нормативным актам, которые еще только предстоит принять, оставляя существенные пробелы в механизме правового регулирования. В некоторых случаях новые законы и нормативные акты принимаются без всестороннего обсуждения заинтересованными участниками гражданско-правового оборота и не содержат адекватных переходных положений, что ведет к возникновению существенных сложностей при их применении.

Недостатки российской правовой системы могут негативно повлиять на возможности Группы реализовывать свои права в соответствии с контрактами, а также на способность защищаться от исков третьих лиц. Кроме того, Группа не может гарантировать, что государственные и судебные органы, а также третьи лица не будут оспаривать выполнение Группой требований законов и подзаконных актов.

Риски, связанные с налогово-бюджетной политикой Правительства Российской Федерации:

Эмитент является налогоплательщиком в федеральный, региональные и местные бюджеты. В условиях трансформации экономики существует риск изменения налоговых условий функционирования предприятия, налоговое законодательство и особенности налогового учета в России часто меняются и допускают неоднозначное толкование. Процесс реформирования налогового законодательства еще не завершен. В случае существенного ужесточения налогового законодательства и повышения налогового бремени финансовое положение Группы может ухудшиться.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность на территории Южного Федерального Округа. Среди факторов регионального инвестиционного риска наибольшую значимость для ЮФО составляют социально-

политические риски вследствие наличия потенциальных очагов развития конфликтов на пограничных территориях республик Северного Кавказа и близостью Чеченской республики. Основные риски связаны с тем, что частные капиталы (инвестиции) могут быть национализированы при резком изменении политического курса или уничтожены в случае возникновения вооруженного конфликта. Однако основную часть территорий ЮФО занимают субъекты Российской Федерации с благоприятными условиями для развития бизнеса и с уровнем регионального риска не ниже средних значений по стране. Важно отметить, что Эмитент не осуществляет свою деятельность на территории Чеченской и Ингушской республик, социально - политическая нестабильность которых значительно ухудшает интегральный показатель рисков ЮФО.

Практически во всех республиках Северного Кавказа сохраняется значительная социально-этническая нестабильность, высоки экономические и политические риски. При этом Юг России характеризуется быстрыми темпами роста промышленного производства, высокими темпами ввода жилья, увеличением реальных денежных доходов населения, и не маловажную роль в этом процессе играет финансовый рынок региона.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.

Согласно МЧС России негативные факторы техногенного, природного и террористического характера представляют одну из наиболее реальных угроз обеспечению стабильного социально-экономического развития страны, повышению качества жизни населения, укреплению национальной безопасности Российской Федерации.

Обострившаяся в последнее время ситуация в области терроризма приводит к тому, что сохраняется опасность террористических актов на всей территории деятельности Группы.

В регионах, где Группа осуществляет свою деятельность, наиболее тяжелые последствия могут быть вызваны пожарами на объектах экономики и в жилом секторе, авариями и катастрофами на коммунальных системах жизнеобеспечения и на транспорте, природными пожарами, опасными гидрометеорологическими явлениями (сильными ветрами, морозами, сильными снегопадами и сильными дождями), землетрясениями, просадками и провалами грунта, вспышками инфекционных заболеваний среди людей и животных. Особенно географические особенности ЮФО таковы, что округ в значительной степени подвержен природно-климатическим рискам, включая стихийные бедствия (в т.ч. ураганы, наводнения, землетрясения и т.д.).

Географические особенности региона не позволяют исключить риск возможного прекращения транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью города.

Экологические риски:

Аварии на экологически опасных объектах в Российской Федерации, а также загрязнение окружающей среды может негативно отразиться на деятельности Группы.

В отношении всех четырех компонентов окружающей среды (атмосферный воздух, водные ресурсы, почва и земельные ресурсы, а также растительный и животный мир) в крупных промышленных городах России сложилась неблагоприятная для проживания населения экологическая ситуация. По некоторым данным до 15 % территории России фактически



представляют собой зоны экологического бедствия. Вышеуказанные факторы, в свою очередь, негативно отражаются на здоровье населения страны. Кроме того, на территории России расположены ядерные и другие опасные объекты. При этом система контроля за состоянием экологически опасных объектов недостаточно эффективна. Возникновение аварийных ситуаций на этих объектах, а также неблагоприятная экологическая ситуация в крупных промышленных городах России может негативно отразиться на деятельности Группы.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента.

Общества Группы обладают определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные экономические изменения в стране. В случае возникновения существенной политической или экономической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Группы, Общество предполагает предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической или экономической ситуации в стране и регионе на бизнес основных обществ Группы.

Определение в настоящее время конкретных действий Группы при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Тем не менее, в случае отрицательного влияния страновых и региональных изменений на свою деятельность Эмитент планирует осуществить следующие общие мероприятия, направленные на поддержание доходности деятельности Группы:

- по возможности, сохранять основные средства до момента изменения ситуации в лучшую сторону;

- предпринять меры, направленные на жизнеобеспечение работников Группы, на обеспечение работоспособности Группы;

- провести адекватные изменения в ценовой политике для поддержания спроса на товары на необходимом уровне;

- оптимизировать затраты, включая меры по снижению закупочных цен и ограничению расходов на заработную плату;

- пересмотреть программу капиталовложений.

В целях минимизации рисков, связанных с форс-мажорными обстоятельствами (военные конфликты, забастовки, стихийные бедствия, введение чрезвычайного положения), Эмитент учитывает при ведении договорной деятельности возможность наступления таких событий.

При этом Эмитент исходит из того, что в соответствии со ст. 401 Гражданского кодекса Российской Федерации лицо, не исполнившее обязательство вследствие непреодолимой силы, к обстоятельствам которой относятся указанные выше события, не несет ответственности перед контрагентом.

Также для снижения вышеперечисленных рисков Группа планирует и дальше осуществлять деятельность в разных регионах России в целях диверсификации рисков.

### 2.5.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

*Эмитент подвержен рискам, связанным с изменением процентных ставок. Основными источниками финансирования развития деятельности обществ Группы и расширения ее ресурсной базы стали заемные средства. Изменение процентных ставок может оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности ООО «Магнит Финанс», других обществ Группы и Эмитента ввиду заимствования денежных средств и предоставления долгового финансирования на возвратной основе.*

*Группа не осуществляет экспорт продукции и все ее основные обязательства номинированы в рублях. Определенную долю выручки формирует импортная продукция (около 10%), что вводит определенную зависимость от возможных колебаний валютных курсов.*

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

*За последние пятнадцать лет Россия была подвержена значительным изменениям курса российского рубля по отношению к иностранным валютам. Значительное обесценение рубля может привести к снижению относительной стоимости выручки и активов Группы, номинированных в рублях, таких как банковские депозиты и дебиторская задолженность. Помимо прочего, снижение курса рубля может привести к снижению долларовой стоимости налоговых вычетов, возникающих при осуществлении капитальных вложений, поскольку балансовая стоимость активов будет отражать их рублевую оценку на момент приобретения.*

*Группа не осуществляет экспорт продукции и все ее основные обязательства номинированы в рублях. Определенную долю выручки формирует импортная продукция (около 10%), что вводит определенную зависимость от возможных колебаний валютных курсов. В случае возникновения подобных колебаний Группа может изменить структуру реализации продукции в пользу российских аналогов, что может уменьшить темп роста выручки. Таким образом, реализация данного риска может негативно отразиться на выручке и рентабельности Группы.*

*Группа закупает и планирует и далее закупать импортное торговое оборудование и транспортные средства, за иностранную валюту, что в случае существенного снижения курса российского рубля может привести к увеличению расходов Группы в рублях и негативно сказаться на результатах ее деятельности.*

*Существенное изменение валютного курса может оказать влияние на экономику в стране в целом и привести к снижению платежеспособного спроса.*

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.

*В случае отрицательных изменений валютного курса для Эмитента и процентных ставок, Эмитент планирует проводить жесткую политику по снижению затрат. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Эмитента, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.*

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

*Эмитент сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его деятельности. Закупочные цены на товары зависят от общего уровня цен в России. Ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на*

*финансовые результаты Группы. Рост закупочных цен может привести к последующему росту розничных цен на продукты и товары, реализуемые Эмитентом и его дочерними обществами. Это может оказать негативное влияние на конкурентные условия Группы.*

*Если одновременно с инфляцией будет повышаться курс рубля к доллару США, Группа может столкнуться с вызванным инфляцией повышением издержек в долларовом выражении по некоторым статьям затрат, например, по заработной плате, которую отличает чувствительность к повышению общего уровня цен в России. В подобной ситуации с учетом конкурентного давления Эмитент может оказаться не в состоянии в достаточной степени повысить цены на свою продукцию, чтобы сохранить операционную маржу. Соответствующим образом, высокие темпы инфляции в России могут привести к повышению издержек Группы и снижению операционной маржи. Рост инфляции в Российской Федерации приведет к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым облигациям ООО «Магнит Финанс», что может потребовать от Группы адекватного увеличения ставок купонов.*

*Критическое, по мнению Эмитента, значение инфляции:*

*По мнению Группы, критическим уровнем инфляции для нее является уровень порядка 30-35%. Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат Общества, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства Российской Федерации, Эмитент планирует принять необходимые меры по ограничению роста иных затрат (не связанных с закупкой продукции для реализации), снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.*

*Риски осуществления банковских операций:*

*Российская банковская система еще недостаточно развита, новый банковский кризис может негативно отразиться на деятельности Группы и ее финансовом положении*

*Банковская и другие финансовые системы России не являются хорошо развитыми и регулируемые, и российское законодательство, касающееся банков и банковских счетов, толкуется неоднозначно и применяется не единообразно. Финансовый кризис августа 1998 г. привел к банкротству и ликвидации многих российских банков и практически полностью разрушил развивающийся рынок коммерческих банковских кредитов, существовавший в то время. Кроме того, многие российские банки не соблюдают международные стандарты банковской деятельности, а прозрачность российского банковского сектора в некоторых отношениях отстает от общепринятых международных норм осуществления банковских операций. При недостаточно строгом надзоре со стороны регулирующих органов некоторые банки не соблюдают установленные Центральным банком нормы, касающиеся критериев, которыми надлежит руководствоваться при предоставлении кредитов, качества кредитов, резервов под возможные потери по ссудам или диверсификации структуры заемщиков. Кроме того, в России, как правило, банковские депозиты, внесенные юридическими лицами, не страхуются. Введение более строгих правил или более строгое толкование действующих норм могут привести к недостаточности капитала и неплатежеспособности отдельных банков.*

*В последнее время наблюдается быстрый рост совокупного кредитования, предоставляемого российскими банками, что, по мнению многих, сопровождается ухудшением кредитного качества заемщиков. Кроме того, устойчивый рост внутреннего рынка корпоративных долгов приводит к тому, что в инвестиционном портфеле российских банков накапливается все большее число рублевых облигаций, выпущенных российскими обществами, а это еще более ухудшает рискованные характеристики российских банковских активов.*

*Серьезные недостатки российского банковского сектора в сочетании с ухудшением качества кредитных портфелей российских банков могут привести к тому, что банковский сектор окажется в большей мере подвержен негативному влиянию спада рыночной конъюнктуры или замедления темпов роста экономики, в том числе, негативному влиянию, обусловленному дефолтами российских обществ по их обязательствам, которые могут произойти во время какого-либо подобного спада рыночной конъюнктуры или замедления*

темпов роста экономики. Кроме того, в 2004 г. Центральный банк отозвал лицензии ряда российских банков, что привело к появлению на рынке слухов о том, что будет закрыт и ряд других банков, и многие вкладчики поспешили изъять свои сбережения. Если произойдет банковский кризис, российские общества будут испытывать жесткую нехватку ликвидных средств из-за ограниченности притока сбережений в отечественные банки и потери возможности воспользоваться зарубежными источниками финансирования, которые имели бы место во время подобного рода кризиса.

В настоящее время существует ограниченное число достаточно кредитоспособных российских банков, большинство которых находится в Москве. Группа попыталась уменьшить свой риск, получая и храня свои рублевые денежные средства в нескольких российских банках, в том числе в Сбербанке (Краснодарском ОСБ 8619), Банк ВТБ (открытое акционерное общество), ЗАО ЮниКредит Банк Краснодар, и филиалах иностранных банков, включая ЗАО БСЖВ, однако несостоятельность хотя бы одного из банков окажет существенное негативное влияние на бизнес Группы. Если произойдет банковский кризис или банки, в которых Группа хранит свои денежные средства, станут неплатежеспособными или будут объявлены банкротами, то это может привести к утрате доступа к денежным средствам или возможности осуществлять банковские операции в России что, в свою очередь, могло бы оказать существенное неблагоприятное воздействие на ее деятельность, финансовое положение и операционные результаты.

Риски трансфертного ценообразования:

Нечеткость законодательства о правилах трансфертного ценообразования, а также отсутствие достоверной информации о рыночных ценах, может неблагоприятно повлиять на финансовые результаты деятельности Группы

Российское законодательство о правилах трансфертного ценообразования, которое вступило в силу в 1999 году, предусматривает, что налоговые органы могут делать поправку на трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоги в случае расхождения цены с рыночной ценой более чем на 20%. Поскольку российское законодательство о правилах трансфертного ценообразования достаточно нечетко, то остается простор для широкого толкования российскими налоговыми органами и арбитражными судами применимых норм. В связи с неоднозначным толкованием правил трансфертного ценообразования, налоговые органы могут попытаться оспорить цены по сделкам Эмитента и его дочерних обществ, скорректировать начисленные налоги.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Влиянию вышеуказанных финансовых рисков наиболее подвержены расходы и размер получаемой прибыли. В случае неблагоприятных изменений ситуации, прежде всего, увеличатся расходы, что повлечет соответствующее снижение прибыли.

В случае увеличения инфляции и/или увеличения валютного курса, а следовательно издержек, Группа может увеличить цены на реализуемые товары.

В случае возникновения отрицательного влияния изменения валютного курса, инфляции и процентных ставок на деятельность Группы, Группа планирует осуществить следующие мероприятия:

- пересмотреть структуру финансирования;*
- оптимизировать затратную часть деятельности;*
- пересмотреть программы капиталовложений и заимствований;*
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.*

Хеджирование указанных рисков в настоящее время не осуществляется.

Риски ликвидности:

Вышеприведенные риски формируют риск ликвидности, т.е. вероятность получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, риск возникновения неспособности Группы выполнить свои обязательства. Наступление такого рискованного события может повлечь за собой штрафы, пени, ущерб деловой репутации Группы и т.д.

Управление риском ликвидности осуществляется Группой путем анализа планируемых денежных потоков.

Подверженность показателей финансовой отчетности влиянию указанных финансовых рисков.

Риски	Вероятность их возникновения	Характер изменений в отчетности
Рост процентных ставок	Высокая	Рост процентных ставок увеличит стоимость заимствований для Группы, соответственно это может негативно отразиться на финансовом состоянии Группы, в частности увеличит операционные расходы Группы и уменьшит прибыль.
Риск роста темпов инфляции	Высокая	Рост темпов инфляции приведет к увеличению издержек себестоимости (затраты на сырье, заработную плату и т.д.). В то же время увеличение темпов роста инфляции приведет к росту потребительских цен на продукцию Группы, и соответственно увеличит выручку Группы, таким образом, часть затрат Группы будет компенсирована повышением цен на продукцию. Также инфляция приведет к обесцениванию реальной стоимости рублевых обязательств.
Изменение курса доллара США относительно рубля	Высокая	Не имеет сильного влияния, т.к. основные доходы и расходы Эмитента номинированы в рублях.
Риск ликвидности	Средняя	Неспособность Группы своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль Группы. В этой связи Группа проводит политику планирования денежных потоков.

#### 2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков).

Эмитент и Группа осуществляют свою деятельность только на внутреннем российском рынке. Эмитент и Группа не осуществляют и не планируют осуществлять деятельность на внешнем рынке. Информация об указанных рисках приводится относительно внутреннего рынка.

Некоторые сделки с участием обществ Группы могут быть признаны сделками с заинтересованными лицами. Подобного рода сделки могут, в частности, включать договоры купли-продажи готовой продукции, приобретения акций, оказания услуг. Если подобные сделки или существующие одобрения по ним будут успешно оспорены, либо в будущем будет

*предотвращено получение одобрений на сделки обществ Группы, требующие особого одобрения в соответствии с законодательством Российской Федерации, это может ограничить гибкость обществ Группы в операционных вопросах и оказать неблагоприятное воздействие на результаты ее операционной деятельности.*

*На практике стандарты корпоративного управления во многих российских обществах остаются на невысоком уровне, миноритарные акционеры этих обществ могут испытывать затруднения с реализацией своих законных прав и нести убытки. Хотя Федеральный закон «Об акционерных обществах» дает акционеру, владеющему не менее чем 1 % размещенных акций общества, право подать иск против руководителей, причинивших ущерб обществу, российские суды не имеют достаточного опыта работы с исками такого рода. Соответственно, практические возможности инвестора получить от эмитента компенсацию могут быть ограничены, и в результате защита интересов миноритарных акционеров является ограниченной*

*Гражданский кодекс и Федеральный закон “Об акционерных обществах” предусматривают, что акционеры акционерного общества не несут ответственности по его обязательствам и несут только риск потери сделанных инвестиций. Однако в случае, если банкротство юридического лица вызвано учредителями (участниками), собственником имущества юридического лица или другими лицами, которые имеют право давать обязательные для этого юридического лица указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, на таких лиц в случае недостаточности имущества юридического лица может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам. Соответственно, являясь материнской компанией по отношению к дочерним обществам, в которых Эмитент владеет прямо или косвенно более 50 % уставного капитала, Эмитент может нести ответственность по их обязательствам в случаях, описанных выше. Ответственность по обязательствам дочерних обществ может оказать существенное негативное влияние на Эмитента.*

*Обеспечение прав акционеров в соответствии с российским законодательством может привести к дополнительным расходам, что может привести к ухудшению финансовых показателей Эмитента. Согласно российскому законодательству, акционеры, проголосовавшие против, или не принявшие участия в голосовании по некоторым вопросам, имеют право требовать у Эмитента выкупа своих акций по рыночной стоимости в соответствии с российским законодательством. Вопросы, при голосовании по которым возникает такое право у акционеров, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании, включают:*

*реорганизацию;*

*совершение крупной сделки, решение об одобрении которой принимается общим собранием акционеров;*

*внесение изменений и дополнений в устав Эмитента или утверждение устава Эмитента в новой редакции, ограничивающих права акционеров.*

*Обязательства Эмитента по выкупу акций могут оказать существенное негативное влияние на потоки денежных средств Эмитента и его способность обслуживать задолженность Группы.*

*Риски, связанные с изменением валютного регулирования.*

*Валютное законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. В связи с этим существуют риски изменения порядка регулирования осуществления ряда валютных операций. Существенные изменения в законодательстве о валютном регулировании и валютном контроле могут привести к затруднению исполнения обязательств по договорам с контрагентами. По мнению руководства Эмитента, данные риски влияют на Группу так же, как и на всех субъектов рынка.*

Риски, связанные с валютным регулированием и контролем:

*Российское законодательство в области защиты прав инвесторов может быть менее благоприятным, чем законодательство других стран с развитой рыночной экономикой. Кроме того, существует риск неблагоприятных для инвесторов изменений соответствующего законодательства в будущем. Доход иностранных инвесторов, полученный от вложения в акции Эмитента, может облагаться налогами в соответствии с российским законодательством. Ухудшение общеэкономической и политической ситуации в стране может привести к ужесточению норм валютного регулирования и контроля и к ограничениям на совершение операций с акциями Эмитента.*

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

*Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. По мнению Эмитента, данные риски влияют на Эмитента так же, как и на всех субъектов рынка.*

*Изменения в российской налоговой системе могут негативно отразиться на деятельности Группы.*

*Негативно отразиться на деятельности Группы могут следующие изменения:*

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок;*
- введение новых видов налогов.*

*Данные существенные, так же как и иные изменения в налоговом законодательстве, могут привести к увеличению налоговых платежей и как следствие - снижению чистой прибыли Эмитента. Изменения российской налоговой системы могут оказать существенное негативное влияние на привлекательность инвестиций в акции Эмитента.*

*Российские общества выплачивают значительные налоговые платежи по большому количеству налогов. Эти налоги, в частности, включают:*

- налог на прибыль;*
- налог на добавленную стоимость;*
- акцизы;*
- единый социальный налог;*
- земельный налог;*
- налог на имущество.*

*Законодательные и подзаконные нормативные акты, регулирующие указанные налоги, не имеют большой истории применения по сравнению с другими странами, таким образом, правоприменительная практика часто неоднозначна или еще не успела сложиться. В настоящее время существует лишь ограниченное количество общепринятых разъяснений и толкований налогового законодательства. Часто различные министерства и органы власти имеют различные мнения относительно трактовки налогового законодательства, создавая неопределенность и возможности для конфликта. Налоговые декларации и некоторые другие юридические документы, например таможенные материалы, согласно законодательству могут быть проверены различными инспекторами, имеющими право наложить штрафы, пени и проценты за просрочку платежа. Обычно полнота и правильность уплаты налогов могут быть проверены в течение трех лет по истечении налогового года. Факт проверки полноты и правильности уплаты налогов за какой-либо год не исключает возможности проверки той же декларации снова в течение трехлетнего периода. Эти факторы создают российские налоговые риски, которые существенно выше, чем обычные риски в странах с более развитой налоговой системой.*

*Налоговая система в России часто изменяется, а налоговое законодательство*

непоследовательно применяется на федеральном, региональном и местном уровнях. В некоторых случаях новые налоговые правила получают обратную силу. В дополнение к существенному налоговому бремени, эти обстоятельства усложняют налоговое планирование и принятие соответствующих решений. Нечеткость законодательства подвергает Группу риску выплаты существенных штрафов и пеней, несмотря на стремление Группы соответствовать законодательству, и может привести к повышению налогового бремени. На настоящий момент система сборов налогов является относительно неэффективной, и правительство может быть вынуждено ввести новые налоги для повышения своих доходов. Соответственно, Эмитент может быть вынужден платить существенно более высокие налоги, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента. В последние годы в рамках налоговой реформы налоговая система Российской Федерации претерпела значительные изменения. Новые законы уменьшили количество налогов и общее налоговое бремя на бизнес, а также упростили налоговое законодательство. Тем не менее, новое налоговое законодательство по-прежнему оставляет большой простор действий для местных налоговых органов и значительное количество открытых вопросов, что усложняет налоговое планирование и принятие соответствующих решений.

Финансовая отчетность российских обществ для целей налогового учета является неконсолидированной. Таким образом, каждое российское юридическое лицо платит российские налоги отдельно, и не может использовать убыток других обществ, входящих в одну группу, для снижения налогового бремени.

Риск невозможности для иностранных инвесторов вывезти доходы от акций Эмитента:

В настоящее время российское законодательство, касающееся выплаты дивидендов, предусматривает, что дивиденды по акциям в рублях могут выплачиваться владельцам акций без ограничений. Смогут ли иностранные инвесторы конвертировать рубли в какую-либо свободно конвертируемую валюту (СКВ) зависит от наличия такой валюты на российских валютных рынках. Хотя в России существует рынок для конвертации рублей в СКВ, включая межбанковскую валютную биржу, а также внебиржевые рынки ценных бумаг и рынки валютных фьючерсов, дальнейшее развитие этого рынка остается неясным. В настоящее время не существует какого-либо рынка для конвертации рублей в иностранные валюты за пределами России или какого-либо жизнеспособного рынка за пределами России для хеджирования инвестиций в рублях и инвестиций, выраженных в рублях.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Изменение правил таможенного контроля и пошлин может повлечь увеличение закупочных цен на импортные товары, что может привести к уменьшению прибыли Группы.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Основной вид деятельности Эмитента – координация деятельности обществ Группы, сдача имущества в аренду, и розничная торговля - не подлежат лицензированию. Общества Группы имеют лицензии на розничную продажу алкогольной продукции, потребляемой не на месте покупки, а также на розничную торговлю лекарственными средствами без права их изготовления. В случае изменения требований по лицензированию Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент.

ОАО «Магнит» и другие общества Группы не участвуют в судебных процессах, которые могли бы существенным образом негативно сказаться на финансово-хозяйственной деятельности Группы. Однако изменения судебной практики по вопросам, касающимся



лицензирования, защиты прав потребителя, защиты имущественных прав, налогообложения и другим вопросам, имеющим существенное значение для деятельности Группы, может негативно сказаться на результатах ее деятельности, в случае, если соответствующие судебные споры возникнут.

#### **2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

**Риски, свойственные исключительно эмитенту.**

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент.

*В течение последних трех лет, Группа не участвовала в судебных процессах, участие в которых может существенно негативным образом отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Группы.*

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

*Основной вид деятельности Эмитента - координация деятельности обществ Группы, сдача имущества в аренду, и розничная торговля - не подлежат лицензированию. Группа реализует большой ассортимент товаров, а в настоящий момент лицензированию подлежит розничная продажа такого вида продукции как алкоголь, а также розничная продажа лекарственных средств для предприятий Группы, осуществляющих указанный вид деятельности. Группа имеет лицензии на розничную продажу алкогольной продукции, потребляемой не на месте покупки, а также на розничную торговлю лекарственными средствами без права их изготовления. В случае изменения требований по лицензированию Группа будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий.*

*В течение трех лет, предшествующих отчетному периоду, в деятельности обществ Группы не были зафиксированы какие-либо нарушения, связанные с требованиями по лицензированию, которые могли бы привести к отказу в продлении лицензии.*

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента.

*Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ ОАО «Магнит».*

*Эмитент, а также ЗАО «Тандер» (основная операционная компания Группы, контролирующая торговый блок и являющаяся центром консолидации прибыли Группы) выступают поручителями по облигационным займам ООО «Магнит Финанс» на сумму 5 млрд. рублей, основной целью эмиссии которых является рефинансирование краткосрочной задолженности Группы и реализация инвестиционной программы Группы по развитию формата «гипермаркет». Поручительство предоставлено в размере суммарной номинальной стоимости облигаций и совокупного купонного дохода по облигациям. Если ООО «Магнит Финанс» будет не в состоянии выполнить в полном объеме свои обязательства по облигационным займам, это приведет к существенным неблагоприятным последствиям для деятельности Группы.*

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента.

*Потребителями услуг Эмитента являются его дочерние общества. Следовательно, деятельность Эмитента и риск потери его основных потребителей определяется финансовым*

состоянием и положением Группы.

#### Прочие риски, связанные с деятельностью эмитента:

риски, связанные с возможным ограничением конкуренции:

*Российское законодательство ограничивает деятельность лиц, занимающих доминирующее положение на рынке. Если какое-либо из обществ Группы будет признано лицом, занимающим доминирующее положение, то его деятельность (в том числе, по ценообразованию) может быть ограничена. Подобная ситуация может негативно сказаться на хозяйственной деятельности Группы и ее планах по региональному развитию.*

риски, связанные с реализацией долгосрочной стратегии Группы:

*Одним из основных компонентов долгосрочной стратегии развития Группы является расширение существующей сети магазинов. Расширение сети будет происходить по направлениям: в рамках существующих форматов, а также вывода на рынок новых форматов. С географической точки зрения, сеть будет расширяться как в рамках традиционного для Группы Южного региона, так и в других регионах России.*

*Успех реализации стратегии будет зависеть от различных факторов, находящихся как в сфере контроля Группы, так и вне ее. К таким факторам относятся:*

*возможность привлечения достаточных средств для осуществления капитальных вложений. В случае если Группе не удастся привлечь достаточно средств для расширения торговой сети в планируемых масштабах, то ей, возможно, придется значительно ограничить масштабы экспансии и она может оказаться в проигрышном положении по сравнению с конкурентами, которые будут развивать свой бизнес более высокими темпами, что может привести к потере доли на рынке и ухудшению результатов деятельности;*

*возможности существующей команды специалистов реализовать проекты по расширению бизнеса и впоследствии, управлять им. Возможности существующей команды менеджеров по управлению бизнесом могут оказаться недостаточными для поддержания эффективности деятельности при динамичном расширении ее масштабов. В результате расширения бизнеса возрастает сложность управления Группой в операционном плане, а также повышается нагрузка на персонал. Поэтому потребуется усовершенствование операционных и финансовых систем, а также мер контроля и процедур управления. Также потребуются изменения системы закупок, логистики, информационных технологий, бухгалтерского учета, финансирования, маркетинга и продаж. Если Группа будет не в состоянии своевременно совершенствовать управленческую систему, это может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение;*

*успех региональной экспансии Группы будет во многом зависеть от ее способности выявлять привлекательные возможности на рынках ожидаемого роста, от способности успешно внедрять оптимальную для данного региона ассортиментную матрицу и организовывать систему закупок, а также от способности управлять операционной деятельностью на новых локальных рынках. Таким образом, Группа может не получить ожидаемых выгод и/или потерять часть средств, инвестированных в новые проекты;*

*реализация эффективной маркетинговой стратегии, которая позволит обеспечить не меньшую или не намного меньшую эффективность продаж, чем Группа реализовывала в прошлом. Вследствие увеличения отраслевой конкуренции, может значительно снизиться эффективность маркетинговых мероприятий Группы, что повлечет снижение количества посетителей его магазинов, и, соответственно, сокращение товарооборота. Также, расширение сети в рамках одного населенного пункта может привести к возникновению ситуации, при которой магазины сети будут конкурировать друг с другом, что приведет к снижению товарооборота в среднем по магазинам Группы;*

стратегия роста Группы предусматривает изменения в модели бизнеса в отношении прав собственности на торговые площади. При развитии действующих форматов Группа будет осуществлять самостоятельное строительство/приобретение зданий и закупку оборудования для магазинов, что в значительной мере отразится на структуре его активов и результатов деятельности, а, следовательно, и на показателях эффективности;

наличие необходимых площадей и земельных участков для открытия новых магазинов. На рынке может не оказаться достаточного количества площадей, пригодных для оборудования магазинов Группы, что может привести к замедлению темпов экспансии по сравнению с запланированными и потере доли рынка Группы в пользу конкурентов;

уровень конкуренции в соответствующих регионах на момент открытия магазинов Группы может оказаться слишком высоким для осуществления эффективного входа Группы, что не позволит достичь требуемого уровня прибыльности;

при замедлении экономического роста на региональных рынках, стратегия географической экспансии может оказаться не такой успешной, как запланировано Группой, что может негативно отразиться на росте бизнеса и рентабельности Эмитента.

риск потери руководящих сотрудников и неспособность привлечь квалифицированную рабочую силу в перспективе:

Будущий успех Группы в значительной степени будет зависеть от продолжения сотрудничества с руководящим звеном Группы, в частности со следующими руководителями: Гордейчуком Владимиром Евгеньевичем, Арутюняном Андреем Николаевичем, Помбухчаном Хачатуром Эдуардовичем, Сметаниным Эдуардом Александровичем, Бутенко Валерием Владимировичем. В соответствии с трудовыми договорами, заключенными между обществами Группы и вышеназванными лицами, они могут отказаться от своих должностей путем подачи уведомления за один месяц до увольнения. Группа не застрахована от ущерба, который может быть причинен Группе в случае утраты (увольнения) ее ведущих специалистов и руководителей.

Эмитент стремится привлекать наиболее квалифицированных и опытных сотрудников, и структурирует свои компенсационные пакеты в соответствии с изменяющимися стандартами российского рынка труда.

Потеря одного или нескольких руководящих сотрудников либо неспособность привлечь и мотивировать дополнительных высококвалифицированных сотрудников, необходимых для эффективного управления более масштабным бизнесом, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы.

риски систем учета и контроля:

Система финансового и управленческого учета Группы, функционирующая на текущий момент, ориентирована на объем операций, осуществляемый Группой в данный период времени. В случае значительного расширения размеров бизнеса Группы, технический уровень систем учета и контроля может перестать удовлетворять требованиям оперативности обработки информации, что может привести к задержкам в получении адекватных данных для принятия тактических и стратегических управленческих решений и повредить эффективности деятельности Группы.

риски сбоя компьютерных сетей:

Управление и обработка операционной и финансовой информации в Группе осуществляется с использованием электронных средств передачи и обработки информации, включая объединенные в сеть персональные компьютеры, доступ к сети «Интернет», а также системы финансового учета и автоматические системы управления товарно-материальными запасами. В результате, операционная эффективность деятельности Группы, а также способность воспроизводить адекватную информацию для принятия правильных управленческих решений зависят от корректной и бесперебойной работы компьютерных и информационных сетей.

Системы и их функционирование подвержены сбоям, которые могут быть вызваны

человеческим фактором, природными катастрофами, отключениями электропитания, компьютерными вирусами, преднамеренными актами вандализма и аналогичными событиями. Нельзя гарантировать, что в будущем не произойдет существенных системных отказов и задержек. Любое отключение электропитания в компьютерных сетях или системные отказы и задержки могут привести к неожиданным перебоям в обслуживании, сбоям в системе учета товарных запасов, снижению качества обслуживания клиентов и ущербу репутации Эмитента, ошибкам в принятии управленческих решений, результатом чего может стать потеря клиентов, повышение операционных расходов и финансовые потери.

риски операций с большим потоком наличности:

Специфика бизнеса Эмитента и текущий уровень развития банковского сектора в России предполагает, что значительная часть операций Группы осуществляется с наличными денежными средствами. В связи с этим возрастает риск возникновения недостач, вызванных непреднамеренными действиями персонала Группы, а также умышленных краж и грабежей.

риски проведения электронных платежей:

Операции с кредитными и дебетовыми картами физических лиц на данный момент не получили большого распространения в Российской Федерации.

риски, связанные с продажей продукции под частной торговой маркой («private label»):

В качестве меры по привлечению покупателей и укрепления потребительской лояльности своей торговой марке, Группа планирует продолжить продажу товаров под своей торговой маркой. В этой связи возникает вероятность потенциальных претензий потребителей к качеству продукции, выпускаемой под торговой маркой Группы. Высокое качество товара - одно из важнейших условий «private label», и сетевые операторы будут нести существенные риски, продвигая плохой товар под собственным именем. Возникновение претензий к качеству, или иным характеристикам таких товаров могут нанести значительный вред имиджу Эмитента в целом, дискредитировать бренд Эмитента в глазах потребителей и повлечь существенные финансовые потери.

риски, связанные с качеством продаваемых товаров:

Существует риск ответственности Группы в отношении качества продукции, приобретаемой в магазинах Группы, а также риск предъявления исков в связи с причинением вреда жизни и здоровью. В соответствии с договорами с большинством поставщиков, материальная ответственность за качество продаваемого товара, при условии соблюдения Группой надлежащих условий хранения, лежит на производителе. Такие претензии также могут быть предъявлены продавцу указанного товара по выбору потерпевшего. Возникновение подобных ситуаций может нанести вред имиджу Эмитента, повредить репутации Группы, сократить долю Группы на рынке, и отрицательно повлиять на финансовое положение Группы. Помимо этого, существует риск проявления халатности в отношении соблюдения условий хранения продукции со стороны персонала Группы, что может привести к материальной ответственности Группы по искам подобного рода.

риски, связанные с защитой интеллектуальной собственности:

Если Группа не сможет защитить свои права на интеллектуальную собственность или противостоять требованиям третьих лиц на интеллектуальную собственность, связанным с нарушением их прав, то Группа может лишиться своих прав или понести серьезную ответственность за причинение ущерба.

При осуществлении и защите своих прав на интеллектуальную собственность Группа полагается, прежде всего, на авторские права, права на товарные знаки, законодательство об охране коммерческой тайны, на свою политику в отношении пользователей, на лицензионные договоры и на ограничения по раскрытию информации. Несмотря на указанные меры предосторожности, третьи лица могут иметь возможность несанкционированно копировать или иным образом получать и использовать интеллектуальную собственность Группы. Россия, в целом, предлагает меньшую защиту прав на интеллектуальную собственность, чем многие другие государства с развитой рыночной экономикой. Неспособность Группы защитить

принадлежащие ей права на интеллектуальную собственность от нарушения или незаконного присвоения может негативно отразиться на её финансовом положении и способности Группы развивать коммерческую деятельность. Кроме того, Группа может быть вовлечена в судебные процессы по защите принадлежащих ей прав на интеллектуальную собственность или для установления действительности и объема прав других лиц. Любое судебное разбирательство может привести к значительным расходам, к отвлечению руководства и к отвлечению ресурсов Группы, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы.

Проведение непродуманной политики в отношении обеспечения интересов Группы в области интеллектуальной собственности способно серьезно затруднить в будущем осуществление коммерческой деятельности.

Группа находится на этапе интенсивного развития и расширения всех сфер своей деятельности. Меры по обеспечению закрепления прав Группы на определенные объекты интеллектуальной собственности должны осуществляться на основе существующих планов коммерческого развития и опережать любую коммерческую активность. Недостаточный опыт российских обществ в разработке политики в отношении объектов интеллектуальной собственности создает целую группу рисков неблагоприятного воздействия, в том числе возникновение невозможности для Группы использовать в ряде стран развиваемые ей товарные марки в отношении определенных товаров (услуг), возможные конфликты с работниками, привлеченными специалистами и организациями в связи с определением прав на совместно создаваемые продукты и разграничением возможности использования этих продуктов Группой и иными лицами.

Товарный знак «Магнит» используется другими участниками торгового оборота в качестве составной части фирменного наименования, что может негативно отразиться на деятельности Группы.

Группа направила значительные средства для продвижения своего бренда «Магнит» на российском рынке, который является также частью фирменного наименования товаров, выпускаемых Группой под своей торговой маркой (private label). Благодаря бренду «Магнит», Группа добилась значительных успехов в своей деятельности.

Между тем, товарный знак «Magnet» в написании латинскими буквами по определенным классам зарегистрирован на имя третьего лица. На настоящий момент, объем правовой защиты, предоставляемый российским правом товарным знакам организаций, занимающихся торговой деятельностью, не до конца ясен. Существует определенный риск возникновения конфликта интересов между владельцами товарных знаков «Магнит» («Magnet» или «Magnet»), в связи с чем Группа может быть вынуждена провести ре-брендинг своих магазинов. Расходы на такой ре-брендинг могут негативно отразиться на результатах деятельности Группы.

Кроме того, в связи с тем, что российское законодательство предоставляет ограниченную защиту фирменным наименованиям, на рынке присутствует ряд других организаций, использующих в наименовании «Магнит». Коммерческая деятельность некоторых из них носит характер, частично схожий с характером деятельности Группы. Группа не может воспрепятствовать этим организациям в использовании таких наименований, и существует риск, что деятельность этих организаций может негативно сказаться на коммерческой деятельности и репутации Группы.

Риски, связанные с развитием нового бренда:

Стратегия развития Группы предполагает увеличение доли продаж товаров под брендом «Магнит» («для магазинов «Магнит»). На 30 июня 2009 года этот показатель составил 11,9%. Однако здесь следует отметить, что с увеличением количества гипермаркетов, доля продаж товаров под собственной торговой маркой, представленной 500 позициями в обоих форматах, может сократиться, так как общий ассортимент гипермаркета в среднем насчитывает 14 330 товарных позиций, а «магазина у дома» - 3550. Планируемый рост может оказаться недостижим, если рекламные затраты на популяризацию такого бренда значительно превысят соответствующий бюджет Группы. Помимо этого, создание новых брендов может ослабить существующие бренды и потребовать дополнительных вложений на поддержание их рыночной

позиции.

Риски, связанные с недостаточностью страхового покрытия для страхования убытков, возникающих в связи с приостановлением деятельности, причинением ущерба имуществу Группы, или ответственностью перед третьими лицами:

*Страхование может оказаться неэффективным*

*Группа не осуществляет страхование на случай перерыва в предпринимательской деятельности, привлечения к ответственности за качество продукции, пожара (за исключением товарно-материальных ценностей) или смены ключевого менеджмента, а также не заключает договоры страхования объектов недвижимости, оптовых баз, магазинов или запасов товаров, хранящихся на складах (за редким исключением). Кроме того, Группа не создает специальных резервных фондов или иных фондов денежных средств для покрытия возможных убытков или удовлетворения требований третьих лиц. Таким образом, наступление подобных случаев может серьезно дестабилизировать деятельность Группы, причинить значительный ущерб и/или потребовать значительных затрат, которые в будущем не будут ей возмещены. Все эти обстоятельства могут неблагоприятно повлиять на бизнес Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние и перспективы.*

*Крупная авария может привести к значительным имущественным потерям и неспособности их восстановить*

*Если в результате крупной аварии один или несколько значимых объектов, принадлежащих Группе (например, главный офис в Краснодаре, оптовая база или гипермаркет) будут серьезно повреждены, значителен риск невозможности возобновления деятельности в необходимые сроки. Группа не осуществляет страхование, а также не создает специальных фондов для покрытия подобных случаев. Любое подобное происшествие может неблагоприятно повлиять на бизнес Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние и перспективы.*

#### 2.5.6. Банковские риски

*Эмитент не является банковской организацией.*

### 3. Подробная информация об эмитенте

#### 3.1. История создания и развития эмитента

##### 3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента

Полное **фирменное** наименование эмитента: *открытое акционерное общество «Магнит»*.  
Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО «Магнит»*.

*Полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента является схожим с фирменным наименованием следующих обществ:*

*ЗАО «МАГНИТ» (г. Воронеж) (пластиковые окна);  
ЗАО Промышленная компания «Магнит» (г. Серов) (черная металлургия);  
ЗАО «Торговая компания Магнит» (ТК Махачкала) (оптовая и розничная реализация металлопроката, труб и метизов в Республику Дагестан);  
ЗАО «МАГНИТ» (г. Москва) (дистрибьютор бытовой техники);  
ЗАО «ПКК «Магнит», (г. Москва) (жестяные банки, машины для производства банок).*

*Эмитент в официальных договорах и документах для собственной идентификации использует место нахождения, ИНН и/или ОГРН.*

Сведения о регистрации фирменного наименования эмитента как товарного знака или знака обслуживания:

*фирменное наименование Эмитента зарегистрировано как товарный знак: свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) № 257219.*

*Правообладатель: ЗАО «Тандер», которое является дочерним обществом Эмитента.*

*Место нахождения: РФ, 350002, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Леваневского, дом № 185.*

*Заявка № 2003700622.*

*Приоритет товарного знака 13 января 2003 года.*

*Зарегистрирован в государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 17 октября 2003 года.*

*Срок действия регистрации истекает 13 января 2013 года.*

В течение времени существования эмитента изменялась его организационно-правовая форма:

Предшествующее полное фирменное наименование: *закрытое акционерное общество «Магнит»*.

Предшествующее сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Магнит»*.

Дата изменения: *12 января 2006 года.*

Основание изменения: *решение внеочередного общего собрания акционеров ЗАО «Магнит» от 10 января 2006 года.*

##### 3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных после 1 июля 2002 года:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: *1032304945947*.

Дата государственной регистрации: *12 ноября 2003 года.*

Орган, осуществивший государственную регистрацию в соответствии с данными указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: *Инспекция МНС России № 3 г. Краснодар.*

### 3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: *5 лет и 7 месяцев.*

Срок, до которого эмитент будет существовать: *эмитент создан на неопределенный срок.*

Краткое описание истории создания и развития эмитента.

*Закрытое акционерное общество «Магнит» создано по решению общего собрания учредителей, принятому 10 ноября 2003 года, и зарегистрировано инспекцией МНС России № 3 г. Краснодара 12 ноября 2003 года.*

*Общим собранием акционеров ЗАО «Магнит» 15 июля 2005 года принято решение о внесении изменений в устав общества. Данные изменения зарегистрированы 27 июля 2005 года инспекцией Федеральной налоговой службы № 3 г. Краснодара. Изменения касаются включения в устав общества положений об объявленных акциях и информации о правах по ним.*

*Решениями внеочередных общих собраний акционеров от 15 июля 2005 года, от 8 ноября 2005 года и от 10 декабря 2005 года было произведено изменение размера уставного капитала Общества. Данные изменения были зарегистрированы 7 ноября 2005 года, 9 декабря 2005 года и 27 декабря 2005 года соответственно.*

*Внеочередным общим собранием акционеров ЗАО «Магнит» от 10 января 2006 года было принято решение о смене типа акционерного общества с ЗАО на ОАО. Также был утвержден устав Общества в новой редакции. Данные изменения были зарегистрированы 12 января 2006 года.*

*На основании решения внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Магнит» от 20 февраля 2006 года (протокол от 20.02.2006), на котором было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем выпуска дополнительных акций, и отчета об итогах выпуска ценных бумаг, зарегистрированного 16 июня 2006 года РО ФСФР России в ЮФО, 26 июня 2006 года была зарегистрирована новая редакция устава ОАО «Магнит».*

*Решением годового общего собрания акционеров ОАО «Магнит» от 28 июня 2007 года (протокол от 10.07.2007) была утверждена новая редакция устава Общества, которая зарегистрирована Инспекцией ФНС РФ № 2 по г.Краснодару 23 июля 2007 года.*

*Решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Магнит» от 28 января 2008 года (протокол от 04.02.2008) была утверждена новая редакция устава Общества, которая зарегистрирована Инспекцией ФНС РФ № 2 по г. Краснодaru 19 февраля 2008 года.*

*На основании решения Совета Директоров ОАО «Магнит» от 12 февраля 2008 года (протокол от 14.02.2008), на котором было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем выпуска дополнительных акций, и уведомления об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг от 04 июня 2008 года, Инспекцией ФНС РФ № 2 по г. Краснодaru 23 июня 2008 года была зарегистрирована новая редакция устава ОАО «Магнит».*

*Решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Магнит» от 05 ноября 2008 года (протокол от 20.11.2008) была утверждена новая редакция устава Общества в связи со сменой юридического адреса Эмитента. Новая редакция устава зарегистрирована Инспекцией ФНС РФ № 2 по г. Краснодaru 16 декабря 2008 года.*

*За время существования общества решения о реорганизации и ликвидации акционерами Эмитента не принимались.*

*С января 2006 года ОАО «Магнит» осуществляет функции холдинговой компании Группы. Основной операционной компанией в ней является ЗАО «Тандер», которое было образовано в январе 1994 года в г. Краснодаре.*

*Первый прямой контракт ЗАО «Тандер» был заключен с компанией «Johnson&Johnson». Бизнес начинался с оптовых продаж небольшого ассортимента парфюмерии, косметики и бытовой химии.*



Для достижения быстрой оборачиваемости, Группа активно продвигала товар через собственную розничную сеть, насчитывавшую к 1996 более 30 торговых точек в Краснодаре и других населенных пунктах края.

Параллельно процессу создания собственной розничной сети, шел процесс становления ЗАО «Тандер» как дистрибьютора ведущих мировых производителей в данной товарной группе.

Летом 1995 года началось формирование филиалов ЗАО «Тандер» на Юге России.

1995 год: г. Сочи; г. Ставрополь; г. Пятигорск.

1996 год: г. Волгоград; г. Новороссийск; г. Армавир; г. Саратов.

1997 год: г. Нижний Новгород; г. Ростов-на-Дону.

К концу 1996 года ЗАО «Тандер» прочно заняло место в десятке крупнейших российских дистрибьюторов парфюмерии, косметики и бытовой химии, и это позволило отказаться от собственных розничных точек и направить усилия на развитие технологий дистрибьюторского бизнеса.

К апрелю 1997 года была сформулирована концепция развития ЗАО «Тандер» как grocery-дистрибьютора, тогда же Группа приступила к освоению нового для российского рынка сегмента продовольственного рынка. В 1997 году ЗАО «Тандер» получает статус официального дистрибьютора компаний «L'Oreal», «Gillette», «Unilever».

Начиная с 1997 года активно развивается филиальная сеть ЗАО «Тандер». К 1998 году действуют филиалы и склады компании в гг. Сочи, Ставрополь, Волгоград, Саратов, Ростов-на-Дону, Новороссийск, Армавир, Пятигорск.

Весной 1998 года Группа приступила к практической реализации идей дистрибьюции в области товародвижения. В 1998 году был открыт первый распределительный центр компании в г. Краснодаре. Южные филиалы были переведены со складской системы работы, на систему «кросс-док» («cross-docking») – т.е. прямых поставок регионального распределительного центра.

Августовский кризис 1998 года, нанеший серьезный удар по всей экономике страны, на некоторое время замедлил развитие фирмы, ЗАО «Тандер» вынуждено было закрыть Нижегородский филиал.

В то же время, в период кризиса за короткий временной отрезок в Группе была произведена полная реструктуризация деятельности, произведен переход на новейшие формы и технологии работы, что позволило к августу 1999 года достичь докризисных объемов продаж.

Развитие новых направлений и инструментов в деятельности Группа начала с 1998 года с освоения дополнительного сегмента рынка - 7 ноября 1998 года был открыт первый магазин ЗАО «Тандер» - это был магазин формата «Cash&Carry» (далее по тексту «С&С» или «Кэш&Кери»). В 1999г. такие магазины открылись и в других филиалах ЗАО «Тандер».

Анализируя работу магазинов, руководство Группы пришло к выводу, что формат «С&С» не вполне соответствует актуальным потребностям рынка, и приняло решение об изменении некоторых принципов работы магазинов своей розничной сети.

В результате исследований рынка, изучения лучшего мирового опыта за основную модель магазинов – выбрана модель магазина социального формата. Основная концепция сети – предоставление потребителям возможности приобретения товаров народного потребления по максимально низким ценам при гарантированном качестве в непосредственной близости к потребителю.

В 2000г. все работающие на тот момент магазины были преобразованы в «магазины у дома». Сеть «магазинов у дома» получила название «МАГНИТ» и под этим названием продолжила свой количественный и качественный рост. В 2001 году сеть магазинов «Магнит» стала крупнейшей розничной сетью в России.

На протяжении последних завершенных финансовых лет сеть магазинов «Магнит» оставалась крупнейшей в РФ по количеству магазинов среди других российских розничных сетей формата «магазин у дома» (Пятерочка, Дикси, Копейка), из года в год демонстрируя высокие

темпы роста: на 30.06.2009 года сеть объединяет 2 790 магазина у дома и 18 гипермаркетов по сравнению с 153 в 2001 году.

По аудированным данным за 2008 год выручка от реализации товаров по группе компаний «Магнит» составила 132 921 220 тыс. рублей.

По состоянию на конец отчетного квартала помимо Эмитента и ЗАО «Тандер» в Группу входят следующие общества: ООО «Магнит Финанс», оказывающее услуги по привлечению средств фондового рынка для целей обществ Группы «Магнит»; ООО «Сельта», оказывающее транспортные услуги Группе; ООО «БестТорг», ООО «Тандер-Магнит», которые оперируют на рынках Москвы, Московской области; ООО «Проект-М» (прежнее наименование ООО «Тандер-Петербург») а также ООО «Алкотрейдинг». Кроме того, ОАО «Магнит» является участником ООО «Магнит-Нижний Новгород», в уставном капитале которого Эмитенту принадлежит доля в размере 99,9%. ООО «Магнит-Нижний Новгород» в свою очередь является единственным участником ООО «Тандем», которое оперирует на рынках г.Нижний Новгород и Нижегородской области. Также Эмитенту принадлежит доля в размере 98% в уставном капитале ООО «АгроТорг».

Цели создания эмитента: в соответствии с уставом целью деятельности общества является извлечение прибыли.

Миссия эмитента: в связи с тем, что, начиная с января 2006 года, ОАО «Магнит» осуществляет функции холдинговой компании Группы, преобладающим видом деятельности которой с точки зрения доходов является розничная торговля. Далее приводится миссия Группы:

“Мы работаем для повышения благосостояния наших покупателей, сокращая их расходы на покупку качественных товаров повседневного спроса, бережно относясь к ресурсам компании, улучшая технологию и достойно вознаграждая сотрудников”.

Иная информация о деятельности эмитента: *отсутствует.*

#### **3.1.4. Контактная информация**

Место нахождения эмитента: **РФ, 350042, г. Краснодар, ул. Колхозная, 18.**

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента: **РФ, 350042, г. Краснодар, ул. Колхозная, 18.**

Номер телефона: **(861) 277-45-54, 210-98-10 (доб. 1111).**

Номер факса: **(861) 277-45-54, 210-98-10 (доб. 1111).**

Адрес электронной почты: **[invest@magnit-info.ru](mailto:invest@magnit-info.ru).**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **[www.magnit-info.ru](http://www.magnit-info.ru).**

Место нахождения, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет, специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента (в случае его наличия).

##### **Департамент по работе с инвесторами:**

место нахождения: **РФ, г.Краснодар, ул. Колхозная, 18;**

почтовый адрес: **РФ, г.Краснодар, ул. Солнечная, 15/2;**

телефон: **+7 (861) 210-98-10, 277-45-54 (доб. 5100);**

**специальная выделенная линия для инвесторов: +7 (861) 277-45-62;**

адрес страницы в сети Интернет: **[www.magnit-info.ru](http://www.magnit-info.ru);**

**директор департамента по работе с инвесторами – Олег Гончаров;**

адрес электронной почты: **Goncharov@gw.tander.ru**;  
моб. телефон: +7 (903) 411-40-35;

**ведущий специалист по работе с инвесторами – Дина Чистяк**;  
адрес электронной почты: **Chistyak@gw.tander.ru**;  
моб. телефон: +7 (961) 511-02-02.

### 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер (ИНН): **2309085638**.

### 3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

*Филиалы и представительства у Эмитента отсутствуют.*

## 3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

### 3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: **70.20.2, 51.32.3, 51.33.1, 51.33.3, 51.34.1, 51.34.21, 51.34.22, 51.36.1, 51.36.21, 51.37, 51.38.1, 51.38.22, 51.38.25, 51.38.26, 51.38.27, 51.38.28, 51.38.29, 51.44.4, 51.45.1, 51.45.2, 52.11, 52.12.**

### 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за каждый из отчетных периодов:

*До декабря 2005 года основной деятельностью Эмитента являлась сдача торговых площадей в аренду. Арендаторами торговых площадей выступали общества Группы «Магнит». Начиная с января 2006 года ОАО «Магнит» осуществляет функции холдинговой компании Группы.*

Наименование показателя	1 полугодие 2009 года
Вид хозяйственной деятельности: <i>сдача торговых площадей в аренду</i>	
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс.руб.	<b>109 412</b>
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	<b>100%</b>

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений:

*За первое полугодие 2009 года выручка увеличилась на 47 207 тыс. руб., или на 75,89% по сравнению с 1 полугодием 2008 года.*

*Указанный рост обусловлен увеличением количества магазинов Группы и, как следствие, арендных платежей, производимых в пользу ОАО «Магнит».*

*Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Эмитент не ведет учет поступлений по различным регионам.*

*Деятельность Эмитента не носит сезонного характера.*

Общая структура себестоимости эмитента:

Наименование статьи затрат	2008 год	1 полугодие 2009 года
Сырье и материалы, %	0	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	1,70	1,69
Топливо, %	0	0
Энергия, %	8,42	7,29
Затраты на оплату труда, %	18,64	16,38
Проценты по кредитам, %	0	0
Арендная плата, %	0	0
Отчисления на социальные нужды, %	0,91	0,84
Амортизация основных средств, %	22,28	20,01
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	4,77	3,62
Прочие затраты, %	43,28	50,17
амортизация по нематериальным активам, %	0	0
вознаграждения за рационализаторские предложения, %	0	0
обязательные страховые платежи, %	0	0
представительские расходы, %	0	0
иное (почтовые расходы, услуги нотариуса), %	0	0

<b>Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости</b>	<b>223,51</b>	<b>207,94</b>

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг).

*Новые виды продукции у Эмитента отсутствуют. Разработки по ним не ведутся.*

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета.

*Бухгалтерская отчетность Эмитента подготовлена в соответствии с действующим бухгалтерским законодательством РФ. При подготовке бухгалтерской отчетности Эмитент руководствовался бухгалтерскими стандартами, в том числе:*

- *Федеральным законом № 129-ФЗ от 21.11.1996 «О бухгалтерском учете»,*
- *Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98», утвержденным Приказом Минфина РФ от 09.12.1998 № 60н при составлении бухгалтерской отчетности за 2003 — 2008гг. и Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008», утвержденным Приказом Минфина РФ от 06.10.2008 N 106н при составлении бухгалтерской отчетности за I квартал 2009г.,*
- *Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденным Приказом Министерства Финансов РФ № 94н от 31.10.2000 «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и Инструкции по его применению»,*
- *учетной политикой.*

### 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), и их доли в общем объеме поставок.

*Указанные поставщики у Эмитента отсутствуют.*

Информация об изменении цен, более чем на 10 процентов, на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года или об отсутствии такого изменения.

*Информация не приводится, поскольку Эмитент не использует сырье (материалы) для осуществления своей основной хозяйственной деятельности.*

Доля импорта в поставках материалов и товаров эмитенту за отчетный период.

*Импорт в поставках сырья и материалов у Эмитента отсутствует. Группа, в которую входит Эмитент, импортирует торговое оборудование и транспортные средства, которые не являются сырьем или материалами.*

Прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках.

*Деятельность Эмитента не зависит от поставщиков сырья (материалов).*

### 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

*С января 2006 года ОАО «Магнит» осуществляет функции холдинговой компании Группы. Основным активом Группы является компания ЗАО «Тандер», которая осуществляет*

деятельность на рынке розничной торговли продуктами питания и товарами народного потребления. Реализация товаров осуществляется через сеть розничных магазинов «Магнит».

На 30.06.2009 года, сеть объединяет 2 790 магазина и 18 гипермаркетов по сравнению с 153 магазинами в 2001 году.

#### Количество магазинной сети Магнит (на конец периода):

Наименование показателя	2001 год	2002 год	2003 год	2004 год	2005 год	2006 год	2007 год	2008 год	2009 г. 2 кв.
Общее количество магазинов	153	368	610	1014	1500	1893	2197	2582	2808

По итогам 2008 года торговая сеть магазинов «Магнит» сохранила первое место по количеству магазинов среди других российских розничных сетей формата «магазин у дома» (Пятерочка, Дикси, Копейка).

На 30.06.2009г. сеть магазинов «Магнит» представлена в пяти федеральных округах и 922 населенных пунктах РФ, с наибольшей концентрацией торговых объектов в Южном, Центральном и Приволжском регионах. Логистическая сеть Группы насчитывает 9 распределительных центров общей площадью 184 188 кв. м, а также парк транспортных средств, состоящий из более чем 1 345 грузовых автомобилей. Логистическая сеть обслуживает порядка 73% общего товарооборота Группы. Общее количество сотрудников Группы на 30.06.2009 года составляет 79 084 (среднесписочная численность 73987).

В соответствии с форматом «магазин у дома», средняя площадь магазинов «Магнит» на 30.06.2009 г. составила около 465 кв. м, в том числе средняя торговая площадь – порядка 301 кв.м. (средняя площадь гипермаркета – 8 780 кв. м, средняя торговая площадь гипермаркета «Магнит» - 3 595 кв. м, в среднем около 3 000 кв. м предназначено для сдачи в аренду\*); количество товарных позиции составляет около 3 550 наименований (14 330 для ГМ), из которых продовольственные товары составляют порядка 87% в обороте. Продажи товаров под собственной торговой маркой Группы (private label) (товары Группы под ее торговой маркой дополнительно помечены формулировкой «Для магазинов «Магнит») на 30.06.2009 года составили около 11,90% от оборота, а их общее количество составило более 500 единиц, из которых до 88 % - продовольственные товары. Наценка на товары под торговой маркой Группы на 13 % превышает наценку на брендированный товар. Средняя посещаемость магазинов сети на 30.06.2009 года составила 973 человек в день. (гипермаркетов – 3 816 человек в день). Средний чек на 01.06.2009 г. составил 157,43 руб. или 4,76 долл. США в магазине у дома и 521,46 руб. или 15,77 долл. США в гипермаркете.

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

Среди факторов, которые могут негативно сказаться на сбыте Эмитентом его продукции, можно выделить:

снижение общей покупательной способности населения Российской Федерации;  
усиление конкуренции в отрасли.

#### 3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Деятельность Эмитента не подлежит лицензированию, так как Эмитент не осуществляет отдельных видов деятельности, осуществление которых возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

#### 3.2.6. Совместная деятельность эмитента

\* В гипермаркетах «среднего» формата

**Информация о совместной деятельности, которую эмитент ведет с другими организациями.**

*Эмитент не осуществляет совместную деятельность с другими организациями.*

**3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами**

*Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией и ипотечным агентом.*

**3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых**

*Эмитент и его дочерние (зависимые) общества не осуществляют деятельности по добыче полезных ископаемых.*

**3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи**

*Эмитент не оказывает услуг связи.*

### **3.3. Планы будущей деятельности эмитента**

Краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

*С января 2006 года ОАО «Магнит» осуществляет функции холдинговой компании Группы. Основными источниками будущих доходов Эмитента будут доходы от оптово-розничной торговли сети магазинов «Магнит».*

*В рамках среднесрочной перспективы развития Общество выделяет следующие направления развития:*

- Дальнейшее расширение сети за счет роста плотности покрытия ключевых рынков присутствия, а также органического развития в наименее освоенные регионы;*
- Развитие мультиформатной бизнес-модели за счет активного внедрения формата гипермаркет;*
- Формирование высокого уровня лояльности брэнду со стороны ключевой аудитории;*
- Достижение и удержание лидирующих позиций в отрасли по уровню издержек.*

#### **Развитие сети**

*В перспективе 2-3 лет Общество планирует сохранять высокие темпы роста бизнеса, открывая ежегодно не менее 300 магазинов традиционного формата в городах с населением до 500,000 человек.*

*Ключевыми территориями присутствия для Обществ остаются Южный, Приволжский и Центральный регионы, планируется увеличение числа торговых точек на Урале. В долгосрочной перспективе менеджмент сети не исключает выход на рынки Сибири и Дальнего Востока.*

#### **Развитие мультиформатности**

В настоящее время Группа активно работает над строительством формата гипермаркета, развитие которого осуществляется на уже освоенных территориях.

Гипермаркеты в основном планируется открывать в городах с населением 50 000 - 500 000 жителей, при этом торговый объект будет располагаться внутри населенного пункта (городской черты).

По состоянию на 30.06.2009 года Общество располагало 18 действующими гипермаркетами в городах:

Город	Население	Общая площадь, кв.м.	Торговая площадь гипермаркета «Магнит»	Торговая площадь, предназначенная в аренду, кв.м.
Краснодар	800,000	11,283	4,200	3,000
Кингисепп	52,000	6,264	2,790	445
Солнечногорск	57,600	11,655	4,600	2,650
Камышин	131,000	11,200	4,200	2,800
Батайск	107,000	11,200	4,200	2,800
Анапа	63,000	8,270	4,550	90
Волгодонск	178,900	10,200	4,200	2,662
Волгоград	987,000	4,787	2,400	0
Брянск	420,000	11,200	4,200	2,800
Тамбов	293,658	11,200	4,200	2,800
Саратов	900,000	11,200	4,200	2,800
Краснодар	800,000	21,000	6,900	5,690
Новомосковск	138,100	11,088	3,225	2,350
Геленджик	89,700	4,745	2,500	0
Сочи	135,000	4,745	2,500	-
Кстово	65,500	2,700	2000	-
Тимашевск	54,100	2,800	1,850	-
Туапсе	63,800	2,500	2000	-

В зависимости от расположения (размер населенного пункта, района в крупном населенном пункте) предусматривается существование трех суб-форматов гипермаркета:

«малый» будет иметь общую площадь от 2500 до 4700 кв. метров, торговая площадь гипермаркета будет варьироваться от 1800 до 2500 кв. метров;

«средний» будет иметь общую площадь от 10200 до 11700 кв. метров, торговая площадь гипермаркета будет варьироваться от 4200 до 8100 кв. метров (в том числе площадь, предназначенная для сдачи в аренду);

«большой» будет иметь общую площадь до 21000 кв. метров, торговая площадь гипермаркета до 12500 кв. метров; (в том числе площадь, предназначенная для сдачи в аренду).

Стратегическое направление развития нового для Группы формата гипермаркета позволит провести более глубокую сегментацию существующих рынков и рассматривать в качестве потенциальных покупателей население с различным уровнем доходов, одновременно добиваясь как высоких показателей оборота на магазин и среднего чека, так и быстрых темпов роста бизнеса.

Ценовая политика Эмитента позволяет ему конкурировать с открытыми рынками, рассматривая в качестве целевой аудитории в том числе и население с доходами ниже среднего уровня

#### Узнаваемость бренда и лояльность целевой аудитории

Менеджмент Общества предпринимает меры по адаптации традиционного формата к изменяющимся предпочтениям потребителей. По мере изменения платежеспособного спроса в связи с изменениями экономической ситуации в стране Компания в состоянии мобильно реагировать, предлагая ассортимент, соответствующий доходам покупателей.



*В рамках комплекса мероприятий повышения лояльности бренда «Магнит» проводится анализ предпочтений потребителей и выстраивать маркетинговую политику с учетом особенностей различных форматов.*

*В качестве дополнительного фактора популярности в Компании действует программа повышения уровня обслуживания в магазинах сети за счет соответствующей работы с набираемым персоналом и оптимизации бизнес-процессов внутри магазинов.*

#### **Минимизация издержек**

*Основным средством успешного развития в данном направлении является дальнейшее совершенствование логистических процессов и инвестиции в IT-систему, что даст Обществу возможность максимально эффективно управлять запасами и транспортными потоками, и будет способствовать его превращению в лидера отрасли по контролю над издержками.*

*В планы менеджмента сети входит активное внедрение товаров под собственной торговой маркой, позволяющее увеличить показатели рентабельности бизнеса.*

*Статус крупнейшей сети в РФ по числу магазинов и количеству покупателей позволяет Обществу эффективно работать с поставщиками, получая максимально выгодные условия закупок.*

### **3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях**

*Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.*

### **3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента**

1) Полное фирменное наименование: *общество с ограниченной ответственностью «Магнит Финанс»;*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «Магнит Финанс»;*

место нахождения: *РФ г. Краснодар, ул. Колхозная, дом 18;*

основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *общество признается дочерним в силу преобладающего участия Эмитента в уставном капитале данного общества. Эмитент является собственником 100 % уставного капитала ООО «Магнит Финанс»;*

размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: *100%;*

размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале эмитента: *0,3508%% (по состоянию на 30.06.2009 г.);*

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: *0,3508 % (по состоянию на 30.06.2009 г.);*

описание основного вида деятельности общества: *капиталовложения в ценные бумаги;*

описание значения такого общества для деятельности эмитента: *поскольку основным видом деятельности общества является оказание услуг по привлечению средств фондового рынка для целей обществ Группы «Магнит», деятельность Эмитента зависит в значительной степени от деятельности дочернего общества.*

#### **Сведения об органах управления дочернего общества:**

• персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) дочернего общества: *совет директоров уставом общества не предусмотрен;*

• персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) дочернего общества: *коллегиальный исполнительный орган уставом общества не предусмотрен;*

• лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа дочернего

общества (генеральный директор):

фамилия имя отчество: **Помбухчан Хачатур Эдуардович;**

год рождения: **1974 г.;**

доля данного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет;**

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **доли не имеет.**

2) Полное фирменное наименование: **закрытое акционерное общество «Тандер»;**

сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Тандер»;**

место нахождения: **РФ, 350002, г. Краснодар, ул. Леваневского, дом 185;**

основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **общество признается дочерним в силу преобладающего участия эмитента в уставном капитале данного общества. Эмитент является собственником 100 % уставного капитала ЗАО «Тандер»;**

размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: **100%;**

размер доли обыкновенных акций дочернего и/или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **100%;**

размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале эмитента: **0,0746% (на 30.06.2009);**

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **0,0746% (на 30.06.2009);**

описание основного вида деятельности общества: **розничная торговля продуктами и товарами народного потребления. Реализация осуществляется через сеть розничных магазинов «Магнит»;**

описание значения такого общества для деятельности эмитента: **ЗАО «Тандер» является основным торговым предприятием Группы, а также, поскольку ЗАО «Тандер» выступает арендатором торговых площадей, принадлежащих Эмитенту, то деятельность Эмитента зависит в значительной степени от деятельности дочернего общества.**

#### **Сведения об органах управления дочернего общества:**

• персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) дочернего общества: **совет директоров уставом общества не предусмотрен;**

• персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) дочернего общества: **коллегиальный исполнительный орган уставом общества не предусмотрен;**

• лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа дочернего общества (генеральный директор):

фамилия имя отчество: **Гордейчук Владимир Евгеньевич;**

год рождения: **1961 г.;**

доля данного лица в уставном капитале эмитента: **3,6027 %;**

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **3,6027 %.**

3) Полное фирменное наименование: **общество с ограниченной ответственностью «Магнит-Нижний Новгород»;**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Магнит-Нижний Новгород»;**

место нахождения: **РФ, г. Краснодар, ул. Колхозная, дом 18;**

основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **общество признается дочерним в силу преобладающего участия Эмитента в уставном капитале данного общества. Эмитент является собственником 99,9 % уставного капитала ООО «Магнит-Нижний Новгород»;**

размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: **99,9%;**

размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале эмитента: **доли не имеет;**

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **доли не имеет;**

описание основного вида деятельности общества: *оптовая торговля пищевыми продуктами, включая напитки, табачными изделиями, а также розничная торговля продуктами и товарами народного потребления. Реализация осуществляется через сеть розничных магазинов «Магнит»;*

описание значения такого общества для деятельности эмитента: *поскольку ООО «Магнит-Нижний Новгород» является одним из крупных торговых предприятий Группы, то деятельность Эмитента зависит в значительной степени от деятельности дочернего общества.*

**Сведения об органах управления дочернего общества:**

• персональный состав совета директоров дочернего общества: *совет директоров уставом общества не предусмотрен;*

• персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) дочернего общества: *коллегиальный исполнительный орган уставом общества не предусмотрен;*

• лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа дочернего общества: *генеральный директор:*

фамилия имя отчество: *Гордейчук Владимир Евгеньевич;*

год рождения: *1961 г.;*

доля данного лица в уставном капитале эмитента: *3,6027 %;*

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *3,6027 %.*

4) Полное фирменное наименование: *общество с ограниченной ответственностью «АгроТорг»;*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «АгроТорг»;*

место нахождения: *РФ, г. Краснодар, ул. Целиноградская, 12;*

основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *общество признается дочерним в силу преобладающего участия Эмитента в уставном капитале данного общества. Эмитент является собственником 98% уставного капитала ООО «АгроТорг»;*

размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: *98%;*

размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале эмитента: *доли не имеет;*

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: *доли не имеет;*

описание основного вида деятельности общества: *подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества, земельных участков; управление недвижимым имуществом;*

описание значения такого общества для деятельности эмитента: *принадлежащий обществу земельный участок в перспективе может быть использован для строительства объектов Группы, деятельность Эмитента не зависит в значительной степени от деятельности дочернего общества;*

**Сведения об органах управления дочернего общества:**

• персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) дочернего общества: *совет директоров уставом общества не предусмотрен;*

• персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) дочернего общества: *коллегиальный исполнительный орган уставом общества не предусмотрен;*

• лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа дочернего общества (генеральный директор):

фамилия имя отчество: *Бондаренко Сергей Дмитриевич;*

год рождения: *1960 г.;*

доля данного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет;*

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

### 3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

#### 3.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации. Значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: *линейный способ начисления амортизации.*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации, руб.
<b>Отчетная дата: 30.06.2009</b>		
Недвижимое имущество (здания)	599932205,8	53769943,87
Сооружения и передаточные устройства	5148920,02	650081,37
Оборудование	4 024 857,06	1168530,81
Земельные участки	24194523,83	0,00
<b>Итого:</b>	<b>633300506,71</b>	<b>55588556,05</b>

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости основных средств с учетом этой переоценки. Указанная информация приводится по группам объектов основных средств.

*Переоценка основных средств за рассматриваемый период у Эмитента не проводилась.*

Способ проведения переоценки основных средств (по коэффициентам федерального органа исполнительной власти по статистике, рыночной стоимости соответствующих основных средств, подтвержденной документами или экспертными заключениями. При наличии экспертного заключения необходимо указать методику оценки).

*Переоценка основных средств за рассматриваемый период у Эмитента не проводилась.*

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента: *указанные планы у Эмитента отсутствуют.*

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента): *факты обременения основных средств Эмитента отсутствуют.*

## 4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

### 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

#### 4.1.1. Прибыль и убытки

Показатели, характеризующие прибыльность и убыточность эмитента за соответствующий отчетный период.

Наименование показателя	1 полугодие 2009 г
Выручка, тыс. руб.	109 412
Валовая прибыль, тыс. руб.	91 975
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрыт. убыток), тыс. руб.	585 408
Рентабельность собственного капитала, %	3,56
Рентабельность активов, %	3,47
Коэффициент чистой прибыльности, %	535,05
Рентабельность продукции (продаж), %	51,91
Оборачиваемость капитала, раз	0,01
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	0

*Для расчета данных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.*

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей.

*За анализируемый период выручка Эмитента имеет устойчивую положительную динамику. В 2006 году выручка составила 54 278 тыс. руб., в 2007 году – 78 121 тыс. руб. или по сравнению с 2006 годом прирост составил 43,93%. Выручка за 1 полугодие 2009 года составила 62 205 тыс. руб., за аналогичный период предыдущего года – 30 160 тыс. руб., прирост составил 106,25%. Выручка за 1 полугодие 2009 года составила 109 412 тыс. руб., что выше соответствующего показателя за аналогичный период предшествующего года на 47 207 тыс.*

руб., таким образом прирост выручки составил 75,89%. В целом, рост выручки обусловлен расширением масштаба бизнеса, а также некоторыми внутренними и внешними факторами развития компании.

В 2006 году чистая прибыль составила 23 074 тыс. руб., в 2007 году – 12 075 тыс. руб. или по сравнению с 2006 годом прирост составил - 47,67 %. В 2008 году чистая прибыль составила 121 571 тыс. руб., что превышает соответствующий показатель 2007 года на 109 496 тыс. руб. Показатель чистой прибыли за 1 полугодие 2008 года несет отрицательный характер в следствие увеличения расходов на проценты к уплате и прочие расходы. В 1 полугодии 2009 года данный показатель имеет положительное значение и составляет 585 408 тыс. руб.

Показатели рентабельности собственного капитала и активов, представляющие собой результаты соотношения прибыли (чистого дохода) и средств ее получения, характеризуют эффективность работы предприятия – производительность или отдачу финансовых ресурсов. В 2003 году Эмитент не осуществлял деятельность и не получал выручку, следовательно показатели рентабельности не могут быть рассчитаны. Снижение показателя рентабельности собственного капитала в 2007 году по сравнению с 2006 годом обусловлено ростом собственного капитала при одновременном уменьшении чистой прибыли. Увеличение данного показателя в 2008 году по сравнению с 2007 годом вызвано значительным увеличением чистой прибыли в 2008 году. На конец 1 полугодия 2009 года значения показателей рентабельности показателей собственного капитала и активов составили 3,56% и 3,47% соответственно.

За 1 полугодие 2009 года коэффициент чистой прибыльности составил 535,05%.

За 1 полугодие 2009 года показатель рентабельности продаж равняется 51,91%, за аналогичный период 2008 года данный показатель равнялся 26,79%. Увеличение значения показателя рентабельности продаж за 1 полугодие 2009 по сравнению с данными за аналогичный период 2008 года вызвано опережающим ростом выручки по сравнению с себестоимостью в отчетном периоде.

Показатель оборачиваемости капитала, рассчитываемый как отношение выручки к сумме собственных средств и долгосрочных обязательств, показывает, какая часть выручки покрывается долгосрочными источниками финансирования. В 2008 году по сравнению с 2007 годом прирост собственных средств превысил прирост выручки, в связи с чем произошло снижение показателя оборачиваемости капитала в 2008 году. По итогам 1 полугодия 2009 года коэффициент оборачиваемости составил 0,01.

Причины, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента:

Прибыль, полученная Эмитентом в рамках завершеного финансового года, обусловлена положительной рентабельностью деятельности. Основной причиной роста прибыли Эмитента является расширение его деятельности.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Ни один из членов органов управления Эмитента не имеет особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента.

#### 4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

Факторы (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению органов управления эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг, затрат на их производство и продажу (себестоимости) и прибыли (убытков) от основной деятельности (валовой прибыли) за соответствующий отчетный период по сравнению с аналогичным периодом предшествующего года.

Оценка влияния, которое, по мнению органов управления эмитента, оказал каждый из приведенных факторов на вышеупомянутые показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

*За 1 полугодие 2009 года выручка Эмитента увеличилась по сравнению с аналогичным периодом 2008 года на 47 207 тыс. руб. или на 75,89%. Основным фактором, обусловившим рост выручки Эмитента, является расширение его деятельности.*

*За 1 полугодие 2009 года валовая прибыль Эмитента увеличилась по сравнению с аналогичным периодом 2008 года на 44 517 тыс. руб., или на 93,80%.*

*По результатам деятельности за 1 полугодие 2009 года Эмитент имел прибыль в размере 585 408 тыс. руб., тогда как в 1 полугодии 2008 года Эмитент понес убытки в размере 216 360 тыс. руб.*

*Иные факторы не оказали заметного влияния на выручку и прибыль Эмитента.*

*Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.*

*Ни один из членов органов управления Эмитента не имеет особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента.*

#### 4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Показатели, характеризующие ликвидность эмитента, за соответствующий отчетный период:

Наименование показателя	1 полугодие 2009 года
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	2 070 585
Индекс постоянного актива	0,87
Коэффициент текущей ликвидности	8,52
Коэффициент быстрой ликвидности	8,5
Коэффициент автономии собственных средств	0,98

*Для расчета данных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.*

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет).

*Собственные оборотные средства - величина, на которую общая сумма оборотных средств обычно превышает сумму внеоборотных активов. Негативная величина данного показателя свидетельствует о том, что в силу недостаточности собственных средств, Эмитент вынужден прибегать к привлечению капитала для финансирования внеоборотных средств. Собственные оборотные средства Эмитента на конец 2 квартала 2009 года составили 2 070 585 тыс. руб., что выше значения данного показателя на конец 2008 года на 531 820 тыс. руб., или на 34,56%. Рост значения показателя собственных оборотных средств в отчетном периоде обусловлен ростом стоимости чистых активов Эмитента на 58 099 тыс. руб. при одновременном уменьшении стоимости внеоборотных активов на 473 721 тыс. руб.*

*Индекс постоянного актива характеризует долю внеоборотных активов в источниках собственных средств. За 1 полугодие 2009 года данный показатель составил 0,87, что ниже на 0,04 по сравнению с данными на конец 2008 года. Снижение вызвано уменьшением стоимости внеоборотных активов.*

*Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у Эмитента средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств (в частности, кредиторской задолженности). Коэффициент быстрой ликвидности – отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает платежные возможности предприятия для своевременного и быстрого погашения своей задолженности. В 1 полугодии 2009 года коэффициенты текущей и быстрой ликвидности выросли в сравнении с соответствующими значениями на конец 2008 года в связи со снижением стоимости краткосрочных обязательств и составили 8,52 и 8,50 соответственно.*

*Коэффициент автономии собственных средств характеризует зависимость предприятия от внешних займов. Коэффициент автономии на конец 2 квартала 2009 года увеличился на 0,04 по сравнению с данными на конец 2008 года и составил 0,975. Увеличение коэффициента в отчетном периоде вызвано ростом стоимости капитала и резервов при одновременном снижении стоимости внеоборотных и оборотных активов.*

Описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к изменению какого-либо из приведенных показателей в случае, если такой показатель изменился по сравнению с сопоставимым предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов.

*По данным на конец 1 полугодия 2009 года значение показателя собственные оборотные средства выросло на 34,56% по сравнению с данными на конец 2008 года. Увеличение произошло в связи с уменьшением стоимости внеоборотных активов.*

*По данным на конец 1 полугодия 2009 года значения показателей текущей и быстрой ликвидности увеличились на 244,94% и 244,13% соответственно по сравнению с данными на конец 2008 года. Рост значений показателей вызван снижением стоимости краткосрочных обязательств на 752 656 тыс. руб., или на 72,05%.*

*Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.*



*Ни один из членов органов управления Эмитента не имеет особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента.*

#### 4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

##### 4.3.1. Размер и структура капитала оборотных средств эмитента

Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента:

Наименование показателя	1 полугодие 2009 года
Уставный капитал, тыс. руб.	832,00
Стоимость акций, выкупленных для последующей перепродажи, тыс. руб.	-
Доля выкупленных акций от уставного капитала, %	-
Резервный капитал, тыс. руб.	125,00
Добавочный капитал, тыс. руб.	16 237 413,00
Нераспределенная чистая прибыль, тыс. руб.	198 461
<b>Итого, общая сумма капитала, тыс. руб.</b>	<b>16 436 831</b>

*Размер приведенного уставного капитала соответствует учредительным документам Эмитента.*

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента.

Наименование показателя	1 полугодие 2009 года	
	Стоимость, тыс. руб.	Доля, %
Запасы	143	0,01
в т.ч. сырье, материалы и др. аналогичные ценности	2,00	0,00
затраты в издержках обращения	-	0,00
готовая продукция и товары для перепродажи	-	0,00
расходы будущих периодов	141	0,01
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	5665	0,23
Дебиторская задолженность, сроком погашения более 12 месяцев	-	0,00

Дебиторская задолженность, сроком погашения до 12 месяцев	147853	5,94
Краткосрочные финансовые вложения	2333310	93,8
Денежные средства	533	0,02
Прочие оборотные активы	-	0,00
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>2487504</b>	<b>100,00</b>

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):

*Источниками финансирования оборотных средств Эмитента выступают выручка от основной деятельности, краткосрочные заемные средства и кредиторская задолженность Эмитента. Основным источником финансирования оборотных средств являются заемные средства.*

Политика эмитента по финансированию оборотных средств:

*Политика Эмитента направлена на повышение эффективности использования заемных средств. В будущем Эмитент планирует увеличить долю собственных средств. В то же время, поскольку Эмитент планирует активное расширение своей деятельности и приобретение новых активов, изменений в политике финансирования оборотных средств за счет привлеченного капитала не планируется.*

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

*Эмитент не планирует изменять существующую политику финансирования оборотного капитала. Возможно изменение соотношения заемных и собственных средств в финансировании оборотного капитала.*

#### 4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания соответствующего отчетного периода:

Финансовые вложения в эмиссионные ценные бумаги: *вложений, которые составляют 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет.*

Финансовые вложения в неэмиссионные ценные бумаги: *вложений, которые составляют 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет.*

Иные финансовые вложения:

объект финансового вложения: *заемные средства;*

размер вложения в денежном выражении: *5 019 000 000,00 рублей;*

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: *не определен.*

величина потенциальных убытков, связанных с банкротством организации: *5 019 000 000,00 рублей.*

объект финансового вложения: *заемные средства;*

размер вложения в денежном выражении: *3 000 000 000,00 рублей;*

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:  
**3,5 % годовых;**

величина потенциальных убытков, связанных с банкротством организации: **3 000 000 000,00 рублей.**

объект финансового вложения: **заемные средства;**

размер вложения в денежном выражении: **3 000 000 000,00 рублей;**

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:  
**3,4 % годовых;**

величина потенциальных убытков, связанных с банкротством организации: **3 000 000 000,00 рублей.**

объект финансового вложения: **заемные средства;**

размер вложения в денежном выражении: **2 000 000 000,00 рублей;**

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:  
**3,6 % годовых;**

величина потенциальных убытков, связанных с банкротством организации:  
**2 000 000 000,00 рублей.**

**Средств Эмитента, размещенных на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в случае, если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), нет.**

Информация об убытках в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала: **убытки отсутствуют.**

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

**Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 10.12.2002 N 126н.**

#### **4.3.3. Нематериальные активы эмитента**

**У Эмитента отсутствуют нематериальные активы.**

**Внос нематериальных активов в уставный капитал или поступления в безвозмездном порядке не имели места.**

#### **4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований**

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития на соответствующий отчетный период, предшествующий дате окончания отчетного квартала, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента в такой отчетный период.

**Политика Эмитента в области научно-технического развития не разработана. Затрат на осуществление научно-технической деятельности нет.**

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации

товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности.

*Эмитент патентов, товарных знаков, знаков обслуживания не имеет.*

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков.

*Риски, связанные с возможностью истечения срока действия патентов, лицензий у Эмитента отсутствуют.*

#### **4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента**

*Поскольку деятельность Эмитента, в первую очередь, зависит от деятельности Группы в совокупности, описание отрасли приводится в целом по Группе.*

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

*В 2007 – 1ой половине 2008 гг. весь российский ритейл, и особенно сектор быстрооборачиваемых продуктов (FMCG – Fast Moving Consumer Goods), показывал стабильный рост. Это один из самых быстроразвивающихся сегментов российской экономики.*

*Так, согласно данным консалтинговой компании А.Т. Kearney, в 2007 году Россия занимала второе место в рейтинге привлекательности развивающихся рынков для глобальных торговых сетей. Такое высокое место Россия сумела занять по результатам своего экономического развития. Как отмечается в обзоре А.Т. Kearney, за последние несколько лет Россия добилась существенного прогресса в развитии и реформировании экономики. Прежде всего, необходимо отметить снижение инфляции. Увеличение ВВП и рост благосостояния населения, кроме того, согласно исследованию Россия является значительной страной по численности населения с быстро растущим рынком потребления.*

*Следует подчеркнуть, что в 2006 году Россия также занимала второе место в рейтинге. За несколько лет (учитывая, что Россия учитывается в рейтинге с 2002 года) она ни разу не покидала пятерку самых перспективных стран.*

*За четыре года в России существенно снизился страновой риск, увеличилось количество современных торговых площадей, вырос оборот розничной торговли и количество международных розничных операторов.*

*По ряду качественных показателей, в том числе таких, как размер торговой площади на человека, а также розничный оборот на душу населения, российский рынок пока отличается крайне низкой степенью насыщения по сравнению как с развитыми, так и развивающимися экономиками. По этой причине большинство экспертов сходится во мнении, что период активной экспансии российских торговых сетей далек от завершения и экспертные оценки сроков наступления «зрелости» рынка варьируются в диапазоне 2010-2015 гг. По оценкам IGD, к 2020 году объем розничного оборота в РФ достигнет \$465 млрд., что предполагает его более чем двукратное увеличение и формирование крупнейшего в Европе рынка розничной торговли.*

*Начиная с февраля 2009 года, впервые за последние годы, начала прослеживаться отрицательная динамика оборота розничной торговли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. В мае 2009 года оборот розничной торговли составил 1167,5 млрд. рублей, что в товарной массе на 5,6% меньше, чем за соответствующий период предыдущего года, в январе-мае 2009 г. – 5622,2 млрд. руб. и меньше на 2,2%. Причем в мае 2009 года, также как в феврале-апреле, оборот непродовольственных товаров снизился существенно сильнее, чем продовольственных. Так, в январе-мае 2009 года оборот розничной торговли непродовольственными товарами по сравнению с аналогичным периодом 2008 года упал на 3,7%, а в мае 2009 года – на 8,4%. В апреле и мае 2009 года наблюдаются рекордно низкие с 2005 года*

показатели динамики оборота продовольственными товарами. В условиях усугубления кризисных явлений, по мнению специалистов ИА «INFOLine», указанная тенденция не только продолжится, но и может усилиться.

Снижение реальных доходов населения и ухудшение показателей потребительской уверенности в условиях экономического кризиса обусловило не только сокращение потребления продовольственных и непродовольственных товаров, но и изменение структуры потребления по России в целом. Важнейшими симптомами подобного изменения стали следующие:

- Рост доли продовольственных товаров в обороте розничной торговли, свидетельствующий о завершении «потребительского бума» и переходе населения России в режим «экономии ресурсов». Несмотря на значительное сокращение объема закупок товаров длительного пользования (автомобилей, бытовой техники и т.д.) сбережения населения продолжают сокращаться.
- Снижение потребительского спроса провоцируется увеличением числа безработных и падением реальных доходов населения. Сокращение объемов потребительского кредитования, обусловленное в т.ч. высокими процентными ставками, стимулирует сокращение спроса, прежде всего, на товары длительного пользования (автомобили, мебель, бытовую технику).
- Важнейшим изменением в поведении потребителей в отношении выбора мест покупки товара является переориентация с супермаркетов на традиционные магазины, магазины у дома, павильоны, дискаунтеры, а также продовольственные рынки. При этом ключевыми факторами выбора места приобретения продуктов являются цены и удобство (близость к дому или месту работы). Таким образом, в условиях экономического кризиса происходит постепенная переориентация российских потребителей на более дешевые продукты, причем всё большую значимость приобретает ценовой фактор, что формирует шансы усилить позиции у дискаунтеров, магазинов у дома, несетевых магазинов и продовольственных рынков с более низким ценовым предложением.

В 2008 году оборот розничной торговли увеличился во всех федеральных округах и субъектах РФ, однако, в 1 квартале 2009 года наблюдалась иная ситуация: снижение данного показателя произошло в 35 регионах (тогда как в феврале 2009 года только в 19). В мае 2009 года снижение объемов розничного товарооборота наблюдалось уже в 68 субъектах Российской Федерации, в январе-мае 2009 года – в 55 регионах.

Региональная структура оборота розничной торговли России отличается неравномерностью: 52,6% оборота розничной торговли приходится на 11 субъектов. В условиях кризиса доля крупнейших регионов несколько снизилась и составила по итогам мая 52,2% (по сравнению с 53,1% по итогам 2008 года).

Оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли.

Группа компаний «Магнит» на протяжении последних завершенных финансовых лет активно развивается. По итогам 2 квартала 2009 года торговая сеть магазинов «Магнит» сохранила первое место по количеству магазинов среди других российских розничных сетей формата «магазин у дома» (Пятерочка, Дикси, Копейка).

На 30 июня 2009 года, торговая сеть магазинов «Магнит» насчитывает 2 790 магазина у дома и 18 гипермаркетов в 922 населенных пунктах и 5 федеральных округах РФ.

7 ноября 1998 года был открыт первый магазин ЗАО «Тандер» - это был магазин формата «С&С» («Кэш&Кери»). В 1999 году такие магазины открылись и в других филиалах компании.

Анализируя работу магазинов, руководство пришло к выводу, что формат «С&С» не вполне соответствует актуальным потребностям рынка, и приняло решение об изменении некоторых принципов работы магазинов своей розничной сети.

В результате исследований рынка, изучения лучшего мирового опыта за основную модель магазинов – выбрана модель магазина социального формата. Основная концепция сети – предоставление потребителям возможности приобретения товаров народного потребления по

максимально низким ценам при гарантированном качестве в непосредственной близости к потребителю.

В 2000 году все работающие на тот момент магазины были преобразованы в «магазины у дома». Сеть «магазинов у дома» получила название «МАГНИТ» и под этим названием продолжила свой количественный и качественный рост. В 2001 году сеть магазинов «Магнит» стала крупнейшей розничной сетью в России. В последующие годы сеть только упрочила свои позиции на рынке.

По мнению Эмитента, по результатам 2008 года Розничная сеть «Магнит» являлась лидером российского ритейла по количеству магазинов.

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты):

- активная маркетинговая политика;
- формирование мультиформатного бизнеса;
- широкое присутствие в регионах;
- выбор в качестве целевой аудитории наиболее широкого круга потребителей с доходами среднего и ниже среднего уровня;
- узнаваемый брэнд;
- создание эффективной системы логистики;
- активное использование Private Label.

Результаты, полученные в ходе осуществления своей деятельности, Эмитентом оцениваются как удовлетворительные.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Ни один из членов органов управления Эмитента не имеет особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово – хозяйственной деятельности Эмитента.

#### 4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности:

- замедление темпов роста доходов населения на фоне снижения динамики реальной заработной платы, и снижение доли финансовых средств, направляемых населением на сбережения;
- сокращение объемов потребительского кредитования;
- сокращение темпов роста импорта в результате торможения потребительского спроса и ослабления реального курса рубля, обусловленного сокращением золотовалютных резервов и появлением риска дефицита бюджета в результате снижения цен на нефть до 35 долл. за барр.
- сокращение доли рынков в обороте розничной торговли и увеличение доли торгующих организаций, особенно, торговых сетей, относимых ФСГС к группе «крупные и средние торговые организации»;
- увеличение темпов роста оборота продовольственных товаров и замедление увеличения доли импорта в структуре товарной массы предприятий розничной торговли, вызванные торможением роста реальных доходов и изменением структуры спроса за счет роста более дешевых продуктов питания и т. д.
- значительное повышение цен на ряд наименований пищевых продуктов (молочные продукты, подсолнечное масло, хлеб), обусловившее заключение соглашений на уровне Правительства РФ и субъектов РФ между производителями и торговыми сетями о замораживании цен на социально значимые продукты.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

*Данные факторы могут оказывать влияние на деятельность группы в среднесрочной перспективе.*

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий.

*Компания предпринимает активные действия для форсирования развития рынка, такие как диверсификация рисков, агрессивное развитие в регионах, повышение качества обслуживания населения, усовершенствование технологий продаж и формирование мультиформатного бизнеса.*

*В планах компании увеличение числа магазинов сети, открытие магазинов и гипермаркетов в различных регионах Российской Федерации.*

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.

*Способы, которые применяет Эмитент, наиболее эффективны в части прогнозирования риска. Налажена тщательная работа с поставщиками, политика Эмитента нацелена на снижение маржи и активное региональное развитие.*

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

*Негативным фактором, влияющим на состояние компаний Группы «Магнит», станет снижение платежеспособного спроса населения. Учитывая анализ тенденции развития российской экономики в целом, вероятность заметного снижения платежеспособного спроса оценивается как высокая.*

*Существует ряд негативных факторов, в большей степени они связаны с экономической ситуацией в стране, снижение покупательского фактора, повышение оптовых цен поставщиков, изменение курсов валют, вливание капитала и экспансия западными розничными сетями и негативные тенденции, связанные с политикой государства. Вероятность ухудшения вышеперечисленных условий в краткосрочной перспективе Эмитентом оценивается, как высокая.*

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

- *повышение покупательской способности населения и рост платежеспособного спроса, связанные со стабильностью экономики,*
- *новые технологии, применяемые в торговле,*
- *повышение качества обслуживания,*
- *расширение сети в Москве и регионах,*
- *увеличение ассортимента.*

#### **4.5.2. Конкуренты эмитента<sup>†</sup>**

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом.

*Степень концентрации российского рынка розничной торговли продуктами питания весьма мала – на долю 3-х крупнейших игроков приходится около 8% рынка, что существенно уступает аналогичным показателям стран Восточной и Западной Европы.*

---

<sup>†</sup> Для подготовки настоящего раздела использованы материалы: ИА Инфолайн, Компании

Подобная низкая концентрация капитала создает предпосылки для усиления конкуренции среди розничных сетей в ближайшем будущем. На текущем этапе развитие конкурентной борьбы в первую очередь выражается в захвате дополнительных рынков сбыта за счет роста самой торговой сети, в том числе путем использования франчайзинговых схем, а также сделок по слиянию и поглощению. Как следствие, оперирующие на российском рынке сети активно увеличивают свое присутствие в Москве и регионах, что приводит к рекордным показателям темпов роста бизнеса.

#### **X5 Retail Group**

X5 Retail Group N.V. (LSE: FIVE, Moody's - "B1", S&P - "BB-") - крупнейшая в России по объемам продаж продуктовая розничная компания. Работает под брендами «Пятерочка» и «Перекресток».

18 мая 2006 г. произошло слияние компаний «Пятерочка» и «Перекресток» с целью создания ведущей компании на рынке продуктовой розничной торговли России. 26 июня 2008 г. X5 завершила сделку по приобретению сети гипермаркетов «Карусель», тем самым значительно укрепив свои позиции в формате гипермаркет.

На 30 июня 2009 г. под управлением Компании находилось 1 164 магазина с расположением в Москве, Санкт-Петербурге и еще 40 городах европейской части России, на Урале и на Украине. Мультиформатная сеть компании включает в себя 900 магазинов «Пятерочка» формата «мягкий дискаунтер», 211 супермаркетов «Перекресток» и 53 гипермаркета «Карусель». На 30 июня 2009 г. число франчайзинговых магазинов на территории России составляло 605. X5 увеличила торговую площадь на 33,1 тыс. кв.м. или на 43 магазина, включая 3 гипермаркета, 38 дискаунтеров и 2 супермаркета.

Чистая выручка X5 Retail Group за 2008 год, включая Карусель по проформе, достигла 8 892 млн. долл. США, показатель EBITDA составил 803 млн. долл. США, скорректированная чистая прибыль (без учета неденежного списания goodwill) составила 112 млн. долл. США.

Чистая выручка за 1 полугодие 2009 года составила 3,959 млн. долл. США.

#### **METRO Кэш энд Керри**

По состоянию на 1 июля 2009 года ООО "METRO Кэш энд Керри" управляет 50 торговыми центрами в 34 регионах. В 2008 году открыто 9 торговых объектов в Ростовской, Пензенской, Ивановской, Астраханской, Кемеровской, Курской, Калужской, Тверской и Самарской областях. В мае 2009 года состоялось открытие торгового центра Metro Cash & Carry в г. Железнодорожный Московской области, а в июне – в Брянске. Таким образом, суммарные торговые площади компании по состоянию на 1 июля составили 445,9 тыс. кв.м.

METRO Cash & Carry International — с ежегодным оборотом более 33 миллиардов евро — крупнейшая управляющая компания международного бизнес формата cash & carry (мелкооптовая торговля) группы METRO Group, являющейся по обороту третьей в мире (ежегодный оборот около 68 миллиардов евро). В группу входят следующие торговые подразделения, оперирующие каждый в своем сегменте рынка: мелкооптовые торговые центры самообслуживания METRO Cash & Carry, гипермаркеты Real, Media Markt и Saturn — лидеры европейского рынка магазинов электроники и бытовой техники и универмаги Galeria Kaufhof.

#### **Ашан**

Auchan работает в России с 2002 года. По состоянию на 1 июля 2009 года Auchan управляет 21 гипермаркетами "Ашан" в 10 регионах, причем в 2008 году открыто 4 торговых объекта в Москве, Ростовской области, Новосибирской области и Краснодарском крае. Кроме того, Auchan управляет 11 мини-гипермаркетами "Ашан-сити" (открыты в результате ребрендинга гипермаркетов сети "Рамстор") в Москве, Екатеринбурге, Московской области и Санкт-Петербурге. Общая торговая площадь магазинов сети составляет 356 тыс. кв.м.

#### **Дикси**

Группа Компаний «ДИКСИ» - одна из лидирующих российских компаний, занимающихся розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса.

Открыв первый магазин «ДИКСИ» в 1999 году в Москве, по состоянию на 30 июня 2009 года Компания управляет 448 магазинами, включая 467 магазинов – дискаунтеров «ДИКСИ», 13



компактных гипермаркетов «Мегамайт», 8 экономичных супермаркетов «Минимарт» в трех федеральных округах России: Центральном, Северо-Западном и Уральском.

В 2008 году общая выручка Компании достигла 1,94 млрд. долларов США (1,43 млрд. долларов США в 2007 году). Чистая торговая площадь всех магазинов Группы компаний «ДИКСИ» по состоянию на 30 июня 2009 года составила 191 916 кв. м. На 30 июня 2009 года в Компании работало 15 500 человек.

#### Седьмой Континент

По состоянию на 1 июля "Седьмой Континент" управляет 141 магазином суммарной торговой площадью 182,7 тыс.кв.м. В июне 2009 года было открыто 2 магазина сети в Москве.

Торговая выручка ОАО «Седьмой Континент» (далее Компания) за 1 квартал 2009 года по сравнению с 1 кварталом 2008 года увеличилась на 11% в рублях. Торговая выручка в формате «Гипермаркет» увеличилась на 39% в рублях, рост продаж в регионах составил 20% в рублях.

На конец 1 квартала 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года торговая площадь магазинов Компании («Седьмой Континент», «Наши гипермаркет» и «Простор») выросла на 9% и составила 181,5 тыс. кв. м.

#### Лента

По состоянию на 1 июля 2009 года сеть "Лента" управляет 36 гипермаркетами в Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Новосибирске, Тюмени, Краснодаре, Волгограде, Великом Новгороде, Петрозаводске, Астрахани Тольятти, Набережных Челнах, Барнауле, Пензе и Саратове, Омске и Новороссийске. Суммарные торговые площади сети по состоянию на 1 июля 2009 года составляют 248,9 тыс.кв.м.

В 2008 году объем продаж "Ленты" составил 58,29 млрд. руб. (2,34 млрд. долл.), операционная прибыль – 7,5 млрд. руб. (223 млн. долл.). "Лента" прогнозирует рост объема продаж по итогам 2009 года на 28% - до 70 млрд. руб. По итогам 5 месяцев 2009 года выручка сети выросла на 20%, операционная прибыль увеличилась на 37%, рост показателя EBITDA составил 70%. Оборот сети "Лента" в I квартале 2009 по сравнению с I кварталом 2008 года вырос на 17%. Средний чек в "Ленте" в I квартале 2009 вырос по сравнению с аналогичным периодом 2008 года на 3,6%.

#### О'Кей

По состоянию на 1 июля 2009 года сеть "О'Кей" насчитывает 42 торговых комплекса на территории России: 13 гипермаркетов и 13 супермаркетов в Санкт-Петербурге, 2 гипермаркета в Мурманске, по 2 гипермаркета в Краснодаре и Ростове-на-Дону, 1 гипермаркет и 3 супермаркета в Волгограде, по одному гипермаркету в Ставрополе, Тольятти, Нижнем Новгороде и Ногинске, а также 1 гипермаркет и 1 супермаркет в Красноярске.

Динамика количества магазинов торговых сетей в 2005-2009 гг.

Юридическое название	Бренд	Основные форматы	2005	2006	2007	2008	Июнь 2009
X5 Retail Group N.V.	Пятерочка,	Супермаркет,					
X5 Retail Group N.V.	Перекресток	магазин у дома,	446	619	868	1077	1111
	Карусель	гипермаркет	6	19	22	24	53
Магнит, ОАО	Магнит	Магазин у дома,	1501	1893	2197	2579	2808
МЕТРО Кэш энд Керри, ООО	Metro C&C	гипермаркет	22	31	39	47	50
Ашан, ООО	Ашан, Ашан-Сити	Гипермаркет	7	14	18	32	32
Дикси групп, ОАО	Мегамайт, Минимарт,	Дискаунтер,					
Седьмой Континент, ОАО	Дикси, V-mart	супермаркет,	211	315	388	488	488
Лента, ООО	Седьмой Континент,	гипермаркет	111	123	127	140	141
	Наш гипермаркет	гипермаркет	10	14	26	34	36
	Лента	Гипермаркет					
О'Кей, ООО	О'Кей, О'Кей-экспресс	Гипермаркет,	6	12	26	36	42
		супермаркет					

Источник: ИА Инфолайн

## Динамика величины торговых площадей торговых сетей России в 2005-2009 гг.

Юридическое название	Бренд	Основные форматы	2005	2006	2007	2008	1П 2009
X5 Retail Group N.V.	Пятерочка,	Супермаркет,					
X5 Retail Group N.V.	Перекресток	магазин у дома,	337	466,1	609,2	736,1	669,9
	Карусель	гипермаркет	34,4	109	126	137,95	265,9
Магнит, ОАО	Магнит	Магазин у дома,	381	522,9	651,7	823,5	905,215
МЕТРО Кэш энд Керри, ООО		гипермаркет					
	Metro C&C	Гипермаркет	199,4	263,8	358,2	429,4	445,9
Ашан, ООО	Ашан, Ашан-Сити	Гипермаркет	111,6	214,6	264,4	356	356
Дикси групп, ОАО	Мегамарт, Минимарт,	Дискаунтер,					
Седьмой Континент, ОАО	Дикси, V-mart	супермаркет,	75,4	128,14	151	191	192
	Седьмой Континент,	гипермаркет					
	Наш гипермаркет	Супермаркет,	110	137	147	171,9	182,72
		гипермаркет					
Лента, ООО	Лента	Гипермаркет	66,7	105,4	197,5	261,4	248,9
О'Кей, ООО	О'Кей, О'Кей-экспресс	Гипермаркет,	337	466,1	609,2	736,1	209,1
		супермаркет					

Источник: ИА Инфолайн

## Динамика чистой выручки (без учета НДС) крупнейших сетей FMCG в 2005-2008 гг., млрд. руб

Юридическое название	Бренд	Основные форматы	2005	2006	2007	2008
X5 Retail Group N.V.	Пятерочка,	Супермаркет,				
	Перекресток	магазин у дома,	67,23	93,81	135,16	192,4
		гипермаркет				
X5 Retail Group N.V.	Карусель	Гипермаркет	2,39	9,8	21,1	27,4
Магнит, ОАО	Магнит	Магазин у дома,	44,53	68,1	94,04	132,4
		гипермаркет				
МЕТРО Кэш энд Керри, ООО	Metro C&C	Гипермаркет	51	78,63	86,97	111,1
Ашан, ООО	Ашан, Ашан-Сити	Гипермаркет	42,37	54,36	81,86	-
Дикси групп, ОАО	Мегамарт, Минимарт,	Дискаунтер,				
	Дикси, V-mart	супермаркет,	20,07	27,12	36,65	48,3
		гипермаркет				
Седьмой Континент, ОАО	Седьмой Континент,	Супермаркет,	20,16	26,03	32,56	43,9
	Наш гипермаркет	гипермаркет				
Лента, ООО	Лента	Гипермаркет	16	23,89	32,91	50,8
О'Кей, ООО	О'Кей, О'Кей-экспресс	Гипермаркет,	10,9	16,63	25,98	50,7
		супермаркет				

Источник: ИА Инфолайн

## Основными факторами конкурентоспособности Группы являются:

Формирование мультиформатного бизнеса

Реализация стратегического решения развивать дополнительный формат гипермаркета позволит Группе провести более глубокую сегментацию существующих рынков и рассматривать в качестве потенциальных покупателей население с различным уровнем доходов, одновременно добиваясь как высоких показателей оборота на магазин и среднего чека, так и быстрых темпов роста бизнеса. Кроме того, ценовая политика Группы «Магнит» позволяет ей конкурировать с открытыми рынками, рассматривая в качестве целевой аудитории в том числе и население с доходами ниже среднего уровня.

*Широкое присутствие в регионах*

Группа компаний «Магнит» располагает значительным опытом работы в регионах: наблюдавшийся в 2002-2008 гг. впечатляющий рост оборотов Группы стал результатом реализации стратегии экспансии в города с населением менее 500 тыс. жителей. В ближайшем будущем именно в регионах ожидается наибольший рост потребительского спроса, что создает благоприятные условия для среднесрочной динамики бизнеса Группы.

*Крупнейшая по количеству магазинов торговая сеть в РФ*

По количеству магазинов сеть «Магнит» занимает первое место в России, что благоприятно сказывается на сотрудничестве с крупнейшими производителями напитков и продуктов питания, продвигающими свои товары на региональные рынки. В первую очередь это находит отражение в осуществлении закупок на выгодных условиях и соответствующем увеличении рентабельности бизнеса.

*Узнаваемый брэнд*

По исследованиям независимых экспертов, в частности, IGD, российские покупатели уделяют большое внимание наличию брэнда при покупке товаров и продуктов питания. Кроме того, лояльность по отношению к тому или иному брэнду у российского покупателя выше по сравнению с жителями Европы, что делает его менее чувствительным к повышению цен на продукцию. Таким образом, широкая сеть магазинов, объединенная под брэндом «Магнит», позволяет Группе упрочить свои позиции в занимаемой рыночной нише.

*Эффективная система логистики*

Развитая система логистики, наличие распределительных центров и собственного автопарка позволяет Группе осуществлять жесткий контроль над накладными расходами. Использование распределительных центров позволяет снижать закупочные цены, а также нагрузку на магазины при приеме товара, что в конечном итоге способствует более рациональной организации бизнеса.

Группа использует высокоэффективную автоматизированную систему управления товарными запасами, что позволяет добиваться высоких показателей их оборачиваемости, а также снижения издержек.

## **5. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента**

### **5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента**

Структура органов управления эмитента и их компетенция в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

- *общее собрание акционеров;*
- *совет директоров;*
- *единоличный исполнительный орган (генеральный директор).*

*В компетенцию общего собрания акционеров входит решение следующих вопросов:*

- 1) внесение изменений и дополнений в устав общества или утверждение устава общества в новой редакции (кроме случаев, предусмотренных в пп. 2 – 5 ст. 12 Федерального закона «Об акционерных обществах»);*
- 2) реорганизация общества;*
- 3) ликвидация общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;*
- 4) избрание членов совета директоров общества и досрочное прекращение их полномочий;*
- 5) избрание членов ревизионной комиссии общества и досрочное прекращение их полномочий;*
- 6) утверждение аудитора общества;*
- 7) избрание членов счетной комиссии;*
- 8) досрочное прекращение полномочий членов счетной комиссии;*
- 9) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;*
- 10) увеличение уставного капитала общества путем увеличения номинальной стоимости акций;*
- 11) увеличение уставного капитала общества путем размещения акций посредством закрытой подписки;*
- 12) размещение эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в акции, посредством закрытой подписки;*
- 13) увеличение уставного капитала общества путем размещения посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25 процентов ранее размещенных обыкновенных акций;*
- 14) размещение посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие более 25 процентов ранее размещенных обыкновенных акций;*
- 15) увеличение уставного капитала общества путем размещения посредством открытой подписки обыкновенных акций в количестве 25 и менее процентов ранее размещенных обыкновенных акций, если советом директоров не было достигнуто единогласия по этому вопросу;*
- 16) увеличение уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций за счет имущества общества, когда размещение дополнительных акций осуществляется посредством распределения их среди акционеров, если советом директоров не было достигнуто единогласия по этому вопросу;*
- 17) уменьшение уставного капитала общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных и выкупленных обществом акций (акций, находящихся в распоряжении общества);*
- 18) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) общества, а также распределение*

прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков общества по результатам финансового года;

- 19) определение порядка ведения общего собрания акционеров;
- 20) дробление и консолидация акций;
- 21) принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 22) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 23) принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 24) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов общества;
- 25) принятие решения о вознаграждении и (или) компенсации расходов членам ревизионной комиссии общества, связанных с исполнением ими своих обязанностей в период исполнения ими этих обязанностей; установление размеров таких вознаграждений и компенсаций;
- 26) принятие решения о вознаграждении и (или) компенсации расходов членам совета директоров общества, связанных с исполнением ими функций членов совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей; установление размеров таких вознаграждений и компенсаций;
- 27) определение количественного состава совета директоров общества;
- 28) принятие решения о возмещении за счет средств общества расходов по подготовке и проведению внеочередного собрания лицам и органам – инициаторам этого собрания;
- 29) определение перечня дополнительных документов, обязательных для хранения в обществе.

К компетенции совета директоров общества относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности общества, в том числе утверждение годовых и ежеквартальных бюджетов, а также бизнес-планов общества;
- 2) созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных п. 8 ст. 55 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 3) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 4) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции совета директоров общества в соответствии с положениями главы VII Федерального закона «Об акционерных обществах» и связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;
- 5) предварительное утверждение годовых отчетов общества;
- 6) предварительное утверждение договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему);
- 7) избрание единоличного исполнительного органа общества;
- 8) досрочное прекращение полномочий единоличного исполнительного органа общества;
- 9) принятие решения о рекомендации общему собранию акционеров передать полномочия единоличного исполнительного органа общества по договору коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему);
- 10) принятие решения о приостановлении полномочий управляющей организации или управляющего;
- 11) увеличение уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций за счет имущества общества, когда размещение дополнительных акций осуществляется посредством распределения их среди акционеров;
- 12) увеличение уставного капитала общества путем размещения дополнительных обыкновенных акций в пределах количества объявленных акций этой категории (типа) посредством открытой подписки в количестве, составляющем 25 и менее процентов ранее размещенных обыкновенных акций общества;

13) размещение посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, в количестве 25 и менее процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

14) размещение облигаций, конвертируемых в привилегированные акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в привилегированные акции, посредством открытой подписки;

15) размещение облигаций, не конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, не конвертируемых в акции;

16) утверждение решения о выпуске ценных бумаг, проспекта эмиссии ценных бумаг, отчета об итогах выпуска ценных бумаг, внесение в них изменений и дополнений;

17) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

18) приобретение размещенных обществом акций в соответствии с п. 2 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

19) приобретение размещенных обществом облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

20) утверждение отчета об итогах приобретения акций, приобретенных в соответствии с п. 1 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

21) рекомендации общему собранию акционеров по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии общества вознаграждений и компенсаций;

22) определение размера оплаты услуг аудитора;

23) рекомендации общему собранию акционеров по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

24) рекомендации общему собранию акционеров по порядку распределения прибыли и убытков общества по результатам финансового года;

25) использование резервного фонда и иных фондов общества;

26) формирование из состава членов совета директоров постоянно и временно действующих комитетов по отдельным направлениям деятельности совета директоров, в том числе комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям;

27) утверждение внутренних документов общества, за исключением внутренних документов, регулирующих деятельность органов общества, утверждаемых решением общего собрания, а также иных внутренних документов общества, утверждение которых отнесено уставом к компетенции единоличного исполнительного органа общества, внесение в эти документы изменений и дополнений;

28) создание и ликвидация филиалов, открытие и ликвидация представительств общества, утверждение положений о филиалах и представительствах, внесение в них изменений и дополнений;

29) внесение в устав общества изменений, связанных с созданием филиалов, открытием представительств общества и их ликвидацией;

30) одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;

31) одобрение сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), одобрение которых не отнесено настоящим уставом к компетенции общего собрания акционеров общества, связанных с приобретением, отчуждением и возможностью отчуждения обществом прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет 5 и более процентов от балансовой стоимости активов общества и его дочерних обществ («Группа»), определенных на основе последней имеющейся консолидированной отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, за исключением сделок по размещению обыкновенных акций общества и сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности;

32) одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»;

33) утверждение регистратора общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

- 34) принятие во всякое время решения о проверке финансово-хозяйственной деятельности общества;
- 35) определение лица, уполномоченного подписать договор от имени общества с единоличным исполнительным органом;
- 36) определение перечня дополнительных документов, обязательных для хранения в обществе;
- 37) утверждение договора с лицом, осуществляющим полномочия единоличного исполнительного органа общества;
- 38) принятие решения об отчуждении размещенных акций общества, находящихся в распоряжении общества;
- 39) принятие решений об участии в некоммерческих организациях, за исключением случаев, указанных в подп. 18 п. 1 ст. 48 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 40) принятие решений, касающихся деятельности дочерних обществ, определение позиции представителей общества при реализации права голоса по принадлежащим обществу акциям и долям в других организациях (хозяйственных обществах), отчуждение долей и акций в других хозяйственных обществах, обременение долей и акций в других хозяйственных обществах правами третьих лиц;
- 41) иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом.

К компетенции единоличного исполнительного органа общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров и совета директоров общества.

Единоличный исполнительный орган организует выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров общества.

Единоличный исполнительный орган без доверенности действует от имени общества, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени общества в пределах, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками общества.

К компетенции единоличного исполнительного органа общества относится принятие решений об участии в других коммерческих организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 18 пункта 1 статьи 48 Федерального закона «Об акционерных обществах»).

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа.

**Кодекс корпоративного поведения (управления) у эмитента отсутствует.**

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента.

**За последний отчетный период изменения в устав Эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов Эмитента, не вносились.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: [www.magnit-info.ru](http://www.magnit-info.ru).

## **5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента**

**Члены совета директоров:**

**Председатель: Чеников Дмитрий Игоревич.**

1. Фамилия, имя, отчество: **Чеников Дмитрий Игоревич.**

Год рождения: **1965.**

Образование: **высшее - окончил Краснодарский Политехнический Институт - инженер-строитель-технолог, кандидат технических наук.**

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **22.01.2001 – 31.08.2007;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **директор по развитию сети магазинов-дискаунтеров;**

2) период: **12.04.2006 – 25.06.2008;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член совета директоров;**

3) период: **01.09.2007 – 08.01.2008;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **региональный директор;**

4) период: **09.01.2008 – настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **директор по закупкам непродовольственных товаров;**

5) период: **18.09.2007 – 24.02.2009;**

Организация: **ООО «Тандем»;**

Должность: **член совета директоров.**

6) период: **25.06.2008 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **председатель Совета Директоров;**

7) период: **10.12.2008 – 01.04.2009;**

Организация: **ООО «Магнит-Нижний Новгород»;**

Должность: **член совета директоров.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **0,1682 %.**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **0,1682 %.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента – **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **нет.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о



банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в таких организациях не занимал**

2. Фамилия, имя, отчество: **Арутюнян Андрей Николаевич.**

Год рождения: **1969.**

Образование: **высшее - в 1991 году окончил Кубанский государственный университет - экономист.**

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **01.03.2002 - 30.09.2004;**

Организация: **ООО «Санаторий «Бирюза»;**

Должность: **заместитель директора по коммерческим вопросам;**

2) период: **28.06.2002 – 18.04.2006;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **член совета директоров;**

3) период: **01.12.2003 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **первый заместитель генерального директора;**

4) период: **01.04.2004 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **председатель совета директоров;**

5) период: **01.10.2004 – 30.06.2009;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **директор по развитию;**

6) период: **30.01.2006 – 01.04.2009;**

Организация: **ООО «Магнит-Нижний Новгород»;**

Должность: **председатель совета директоров;**

7) период: **25.06.2008 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член Совета Директоров.**

8) период: **12.12.2008 – 24.02.2009;**

Организация: **ООО «Тандем»;**

Должность: **член Совета Директоров.**

9) Период: **01.07.2009 – настоящее время**

Организация: **ЗАО «Тандер»**

Должность: **заместитель генерального директора по развитию.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **0,2243 %.**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **0,2243 %.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть

приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента – **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **является родным братом генерального директора и члена совета директоров ОАО «Магнит» Галицкого Сергея Николаевича.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в таких организациях не занимал.**

3. Фамилия, имя, отчество: **Бутенко Валерий Владимирович.**

Год рождения: **1965.**

Образование: **высшее - в 1988 году окончил Новороссийское высшее инженерное морское училище – инженер-судоводитель.**

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **03.11.2003 – 29.02.2004;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **советник директора по ревизионной и аналитической работе;**

2) период: **01.03.2004 – 30.06.2009;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **директор по ревизионно - аналитической работе;**

3) период: **09.05.2004 – 29.05.2005;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **член Совета директоров;**

4) период: **29.05.2005 – настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **член ревизионной комиссии;**

5) период: **01.04.2004. – 25.06.2009;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **председатель ревизионной комиссии.**

6) период: **25.06.2009 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член совета директоров.**

7) период: **01.08.2009 – настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **заместитель генерального директора по ревизионной и юридической работе;**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **0,0865%.**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **0,0865%.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента – **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **нет.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в таких организациях не занимал.**

4. Фамилия, имя, отчество: **Вестман Маттиас Юхан.**

Год рождения: **1966.**

Образование: **Стокгольмская Школа Экономики, 1992 год, Магистр Делового Администрирования; Лингвистическая Школа Шведских Вооруженных Сил, 1997 год.**

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **1996 год - настоящее время;**

Организация: **Prosperity Capital Management;**

Должность: **генеральный директор;**

2) период: **2004 год - настоящее время;**

Организация: **Prosperity Capital Management (UK) Ltd.;**

Должность: **генеральный директор;**

3) период: **23.05.2002 – 15.05.2003;**

Организация: **ОАО «Ленэнерго»;**

Должность: **член совета директоров;**

4) период: **12.04.2006 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член совета директоров.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **нет**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **нет.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам

дочернего/зависимого общества эмитента – **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **нет.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в таких организациях не занимал.**

**5. Фамилия, имя, отчество: Галицкий Сергей Николаевич.**

Год рождения: **1967.**

Образование: **высшее - в 1992 году окончил Кубанский государственный университет - экономист.**

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **25.04.1996 – 27.06.2006;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **генеральный директор;**

2) период: **28.06.2002 – 18.04.2006;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **член совета директоров;**

3) период: **01.04.2004 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член совета директоров;**

4) период: **13.04.2006 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **генеральный директор.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **43,9218 %.**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **43,9218 %.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента – **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **является родным братом члена совета директоров ОАО «Магнит» Арутюняна Андрея Николаевича.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в таких организациях не занимал.**

6. Фамилия, имя, отчество: **Махнев Алексей Петрович**

Год рождения: **1976**

Образование: **высшее – в 1998 закончил Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов, кандидат экономических наук.**

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **07.2004-11.2006;**

Организация: **ЗАО «Объединенная Финансовая Группа»;**

Должность: **Вице-президент, департамент корпоративных финансов.**

2) период: **12.2006-08.2007;**

Организация: **ООО «Дойче Банк»;**

Должность: **Директор, Управление корпоративных финансов.**

3) период: **09.2007-12.2008;**

Организация: **ООО «Морган Стэнли Банк»;**

Должность: **Вице - президент, Департамент инвестиционно-банковской деятельности.**

4) Период: **12.2008-05.2009;**

Организация : **ООО «Морган Стэнли Банк»;**

Должность: **Исполнительный директор, Департамент инвестиционно-банковской деятельности.**

5) Период: **05.2009 – по настоящее время;**

Организация: **ЗАО «ВТБ Капитал»**

Должность: **управляющий директор, Начальник Управления Потребительского сектора и Ритейла, Департамент инвестиционно-банковской деятельности на глобальных рынках.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **нет**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **нет.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента – **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **нет.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством

Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *должностей в таких организациях не занимал.*

7. Фамилия, имя, отчество: *Помбухчан Хачатур Эдуардович.*

Год рождения: *1974.*

Образование: *высшее – в 1995 году окончил Кубанский государственный университет – прикладная математика, в 1998 году окончил Всероссийский заочный финансово-экономический институт – экономист.*

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: *01.10.2002 – 19.07.2004;*

Организация: *ОАО «ЮТК - Кубаньэлектросвязь»;*

Должность: *начальник коммерческого отдела;*

2) период: *26.07.2004 – 01.03.2006;*

Организация: *ОАО «Мобильные ТелеСистемы»;*

Должность: *директор по офисным продажам и обслуживанию;*

3) период: *05.12.2005 – 01.03.2006;*

Организация: *ЗАО «Тандер»;*

Должность: *директор по маркетингу (по совместительству);*

4) период: *02.03.2006 – 03.05.2008;*

Организация: *ЗАО «Тандер»;*

Должность: *директор по маркетингу;*

5) период: *29.11.2006 – настоящее время;*

Организация: *ЗАО «Диджитал Гэллэри»;*

Должность: *член совета директоров;*

6) период: *04.05.2008 – 30.06.2008;*

Организация: *ЗАО «Тандер»;*

Должность: *первый заместитель финансового директора;*

7) период: *19.06.2008 – по настоящее время;*

Организация: *ООО «Магнит Финанс»;*

Должность: *генеральный директор;*

8) период: *25.06.2008 – настоящее время;*

Организация: *ОАО «Магнит»;*

Должность: *член совета директоров;*

9) период: *30.06.2008 – по настоящее время;*

Организация: *ЗАО «Тандер»;*

Должность: *финансовый директор;*

10) период: *01.07.2008 – по настоящее время;*

Организация: *ОАО «Магнит»;*

Должность: *финансовый директор;*

11) период: *10.12.2008 – 01.04.2009;*

Организация: *ООО «Магнит-Нижний Новгород»;*

Должность: *член Совета Директоров;*

12) период: *12.12.2008 – 24.02.2009;*

Организация: **ООО «Тандем»;**  
Должность: **член Совета Директоров.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента – **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **нет.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в таких организациях не занимал.**

**Лицо, исполняющее функции единоличного исполнительного органа Эмитента.**

**Генеральный директор:**

Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич.**

Год рождения: **1967.**

Образование: **высшее - в 1992 году окончил Кубанский государственный университет - экономист.**

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **25.04.1996 – 27.06.2006;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **генеральный директор;**

2) период: **28.06.2002 – 18.04.2006;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **член совета директоров;**

3) период: **01.04.2004 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член совета директоров;**

4) период: **13.04.2006 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **генеральный директор.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **43,9218 %.**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **43,9218%.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате

осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *опционы Эмитента не выдавались.*

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: *не имеет.*

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента – *опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.*

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *является родным братом члена совета директоров ОАО «Магнит» Арутюняна Андрея Николаевича.*

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *к указанной ответственности не привлекался.*

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *должностей в таких организациях не занимал.*

### 5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год.

Виды вознаграждения	Сумма, тыс. руб.
Вознаграждение членам совета директоров за участие в работе совета директоров	9 497 837,60
Вознаграждение по итогам работы за год	-
Заработная плата	14 619 322,22
Премии	-
Комиссионные	-
Льготы	-
Компенсации расходов	-
Иные имущественные представления	-
Итого	24 117 159,82

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

*В соответствии с «Положением о совете директоров ОАО «Магнит»», утвержденным решением годового общего собрания акционеров от 08.04.2006 (протокол от 12.04.2006), вознаграждение членам совета директоров выплачивается на основании решения общего собрания акционеров в виде вознаграждения за участие в работе совета директоров и вознаграждения по итогам работы.*

*Вознаграждение за участие в работе совета директоров составляет 120 000 (сто двадцать тысяч) рублей в месяц.*

*Вознаграждение независимому директору за участие в работе совета директоров составляет 30 000 (тридцать тысяч) долларов США в год, кроме того*



- 2 000 (две тысячи) долларов США за участие путем личного присутствия в каждом заседании совета директоров, проводимого в очной форме,

- 500 (пятьсот) долларов США за участие путем направления письменного мнения в каждом заседании совета директоров, проводимого в очной форме, либо за участие в каждом заседании совета директоров, проводимого в заочной форме.

В дополнение к вознаграждению членам совета директоров может выплачиваться вознаграждение по итогам работы за год. Конкретный размер вознаграждения по итогам работы общества за год выплачивается членам совета директоров после утверждения соответствующей годовой финансовой отчетности по решению общего собрания акционеров Общества.

Информация о размере вознаграждения каждому органу управления по итогам работы за последний завершённый финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного квартала не был фактически выплачен.

Годовым общим собранием акционеров ОАО «Магнит» 25 июня 2009 года (протокол от 25.06.2009) было принято решение вознаграждение членам совета директоров Общества выплатить в следующем размере:

вознаграждение за участие в работе Совета директоров выплатить в размере, определенном «Положением о совете директоров ОАО «Магнит» (см. выше),

вознаграждение по итогам работы за год не выплачивать.

На момент подготовки настоящего отчета вознаграждение членам совета директоров за участие в работе совета директоров в течение последнего завершённого финансового года не было выплачено.

#### **5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента**

Структура органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенция в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

В соответствии с п.17.1 ст.17 Устава Эмитента контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества осуществляется ревизионной комиссией.

В соответствии с п.17.5 ст.17 в компетенцию ревизионной комиссии входит:

■ проверка финансовой документации общества, бухгалтерской отчетности, заключений комиссии по инвентаризации имущества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета;

■ анализ правильности и полноты ведения бухгалтерского, налогового управленческого и статистического учета;

■ анализ финансового положения общества, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, чистых активов и уставного капитала, выявление резервов улучшения экономического состояния общества, выработка рекомендаций для органов управления обществом;

■ проверка своевременности и правильности платежей поставщикам продукции и услуг, платежей в бюджет и внебюджетные фонды, начислений и выплат дивидендов, процентов по облигациям, погашений прочих обязательств;

■ подтверждение достоверности данных, включаемых в годовые отчеты общества, годовую бухгалтерскую отчетность, отчетов о прибылях и убытках (счета прибылей и убытков), распределения прибыли, отчетной документации для налоговых и статистических органов, органов государственного управления;

■ проверка правомочности единоличного исполнительного органа по заключению договоров от имени общества;

■ проверка правомочности решений, принятых советом директоров, единоличным исполнительным органом, ликвидационной комиссией и их соответствия уставу общества и

решениям общего собрания акционеров;

- анализ решений общего собрания на их соответствие закону и уставу общества.

Ревизионная комиссия имеет право:

- требовать личного объяснения от членов совета директоров, работников общества, включая любых должностных лиц, по вопросам, находящимся в компетенции ревизионной комиссии;

- ставить перед органами управления вопрос об ответственности работников общества, включая должностных лиц, в случае нарушения ими устава, положений, правил и инструкций, принимаемых обществом;

- привлекать на договорной основе к своей работе специалистов, не занимающих штатных должностей в обществе.

В ОАО «Магнит» создан Комитет по аудиту Совета директоров.

В соответствии с Положением о Комитетах совета директоров:

Комитет по аудиту является консультативно-совещательным органом при совете директоров, обеспечивающим объективное информирование совета директоров по вопросам:

- Полноты и достоверности финансовой отчетности Общества;
- Квалификации и независимости внешнего аудитора, качестве и стоимости оказываемых им услуг;
- Надежности и эффективности системы внутреннего контроля Общества.

Комитет по аудиту осуществляет следующие функции:

- Рассмотрение консолидированной финансовой отчетности и бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, процесса ее подготовки исполнительными органами Общества и проведения аудита;

- Оценку кандидатов в аудиторы Общества и его дочерних и зависимых Обществ, подготовку рекомендаций совету директоров в отношении выбора аудитора Общества и его дочерних и зависимых обществ;

- Разработку проектов договоров, заключаемых с аудиторами Общества, подготовку рекомендаций совету директоров о предельном размере вознаграждения услуг аудиторов;

- Обсуждение с внешним аудитором плана и объема работ по аудиту финансовой отчетности Общества;

- Наблюдение за объемами и результатами аудиторских процедур (включая подготовку оценки заключения аудитора) и их финансовой эффективностью, а также оценку степени объективности аудиторов;

- Рассмотрение любых существенных разногласий между аудиторами, ревизионной комиссией и менеджментом Общества, касающихся финансовой отчетности;

- Рассмотрение совместно с внешним аудитором результатов ежегодного и промежуточных аудитов Общества, его дочерних и зависимых компаний (включая ответы менеджмента по итогам этих аудитов) перед вынесением указанных вопросов на рассмотрение совета директоров;

- Рассмотрение финансовой отчетности Общества и любой другой публикуемой финансовой информации до ее представления совету директоров и до ее публикации;

- Анализ годового отчета Общества до его представления совету директоров на предварительное утверждение;

- Подготовка рекомендаций о возможном предварительном утверждении советом директоров годового отчета Общества;

- Оценку эффективности системы и процедур внутреннего контроля над финансово-хозяйственной деятельностью и системы управления рисками Общества и подготовку предложений по их совершенствованию;

- Проведение анализа результатов аудиторских проверок Общества, его дочерних и зависимых компаний;

- Анализ значимых изменений в законодательстве, влияющих на финансовую отчетность Общества, а также результатов проверок Общества любыми надзорными органами;
- Взаимодействие с ревизионной комиссией и аудиторами Общества;
- Анализ системы управления рисками, возникающими в процессе финансово – хозяйственной деятельности Общества и подготовка рекомендаций по совершенствованию данной системы;
- Утверждение процедуры “горячей линии”, посредством которой сотрудники Общества могут на конфиденциальной основе и анонимно обращаться с информацией о предполагаемых нарушениях или злоупотреблениях в бухгалтерском учете, аудите, финансовой отчетности, а также порядка рассмотрения и реагирования на указанные обращения;
- Подготовка рекомендаций по планируемым Обществом к заключению крупным сделкам и сделкам, в которых имеется заинтересованность;
- Подготовка рекомендаций по одобрению финансово-хозяйственных операций, выходящих за рамки, установленные годовым бюджетом Общества;
- Оценка эффективности процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом законодательства РФ.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы: Для обеспечения постоянного внутреннего контроля на основании приказа Генерального директора № 5 от 25.09.2007 г. с 01.10.2007 г. в Обществе создано отдельное структурное подразделение – отдел внутреннего аудита.

информация о ключевых сотрудниках: Науменко А.Н. – начальник отдела внутреннего аудита;

основные функции службы внутреннего аудита; подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента; В соответствии с Положением о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Магнит» служба внутреннего аудита создается для осуществления следующих функций:

- Оценка и улучшение процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления;
- Контроль за основными направлениями финансово-хозяйственной деятельности Общества, анализ результатов указанной деятельности;
- Контроль за соблюдением финансовой дисциплины в Обществе и выполнением решений органов управления и должностных лиц Общества;
- Обеспечение достаточной уверенности в отношении достоверности финансовой отчетности Общества и соблюдения процедур её подготовки, а также соблюдения требований ведения бухгалтерского учета в Обществе;
- Контроль за исполнением бюджета Общества и его структурных подразделений;
- Контроль за соответствием соглашений Общества с третьими лицами финансово-хозяйственным интересам Общества;
- Контроль за соответствием внутренних документов и проектов решений органов управления Общества финансово-хозяйственным интересам Общества;
- Оценка надежности информации и эффективности использования ресурсов;
- Оценка соответствия законодательству.

При проведении процедур внутреннего контроля служба внутреннего аудита готовит сообщения, заключения, отчеты, рекомендации и иные документы, которые подписывает Руководитель Службы.

Указанные документы (в том числе сообщения о выявленных нарушениях) представляются комитету по аудиту совета директоров, единоличному исполнительному органу Общества и лицу, по поручению которого служба внутреннего аудита проводит соответствующую процедуру внутреннего контроля.

*Служба внутреннего аудита независима в своей деятельности от исполнительных органов Общества. Целью деятельности Службы является выявление, предотвращение и ограничение финансовых и операционных рисков, а также возможных злоупотреблений со стороны должностных лиц.*

*Служба внутреннего аудита подконтрольна непосредственно совету директоров Общества.*

*взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента. Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора Эмитента отсутствует.*

*Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: 31.03.2009 решением совета директоров утверждено «Положение об информационной политике ОАО «Магнит» в новой редакции (Протокол заседания Совета директоров ОАО «Магнит» б/н от 31.03.2009).*

*Адрес страницы в сети Интернет, на котором в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции указанного положения: [www.magnit-info.ru](http://www.magnit-info.ru).*

## **5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента**

Информация о персональном составе ревизионной комиссии:

**1. Фамилия, имя, отчество: Ефименко Роман Геннадьевич.**

**Год рождения: 1972.**

**Образование: высшее – в 2001 году закончил Волгоградскую государственную архитектурно-строительную академию**

**Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:**

**Период: 01.10.04– 31.07.2006**

**Организация: ЗАО «Тандер»**

**Должность: заместитель директора по ревизионно-аналитической работе.**

**Период: 01.08.06– 30.10.2007**

**Организация: ЗАО «Тандер»**

**Должность: заместитель директора по контрольно-ревизионной работе.**

**Период: 01.11.07– настоящее время**

**Организация: ЗАО «Тандер»**

**Должность: заместитель директора по контрольно-ревизионной работе в контрольно-ревизионном отделе.**

**Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: доли не имеет.**

**Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: доли не имеет**

**Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: опционы Эмитента не выдавались.**

**Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: доли не имеет.**

**Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: не имеет.**

**Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента: опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не**

**выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в таких организациях не занимал.**

2. Фамилия, имя, отчество: **Удовиченко Анжела Владимировна.**

Год рождения: **1970.**

Образование: **высшее - в 1992 году окончила Кубанский государственный университет - экономист.**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству.

1) период: **04.04.2003 – 02.09.2007;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **аудитор;**

2) период: **01.04.2004 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член ревизионной комиссии;**

3) период: **29.05.2005 – настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **член ревизионной комиссии;**

4) период: **03.09.2007 – настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **заместитель главного бухгалтера.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента: **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекалась.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о

банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *должностей в таких организациях не занимала.*

3. Фамилия, имя, отчество: **Федотов Денис Анатольевич.**

Год рождения: **1976.**

Образование: **высшее - в 1998 году окончил Кубанский государственный аграрный университет – экономист.**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству.

1) период: **01.04.2000 - 20.01.2004;**

Организация: **ООО «Аудит-Экконс»;**

Должность: **главный бухгалтер;**

2) период: **23.01.2004 – 30.05.2004;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **бухгалтер-куратор по филиалам;**

3) период: **01.06.2004 – 02.10.2005;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **аудитор;**

4) период: **01.04.2005 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член ревизионной комиссии;**

5) период: **29.05.2005 – настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **член ревизионной комиссии;**

6) период: **03.10.2005 – 31.07.2007;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **начальник отдела подготовки финансовой отчетности по международным стандартам;**

7) период: **01.08.2007 – настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **заместитель финансового директора.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента: **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной

ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в таких организациях не занимал.**

Информация о персональном составе Комитета по аудиту Совета директоров:

**Председатель Комитета по аудиту Совета директоров.**

Фамилия, имя, отчество: **Вестман Маттиас Юхан.**

Год рождения: **1966.**

Образование: **Стокгольмская Школа Экономики, 1992 год, Магистр Делового Администрирования; Лингвистическая Школа Шведских Вооруженных Сил, 1997 год.**

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **1996 год - настоящее время;**

Организация: **Prosperity Capital Management;**

Должность: **генеральный директор;**

2) период: **2004 год - настоящее время;**

Организация: **Prosperity Capital Management (UK) Ltd;**

Должность: **генеральный директор;**

3) период: **23.05.2002 – 15.05.2003;**

Организация: **ОАО «Ленэнерго»;**

Должность: **член совета директоров;**

4) период: **12.04.2006 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член совета директоров.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **нет**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **нет.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента – **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **нет.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством

Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *должностей в таких организациях не занимал.*

**Члены Комитета по аудиту Совета директоров (на момент составления настоящего ежеквартального отчета):**

Фамилия, имя, отчество: **Бутенко Валерий Владимирович.**

Год рождения: **1965.**

Образование: **высшее - в 1988 году окончил Новороссийское высшее инженерное морское училище – инженер-судоводитель.**

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **03.11.2003 – 29.02.2004;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **советник директора по ревизионной и аналитической работе;**

2) период: **01.03.2004 – 30.06.2009;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **директор по ревизионно - аналитической работе;**

3) период: **09.05.2004 – 29.05.2005;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **член Совета директоров;**

4) период: **29.05.2005 – настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **член ревизионной комиссии;**

5) период: **01.04.2004. – 25.06.2009;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **председатель ревизионной комиссии.**

6) период: **25.06.2009 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член совета директоров.**

7) период: **01.08.2009 – настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **заместитель генерального директора по ревизионной и юридической работе;**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **0,0865%.**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **0,0865%.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента – **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **нет.**



Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в таких организациях не занимал.**

Фамилия, имя, отчество: **Помбухчан Хачатур Эдуардович.**

Год рождения: **1974.**

Образование: **высшее – в 1995 году окончил Кубанский государственный университет – прикладная математика, в 1998 году окончил Всероссийский заочный финансово-экономический институт – экономист.**

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **01.10.2002 – 19.07.2004;**

Организация: **ОАО «ЮТК - Кубаньэлектросвязь»;**

Должность: **начальник коммерческого отдела;**

2) период: **26.07.2004 – 01.03.2006;**

Организация: **ОАО «Мобильные ТелеСистемы»;**

Должность: **директор по офисным продажам и обслуживанию;**

3) период: **05.12.2005 – 01.03.2006;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **директор по маркетингу (по совместительству);**

4) период: **02.03.2006 – 03.05.2008;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **директор по маркетингу;**

5) период: **29.11.2006 – настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Диджитал Гэллэри»;**

Должность: **член совета директоров;**

6) период: **04.05.2008 – 30.06.2008;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **первый заместитель финансового директора;**

7) период: **19.06.2008 – по настоящее время;**

Организация: **ООО «Магнит Финанс»;**

Должность: **генеральный директор;**

8) период: **25.06.2008 – настоящее время;**

Организация: **ОАО «Магнит»;**

Должность: **член совета директоров;**

9) период: **30.06.2008 – по настоящее время;**

Организация: **ЗАО «Тандер»;**

Должность: **финансовый директор;**

10) период: **01.07.2008 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «Магнит»**

Должность: **финансовый директор;**

11) период: **10.12.2008 – 01.04.2009;**

Организация: **ООО «Магнит-Нижний Новгород»;**

Должность: **член совета директоров;**

12) период: **12.12.2008 – 24.02.2009;**

Организация: **ООО «Тандем»;**

Должность: **член совета директоров;**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы Эмитента не выдавались.**

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет.**

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента – **опционы дочерних/зависимых обществ Эмитента не выдавались.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **нет.**

Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **к указанной ответственности не привлекался.**

Сведения о занятии данным лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **должностей в таких организациях не занимал.**

#### **Информация о персональном составе отдела внутреннего аудита:**

Фамилия, имя, отчество: **Наumenко Анна Николаевна**

Год рождения: **1980.**

Образование: **высшее – в 2002г закончила Кубанский государственный технологический университет, факультет бухгалтерского учета и аудита, экономист.**

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству.

1) период: **09.06.2003 – 02.03.2005**

Организация: **ООО «Промвестсервис»**

Должность: **главный бухгалтер**

2) период: **09.06.2003 – 02.03.2005**

Организация: **ООО «Технологии комфорта»**

Должность: **главный бухгалтер по совместительству**

3) период: **09.06.2003 – 02.03.2005**

Организация: **ООО «НСТ-Климат»**

Должность: **главный бухгалтер по совместительству**

4) период: 29.03.2005 – 08.01.2007

Организация: ЗАО «Тандер»

Должность: *главный бухгалтер региона*

5) период: 09.01.2007 – 20.11.2007;

Организация: ЗАО «Тандер»

Должность: *начальник отдела учета затрат*

6) период: 21.11.2007 – 08.01.2008;

Организация: ЗАО «Тандер»

Должность: *консультант сектора налогообложения мониторинга законодательства отдела по координационной и консультационной работе;*

7) период: 09.01.2008 – 01.03.2009;

Организация: ЗАО «Тандер»

Должность: *консультант отдела по координационной и консультационной работе;*

8) период: 02.03.2009 – *по настоящее время;*

Организация: ЗАО «Тандер»

Должность: *консультант отдела методологии учета;*

#### **5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента**

По каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента описываются с указанием размера все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год.

Сведения о размере вознаграждения членам Ревизионной комиссии эмитента за 2008 год.

***Вознаграждения членам ревизионной комиссии за последний заверченный финансовый год не выплачивались.***

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат членам ревизионной комиссии эмитента в текущем финансовом году (2009 год).

***Соглашения относительно таких выплат членам ревизионной комиссии в текущем финансовом году отсутствуют.***

Сведения о размере вознаграждения членам Комитета по аудиту Совета директоров эмитента за 2008 год.

***Решение о размере вознаграждения членам Комитета по аудиту Совета директоров по итогам работы за последний заверченный финансовый год на момент составления настоящего ежеквартального отчета общим собранием акционеров Эмитента не принималось.***

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат членам Комитета по аудиту Совета директоров эмитента в текущем финансовом году (2009 год).

***Соглашения относительно таких выплат Комитета по аудиту Совета директоров в текущем финансовом году отсутствуют.***

Сведения о размере вознаграждения сотрудникам отдела внутреннего аудита за 2008 год.

***В соответствии с существующим соглашением сотрудникам отдела внутреннего аудита за последний заверченный финансовый год выплачена денежная сумма в размере 169 307,39 рублей.***

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат сотрудникам отдела внутреннего аудита в текущем финансовом году (2009 год).

*Размер вознаграждения сотрудникам отдела внутреннего аудита определяется в соответствии с трудовыми договорами.*

### **5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента**

Среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение:

Наименование показателя	2008 год	1 полугодие 2009 года
Среднесписочная численность работников, человек	9	9
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	100%	100%
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, рублей	16 055 734,84	8616886,97
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, рублей	784 402,30	441325,65
Общий объем израсходованных денежных средств, рублей	16 840 137,14	9058212,62

Информация о существенном изменении численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период (с указанием факторов, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента).

*Численность сотрудников Эмитента за раскрываемый период не изменилась.*

Сведения о сотрудниках, оказывающих существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники):

- *Галицкий Сергей Николаевич – генеральный директор;*  
 - *Арутюнян Андрей Николаевич – член Совета директоров, заместитель генерального директора по развитию.*

Информация о создании сотрудниками (работниками) эмитента профсоюзного органа.

*Сотрудниками (работниками) Эмитента профсоюзный орган не создавался.*

### **5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента**

Соглашения или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде).

*Указанные соглашения или обязательства отсутствуют.*

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (количество обыкновенных акций эмитента – акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам сотрудниками (работниками) эмитента.

*Указанные соглашения или обязательства отсутствуют.*

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) эмитента опционов эмитента.

*Предоставление сотрудникам (работникам) Эмитента опционов Эмитента не предусмотрено.*

## **6. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность**

### **6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента**

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: **24 (двадцать четыре)**.

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: **11 (одиннадцать)**.

### **6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного)**

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1. Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич.**

ИНН: **231106167461.**

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном капитале эмитента: **43,9218 %.**

Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **43,9218 %.**

Номинальные держатели, на имя которых в реестре акционеров зарегистрированы акции эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций эмитента:

1. Полное фирменное наименование: **«ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)» (Закрытое акционерное общество).**

Сокращенное фирменное наименование: **«ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО».**

Место нахождения: **РФ, г. Москва, ул.Краснопролетарская, дом 36.**

Контактный телефон: **(495) 755-54-00**

Факс: **(495) 755-54-99**

Адрес электронной почты: **mail.russia@ingbank.com**

**Лицензия на осуществление депозитарной деятельности:**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **177-03728-000100**

Дата выдачи лицензии: **07.12.2000.**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия.**

Наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.**

**Лицензия на осуществление брокерской деятельности:**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **177-03809-100000**

Дата выдачи лицензии: **31.12.2000.**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия.**

Наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.**

**Лицензия на осуществление дилерской деятельности:**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **177-03870-010000**

Дата выдачи лицензии: **31.12.2000.**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия.**

Наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.**

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **5 067 031 штук.**

**2. Полное фирменное наименование: Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество).**

Сокращенное фирменное наименование: **Сбербанк России ОАО.**

Место нахождения: **РФ, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19.**

Контактный телефон: **(495) 974-66-77, 974-66-46, 974-77-61.**

Факс: **(495) 957-57-31, 747-37-31.**

Адрес электронной почты: **custody@sbrf.ru**

**Лицензия на осуществление депозитарной деятельности:**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **077-02768-000100**

Дата выдачи: **08.11.2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Наименование органа, выдавшего лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.**

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **11 522 000 штук.**

**3. Полное фирменное наименование: Закрытое Акционерное Общество «Депозитарно-Клиринговая Компания».**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ДКК».**

Место нахождения: **РФ, г. Москва, ул. Шаболовка, дом 31, стр. Б.**

Контактный телефон: **(495) 956-09-99, 411-83-38.**

Факс: **(495) 232-68-04, 411-83-37.**

Адрес электронной почты: **dcc@dcc.ru**

**Лицензия на осуществление депозитарной деятельности:**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **177-06236-000100.**

Дата выдачи лицензии: **09.10.2002.**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия.**

Наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Федеральная служба по финансовым рынкам.**

**Лицензия на осуществление клиринговой деятельности:**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **177-06229-000010.**

Дата выдачи лицензии: **07.10.2002.**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия.**

Наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Федеральная служба по финансовым рынкам.**

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **5 868 347 штук.**

**4. Полное фирменное наименование: Коммерческий банк «Дж. П. Морган Банк Интернешнл» (общество с ограниченной ответственностью).**

Сокращенное фирменное наименование: **КБ «Дж. П. Морган Банк Интернешнл» (ООО).**

Место нахождения: **РФ, 115054 Москва, Павелецкая пл., д. 2, стр. 1.**

Контактный телефон: **(495)- 937-73-00, 937-10-00.**

Факс: **(495)- 967-10-21.**

**Лицензия на осуществление депозитарной деятельности:**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **177-03177-000100.**

Дата выдачи лицензии: **04.12.2000.**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия.**

Наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.**

**Лицензия на осуществление дилерской деятельности:**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **177-03066-010000.**

Дата выдачи лицензии: **27 ноября 2000.**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия.**

Наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Федеральная Комиссия по рынку ценных бумаг.**

**Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами:**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **177-03137-001000.**

Дата выдачи лицензии: **27 ноября 2000.**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия.**

Наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Федеральная Комиссия по рынку ценных бумаг.**

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **9 937 097 штук.**

### **6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права («золотой акции»)**

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **такая доля отсутствует.**

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом – акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»): **не предусмотрено.**

### **6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента**

**Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, не установлены.**

**Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Общества законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены.**

**Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента не установлены.**

### **6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций**



Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента / не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

**1. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 04.03.2005.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Арутюнян Андрей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **10,42 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **12,26 %**;

2) полное фирменное наименование: **общество с ограниченной ответственностью «Универсал Технолоджи»**;

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Универсал Технолоджи»**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **24,99 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **16,52 %**;

3) полное фирменное наименование: **общество с ограниченной ответственностью «ЭлектроМагнит»**;

сокращенное фирменное наименование: **ООО «ЭлектроМагнит»**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **54,99 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **64,16 %**.

**2. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 15.06.2005.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Арутюнян Андрей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **10,42 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **12,26 %**;

2) полное фирменное наименование: **общество с ограниченной ответственностью «Универсал Технолоджи»**;

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Универсал Технолоджи»**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **24,99 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **16,52 %**;

3) полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ЭлектроМагнит»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «ЭлектроМагнит»**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **54,99 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **64,16 %**.

**3. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 08.08.2005.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Арутюнян Андрей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **10,42 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **12,26 %**.

2) Полное фирменное наименование: **общество с ограниченной ответственностью «Универсал Технолоджи»**;

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Универсал Технолоджи»**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **24,99 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **16,52 %**;

3) полное фирменное наименование: **общество с ограниченной ответственностью «ЭлектроМагнит»**;

сокращенное фирменное наименование: **ООО «ЭлектроМагнит»**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **54,99 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **64,16 %**.

**4. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 02.11.2005.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Гордейчук Владимир Евгеньевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **5,44 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **5,50 %**.

2) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **63,80 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **66,45 %**;

3) Полное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**.

доля лица в уставном капитале эмитента: **21,60 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **22,50 %**.

**5. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 08.11.2005.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Гордейчук Владимир Евгеньевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **5,44 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **5,50 %**;

2) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **63,80 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **66,45 %**;

3) Полное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **21,60 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **22,50 %**.

**6. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 09.12.2005.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Гордейчук Владимир Евгеньевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **5,50 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **5,50 %**;

2) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **66,45 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **66,45 %**;

3) Полное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **22,50 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **22,50 %**.

**7. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 19.01.2006.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Гордейчук Владимир Евгеньевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **5,50 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **5,50 %**;

2) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **66,45 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **66,45 %**;

3) Полное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **22,50 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **22,50 %**.

**8. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 28.02.2006.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Гордейчук Владимир Евгеньевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **5,50 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **5,50 %**;

2) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **66,45 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **66,45 %**;

3) Полное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **22,50 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **22,50 %**.

**9. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 28.11.2006.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **51,00 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **51,00 %**;

2) Полное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **15,07 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **15,07 %**.

3) Полное фирменное наименование: **ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **6,99 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **6,99 %**.

**10. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 21.05.2007.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **51,00 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **51,00 %**;

2) Полное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **14,59 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **14,59 %**.

3) Полное фирменное наименование: **ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **7,54 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **7,54 %**.

**11. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 24.12.2007.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **51,00 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **51,00 %**;

2) Полное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАБИНИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **10,28 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **10,28 %**.

3) Полное фирменное наименование: **ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД**;

сокращенное фирменное наименование: **ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **7,17 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **7,17 %**.

**12. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 08.05.2008.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**

доля лица в уставном капитале эмитента: **49,321 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **49,321 %**;  
2) Полное фирменное наименование: **Credit Suisse Securities (Europe) Limited**;  
сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**;  
доля лица в уставном капитале эмитента: **5,426 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **5,426 %**.  
3) Полное фирменное наименование: **JP Morgan Chase Bank**;  
сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**;  
доля лица в уставном капитале эмитента: **6,694 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **6,694 %**.  
4) Полное фирменное наименование: **Morgan Stanley & Co International plc**;  
сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**;  
доля лица в уставном капитале эмитента: **5,3182 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **5,3182 %**.

**13. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 18.09.2008.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**  
доля лица в уставном капитале эмитента: **43,9218 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **43,9218 %**;  
2) Полное фирменное наименование: **Credit Suisse Securities (Europe) Limited**;  
сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**;  
доля лица в уставном капитале эмитента: **5,708 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **5,708 %**.  
3) Полное фирменное наименование: **JP Morgan Chase Bank**;  
сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**;  
доля лица в уставном капитале эмитента: **13,8409 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **13,8409 %**.

**14. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 03.12.2008.**

1) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**  
доля лица в уставном капитале эмитента: **43,9218 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **43,9218 %**.  
2) Полное фирменное наименование: **JP Morgan Chase Bank**;  
сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**;  
доля лица в уставном капитале эмитента: **13,8409 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **13,8409 %**.

**15. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 19.02.2009**

1) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**  
доля лица в уставном капитале эмитента: **43,9218 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **43,9218 %**.  
2) Полное фирменное наименование: **JP Morgan Chase Bank**;  
сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**;  
доля лица в уставном капитале эмитента: **13,8409 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **13,8409 %**.

**16. Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров: 08.05.2009**

1) Фамилия, имя, отчество: **Галицкий Сергей Николаевич**  
доля лица в уставном капитале эмитента: **43,9218 %**;  
доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **43,9218 %**.  
2) Полное фирменное наименование: **JP Morgan Chase Bank**;  
сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**;

доля лица в уставном капитале эмитента: **13,8409 %**;

доля принадлежавших указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **13,8409 %**.

### 6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелаась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелаась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала:

Наименование показателя	2 квартал 2009года	
	штук	рублей
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук / руб.	20	4452306489,36
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук / руб.	5	3799407433,56
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом) эмитента, штук / руб.	15	652899045,8
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук / руб.	0	0,00

Сведения о каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за последний отчетный квартал:

<b>1.</b>	
Дата совершения сделки	23.06.09
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление Эмитентом поручительства
Стороны сделки	Кредитор: Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации Заемщик: ЗАО «Тандер»

	<b>Поручитель: ОАО «Магнит»</b>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<b>Гордейчук Владимир Евгеньевич; ЗАО «Тандер».</b>
Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки	<b>Гордейчук В. Е. одновременно является членом совета директоров Эмитента и генеральным директором ЗАО «Тандер»; ЗАО «Тандер» является акционером ОАО «Магнит», совместно со своими аффилированными лицами, владеющим более 20% голосующих акций Общества и выгодоприобретателем по сделке.</b>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	<b>1 000 000</b>
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	<b>5,91%</b>
Срок исполнения обязательств по сделке	<b>17.12.10</b>
Сведения об исполнении указанных обязательств	<b>Обязательства не исполнены</b>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<b>Сделка одобрена внеочередным общим собранием акционеров от 20 января 2009 года, протокол от 27.01.2009 г.</b>
Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Отсутствуют</b>

<b>2.</b>	
Дата совершения сделки	<b>23.04.09</b>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<b>Предоставление Эмитентом поручительства по соглашениям о кредитовании в российских рублях № 2083288 от 23.01.2009 и №2083361 от 03.04.2009</b>
Стороны сделки	<b>Кредитор: ОАО «АЛЬФА-БАНК» Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ОАО «Магнит»</b>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<b>Гордейчук Владимир Евгеньевич; ЗАО «Тандер».</b>
Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки	<b>Гордейчук В. Е. одновременно является членом совета директоров Эмитента и генеральным директором ЗАО «Тандер»; ЗАО «Тандер» является акционером ОАО «Магнит», совместно со своими аффилированными лицами, владеющим более 20% голосующих акций Общества и выгодоприобретателем по сделке.</b>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	<b>По соглашению о кредитовании в российских рублях № 2083361 от 03.04.2009 – 500 000, по соглашению о кредитовании в российских</b>

	рублях № 2083288 от 23.01.2009 – 1 500 000.
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	11,4789%
Срок исполнения обязательств по сделке	01.12.2010
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства исполняются
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделки одобрены как взаимосвязанные внеочередным общим собранием акционеров от 09 апреля 2009 года, протокол от 17.04.2009 г.
Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Общий объем в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом за последний отчетный квартал: **4 452 306 489,36 руб. (Четыре миллиарда четыреста пятьдесят два миллиона триста шесть тысяч четыреста восемьдесят девять рублей 36 копеек)**

Сделки (группа взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента (решение об одобрении которой советом директоров или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение являлось обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации): **в последнем отчетном квартале таких сделок Эмитентом не совершалось.**

## 6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности эмитента с группировкой по сроку исполнения обязательств за соответствующий отчетный период.

### Структура дебиторской задолженности по итогам 1 полугодия 2009 год:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	42643	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Дебиторская задолженность по вексям к получению, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	52501	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	X

Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	52709	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Итого, тыс. руб.	147853	-
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	X

Сведения о наличии в составе дебиторской задолженности эмитента за соответствующий отчетный период дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

**1 полугодие 2009 года:**

1. Полное фирменное наименование: **закрытое акционерное общество «Тандер».**  
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Тандер»;**  
место нахождения: **г. Краснодар, ул. Леваневского, д. 185;**  
сумма дебиторской задолженности: **32454,2 тыс. руб.;**  
размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **просроченная задолженность отсутствует.**  
**Дебитор является аффилированным лицом Эмитента:**  
доля участия эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица – коммерческой организации: **100%;**  
доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту: **100 %;**  
доля участия аффилированного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **нет;**  
доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих аффилированному лицу: **нет.**
2. Полное фирменное наименование: **общество с ограниченной ответственностью «АгроТорг».**  
Сокращенное фирменное наименование: **ООО «АгроТорг»**  
место нахождения: **г. Краснодар, ул. Целиноградская, д. 12;**  
сумма дебиторской задолженности: **45 004,8 тыс. руб.;**  
размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **просроченная задолженность отсутствует.**  
**Дебитор является аффилированным лицом Эмитента:**  
доля участия эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица – коммерческой организации: **98%;**  
доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту: **нет;**  
доля участия аффилированного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **нет;**  
доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих аффилированному лицу: **нет.**



## 7. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

### 7.1. Годовая бухгалтерская отчетность

Состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

- а) годовая бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год, составленный в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: *годовая бухгалтерская отчетность включается в состав ежеквартального отчета за первый кварта*

б) информация о наличии у эмитента годовой бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США: *отсутствует.*

### 7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за отчетный квартал, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: *бухгалтерская отчетность эмитента за 2 квартал 2009 года (см. Приложение к настоящему ежеквартальному отчету) состоит из:*

- *бухгалтерского баланса на 30 июня 2009 года (форма № 1);*
- *отчета о прибылях и убытках за 1 полугодие 2009 года (форма №2).*

б) информация о наличии у эмитента квартальной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США: *отсутствует.*

### 7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

Состав сводной (консолидированной) отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за последний заверченный финансовый год: *сводная (консолидированная) финансовая отчетность Эмитентом не составляется.*

*Обязанность организации составлять сводную бухгалтерскую отчетность установлена п.91 Приказа Минфина РФ № 34н “Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации” от 29.07.1998.*

*В соответствии с данным приказом в случае наличия у организации дочерних и зависимых обществ помимо собственного бухгалтерского отчета составляется также сводная бухгалтерская отчетность, включающая показатели отчетов таких обществ, находящихся на территории Российской Федерации и за ее пределами, в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Российской Федерации.*

*Между тем, указанный порядок установленный Министерством финансов РФ на сегодняшний день не установлен. Единственным документом, который касается составления*

такой отчетности является Приказ Минфина № 112 от 30 декабря 1996 года «О методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности». Однако этот документ не устанавливает порядок, а лишь определяет общие подходы к составлению сводной отчетности без установления каких-либо жестких правил объединения активов и обязательств связанных предприятий.

Все это, по нашему мнению, позволяет говорить об отсутствии четко установленного нормативного порядка составления консолидированной отчетности.

Кроме того, в соответствии с п. 8 указанных методических рекомендаций «Группа может не составлять сводную бухгалтерскую отчетность по правилам, предусмотренным нормативными актами и методическими указаниями по бухгалтерскому учету Министерства финансов Российской Федерации в случае, если одновременно соблюдаются следующие условия:

- сводная бухгалтерская отчетность составлена на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), разработанных Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности;

- Группой должна быть обеспечена достоверность сводной бухгалтерской отчетности, составленной на основе МСФО;

- пояснительная записка к сводной бухгалтерской отчетности содержит перечень применяемых требований бухгалтерской отчетности, раскрывает способы ведения бухгалтерского учета, включая оценки, отличающиеся от правил, предусмотренных нормативными актами и методическими указаниями по бухгалтерскому учету Министерства финансов Российской Федерации».

В настоящее время Группой компаний «Магнит» соблюдаются все вышеуказанные условия, что свидетельствует об отсутствии обязанности Группы составлять сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

б) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за последний заверченный финансовый год: *сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2008 (см. Приложение к настоящему ежеквартальному отчету), состоит из:*

- заявления руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности;

- отчета независимых аудиторов;

- консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в том числе:

  - консолидированного отчета о прибылях и убытках;

  - консолидированного бухгалтерского баланса;

  - консолидированного отчета об изменениях в капитале;

  - консолидированного отчета о движении денежных средств;

  - примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

#### 7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Учетная политика эмитента, самостоятельно определенная эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента.

Учетная политика Эмитента на 2009 год приведена в Приложении к ежеквартальному отчету за 1 квартал 2009 года. В отчетном квартале изменения в учетную политику Эмитента не вносились.

### 7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

*Эмитент не осуществляет продажу продукции и товаров, не выполняет работы и не оказывает услуги за пределами Российской Федерации.*

### 7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала.

**На 30.06.2009:**

Наименование показателя	Величина
Общая стоимость недвижимого имущества, рублей	624126729,63
Величина начисленной амортизации, рублей	53769943,87

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала (информация приводится отдельно по каждому изменению): *существенных изменений в составе недвижимого имущества Эмитента в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не происходило.*

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала: *за период с даты окончания последнего завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала приобретений или выбытия иного имущества Эмитента, балансовая стоимость которого превышает 5 процентов балансовой стоимости активов Эмитента, а также существенных для Эмитента изменений в составе имущества Эмитента не происходило.*

### 7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Сведения об участии эмитента в судебных процессах (с указанием наложенных на эмитента судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, либо в течение меньшего периода, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет.

*Судебных процессов, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, нет.*

## 8. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

### 8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

#### 8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: **832 456,60 рублей.**

##### Структура уставного капитала:

№ п/п	Вид, категория ценных бумаг	Количество ценных бумаг, штук	Общая номинальная стоимость ценных бумаг, рублей	Доля ценных бумаг в уставном капитале Эмитента, %
1	<i>Акции обыкновенные</i>	<i>83 245 660</i>	<i>832 456,60</i>	<i>100</i>
2	<i>Акции привилегированные</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Сведения об обращении акций эмитента за пределами Российской Федерации посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении указанных акций эмитента:

категория (тип) акций, обращающихся за пределами Российской Федерации: **акции обыкновенные именные;**

доля акций, обращающихся за пределами Российской Федерации, от общего количества акций соответствующей категории (типа): **13,841 %;**

наименование, место нахождения иностранного эмитента, ценные бумаги которого удостоверяют права в отношении акций эмитента соответствующей категории (типа): **ДжиПиМорган Чейз Банк, Н.А., 4 Нью-Йорк Плаза, 13-й этаж, Нью-Йорк, 10004 Нью-Йорк, Соединенные Штаты Америки (JPMorgan Chase Bank, N. A., 4 New York Plaza, 13th Floor, New York, 10004 New York United States of America);**

краткое описание программы (типа программы) выпуска ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций соответствующей категории (типа): **Компания ДжиПиМорган Чейз Банк, Н.А. (JPMorgan Chase Bank, N. A.) выпустила в соответствии с иностранным правом ценные бумаги (глобальные депозитарные расписки, «ГДР»), удостоверяющие права в отношении обыкновенных именных акций Эмитента;**

сведения о получении разрешения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг на допуск акций эмитента соответствующей категории (типа) к обращению за пределами Российской Федерации (если применимо): **В соответствии с приказом ФСФР России от 27 марта 2008 года № 08-661/пз-и разрешено размещение и обращение за пределами Российской Федерации обыкновенных именных бездокументарных акций открытого акционерного общества «Магнит», государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг 1-01-60525-Р от 04.03.2004, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг 1-01-60525-Р-004D от 20.03.2008, в количестве 11 522 000 (одиннадцать миллионов пятьсот двадцать две тысячи) обыкновенных именных бездокументарных акций;**

наименование иностранного организатора торговли (организаторов торговли), через которого обращаются ценные бумаги иностранного эмитента, удостоверяющие права в отношении акций эмитента (если такое обращение существует): **Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);**

иные сведения об обращении акций эмитента за пределами Российской Федерации, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **нет.**

### 8.1.2. Сведения об изменении уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Изменения размера уставного капитала эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также в отчетном квартале.

<b>Размер уставного капитала по состоянию на 01.01.2004</b>	<b>10 000 рублей</b>
<b>Количество ценных бумаг</b>	<b>1 000 000 штук</b>
<b>В том числе:</b>	
акции (именные) обыкновенные	850 000 штук
акции (именные) привилегированные типа “И”	150 000 штук
<b>Размер уставного капитала по состоянию на 01.01.2005</b>	<b>10 000 рублей</b>
<b>Количество ценных бумаг</b>	<b>1 000 000 штук</b>
<b>В том числе:</b>	
акции (именные) обыкновенные	850 000 штук
акции (именные) привилегированные типа “И”	150 000 штук
<b><u>1. увеличение уставного капитала</u></b>	
Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала	Общее собрание акционеров ЗАО “Магнит”
Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	15 июля 2005 года протокол № 2/01
Размер уставного капитала после изменения	37 581,53 рублей
<b><u>2. уменьшение уставного капитала</u></b>	
Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала	Общее собрание акционеров ЗАО “Магнит”
Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	8 ноября 2005 года протокол № б/н
Размер уставного капитала после изменения	36 081,53 рублей
<b><u>3. увеличение уставного капитала</u></b>	
Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала	Общее собрание акционеров ЗАО “Магнит”
Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	10 декабря 2005 года протокол № б/н
Размер уставного капитала после изменения	649 467,54 рублей
<b>Размер уставного капитала по состоянию на 01.01.2006</b>	<b>649 467,54 рублей</b>
<b>Количество ценных бумаг</b>	<b>64 946 754 штук</b>
<b>В том числе:</b>	
акции (именные) обыкновенные	64 946 754 штук
акции (именные) привилегированные	отсутствуют
<b><u>4. увеличение уставного капитала</u></b>	

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала	<i>Общее собрание акционеров ОАО «Магнит»</i>
Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	<i>20 февраля 2006 года протокол № б/н</i>
Размер уставного капитала после изменения	<i>720 000,00 рублей</i>
Размер уставного капитала по состоянию на 01.01.2007	<i>720 000,00 рублей</i>
Количество ценных бумаг	<i>72 000 000 штук</i>
<i>В том числе:</i>	
акции (именные) обыкновенные	<i>72 000 000 штук</i>
акции (именные) привилегированные	<i>отсутствуют</i>
Размер уставного капитала по состоянию на 01.01.2008	<i>720 000,00 рублей</i>
Количество ценных бумаг	<i>72 000 000 штук</i>
<i>В том числе:</i>	
акции (именные) обыкновенные	<i>72 000 000 штук</i>
акции (именные) привилегированные	<i>Отсутствуют</i>
<b><u>5. увеличение уставного капитала</u></b>	
Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала	<i>Совет директоров ОАО «Магнит»</i>
Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	<i>14 февраля 2008 года протокол № б/н</i>
Размер уставного капитала после изменения	<i>832 456,60 рублей</i>
Размер уставного капитала по состоянию на 01.01.2009	<i>832 456,60 рублей</i>
Количество ценных бумаг	<i>83 245 660 штук</i>
<i>В том числе:</i>	
акции (именные) обыкновенные	<i>83 245 660 штук</i>
акции (именные) привилегированные	<i>отсутствуют</i>
Размер уставного капитала по состоянию на 30.06.2009	<i>832 456,60 рублей</i>
Количество ценных бумаг	<i>83 245 660 штук</i>
<i>В том числе:</i>	
акции (именные) обыкновенные	<i>83 245 660 штук</i>
акции (именные) привилегированные	<i>отсутствуют</i>

### 8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Резервный фонд, а также иные фонды эмитента, формирующиеся за счет его чистой прибыли.

Название фонда: **резервный фонд;**

размер фонда, установленный учредительными документами: **15 процентов уставного капитала общества;**

размер фонда в денежном выражении на дату окончания соответствующего отчетного периода и в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **124 868,49 рублей, что составляет 15 % от уставного капитала общества;**

размер отчислений в фонд в течение соответствующего отчетного периода: *отчисления в сумме 16 868,49руб. произведены на основании Протокола годового общего собрания акционеров ОАО «Магнит» от 25.06.2009г.*;

размер средств фонда, использованных в течение соответствующего отчетного периода, и направления использования этих средств: *средства не использовались*;

*Размер резервного фонда Эмитентом увеличен до предельного значения 15 % во втором квартале 2009 года за счет отчислений от чистой прибыли 2008 года.*

*Иные фонды Эмитентом за счет отчислений из чистой прибыли не создавались.*

#### **8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента**

Наименование высшего органа управления эмитента: *общее собрание акционеров.*

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

*сроки сообщения о проведении общего собрания акционеров:*

*Сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 30 дней, а сообщение о проведении общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, — не позднее чем за 50 дней до даты его проведения.*

*В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров общества, сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 70 дней до даты его проведения.*

*направление информации о проведении общего собрания акционеров:*

*В указанные сроки сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть опубликовано в печатном издании «Известия», либо направлено каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, заказным письмом или вручено каждому из указанных лиц под роспись.*

*Общество вправе дополнительно информировать акционеров о проведении общего собрания акционеров через средства массовой информации (телевидение, радио), а также сеть Интернет.*

*Информация о проведении общего собрания акционеров доводится до всех лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров.*

*Факт наличия акций определяется на момент составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров.*

*В случае, если зарегистрированным в реестре акционеров общества лицом является номинальный держатель акций, сообщение о проведении общего собрания акционеров направляется по адресу номинального держателя акций, если в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не указан иной почтовый адрес, по которому должно направляться сообщение о проведении общего собрания акционеров. В случае если сообщение о проведении общего собрания акционеров направлено номинальному держателю акций, он обязан довести его до сведения своих клиентов в порядке и сроки, которые установлены правовыми актами Российской Федерации или договором с клиентом.*

*содержание сообщения о проведении общего собрания акционеров:*

*В сообщении о проведении общего собрания акционеров должны быть указаны:*

*полное фирменное наименование общества;*

*местонахождения общества;*

*форма проведения общего собрания акционеров;*

*дата, место, время проведения общего собрания акционеров и в случае, когда в соответствии с пунктом 3 статьи 60 Федерального закона «Об акционерных обществах»*

заполненные бюллетени могут быть направлены обществу, почтовый адрес, по которому могут направляться заполненные бюллетени, либо в случае проведения общего собрания акционеров в форме заочного голосования дата окончания приема бюллетеней для голосования и почтовый адрес, по которому должны направляться заполненные бюллетени;

для общего собрания в форме совместного присутствия — дата, время начала и место проведения регистрации участников общего собрания;

дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров;

повестка дня общего собрания акционеров;

порядок ознакомления с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и адрес (адреса), по которому с ней можно ознакомиться.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

лица (органы), которые вправе требовать проведения внеочередного общего собрания акционеров:

Внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению совета директоров общества на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии общества, аудитора общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества на дату предъявления требования.

Число голосующих акций общества, принадлежащих акционеру, подписавшему требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров, и общее число голосующих акций общества, определяются на дату предъявления требования.

Относительная доля (процент) голосующих акций общества, принадлежащих акционерам (акционеру), подписавшим требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров, в общем числе голосующих акций общества определяется на дату предъявления требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров.

Если после указанной даты доля голосующих акций у акционеров (акционера), подписавших требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров, уменьшится и составит менее 10 процентов голосующих акций общества либо акционер лишится голосующих акций, то независимо от причин этого требование акционера о созыве внеочередного общего собрания признается правомочным и совет директоров обязан его рассмотреть. При этом не допускается отказ в созыве внеочередного общего собрания акционеров исключительно по этому основанию.

Совет директоров по собственной инициативе получает сведения из реестра владельцев именных ценных бумаг о количестве акций соответствующей категории (типа), принадлежащих каждому акционеру, подписавшему требование о созыве внеочередного общего собрания.

Для целей настоящего пункта датой предъявления требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров считается дата вручения почтового отправления адресату под расписку, если требование направлено заказным письмом или иным регистрируемым почтовым отправлением, либо дата, указанная на оттиске календарного штемпеля, подтверждающего дату получения почтового отправления, а если требование вручено под роспись - дата вручения требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров.

Созыв внеочередного общего собрания акционеров по требованию ревизионной комиссии общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества, осуществляется советом директоров общества.

Совет директоров вправе рассмотреть предложения и обращения иных органов и лиц (в том числе государственных органов, акционеров, не являющихся владельцами установленного в законе количества голосующих акций общества и др.) о созыве внеочередного общего собрания акционеров. В случае их удовлетворения внеочередное общее собрание акционеров созывается по инициативе совета директоров.



*содержание и форма требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров:*

*В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.*

*В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров могут содержаться формулировки решений по каждому из этих вопросов, а также предложение о форме проведения общего собрания акционеров. В случае если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров содержит предложение о выдвижении кандидатов в органы общества, на такое предложение распространяются соответствующие положения статьи 53 Федерального закона «Об акционерных обществах».*

*Совет директоров общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов повестки дня, формулировки решений по таким вопросам и изменять предложенную форму проведения внеочередного общего собрания акционеров, созываемого по требованию ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества.*

*Нарушение указанного правила приравнивается к отказу в созыве общего собрания и влечет возникновение у лиц, требовавших созыва общего собрания, прав, предусмотренных п. 8 ст. 55 Федерального закона «Об акционерных обществах».*

*В случае если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров исходит от акционеров (акционера), оно должно содержать имена (наименования) акционеров (акционера), требующих созыва такого собрания, и указание количества, категории (типа) принадлежащих им акций.*

*Требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров подписывается лицами (лицом), требующими созыва внеочередного общего собрания акционеров.*

*Если в требовании о созыве внеочередного общего собрания указывается, что оно вносится несколькими лицами, но требование подписано только частью из них, то оно считается внесенным теми лицами, которые его подписали. Совет директоров обязан рассмотреть такое требование и не вправе отказывать в его удовлетворении на основании отсутствия подписи всех лиц, указанных в требовании.*

*Если требование подписывается представителем акционера, к нему прилагаются доверенность на совершение соответствующих действий или иные документы, удостоверяющие право представителя действовать от имени акционера. В случае если доверенность выдана в порядке передоверия, помимо нее или ее копии, представляется также доверенность, на основании которой она выдана, или ее копия.*

*К иным документам, удостоверяющим право представителя действовать от имени акционера, относятся документы, подтверждающие основанные на указании закона либо акте уполномоченного на то государственного органа или органа местного самоуправления полномочия представителя.*

*Доверенности должны быть оформлены в соответствии с требованиями пунктов 4 и 5 статьи 185 Гражданского кодекса Российской Федерации или удостоверены нотариально. В случае предоставления копии доверенности копия должна быть удостоверена нотариально.*

*сроки рассмотрения требований о созыве внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:*

*В течение пяти дней с даты предъявления требования ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества, о созыве внеочередного общего собрания акционеров советом директоров общества должно быть принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.*

*Для целей настоящего пункта датой предъявления требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров считается дата вручения почтового отправления адресату под расписку, если требование направлено заказным письмом или иным регистрируемым почтовым отправлением, либо дата, указанная на оттиске календарного штемпеля, подтверждающего дату получения почтового отправления, а если требование вручено под роспись - дата вручения требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров.*

*Решение об отказе в созыве внеочередного общего собрания акционеров по требованию ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора общества или акционеров (акционера),*

являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества, может быть принято в случае, если:

не соблюден установленный Федеральным законом «Об акционерных обществах» порядок предъявления требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров;

акционеры (акционер), подписавшие требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров, не являются владельцами 10 процентов голосующих акций общества на дату предъявления требования;

ни один из вопросов, предложенных для внесения в повестку дня внеочередного общего собрания акционеров, не отнесен к его компетенции и (или) не соответствует требованиям Федерального закона «Об акционерных обществах» и иных правовых актов Российской Федерации.

Решение совета директоров общества о созыве внеочередного общего собрания акционеров или мотивированное решение об отказе в его созыве направляется лицам, требующим его созыва, не позднее трех дней с момента принятия такого решения.

Решение совета директоров общества об отказе в созыве внеочередного общего собрания акционеров может быть обжаловано в суд.

В случае если в течение установленного законом сроком советом директоров общества не принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров или принято решение об отказе в его созыве, внеочередное общее собрание акционеров может быть созвано органами и лицами, требующими его созыва. При этом органы и лица, созывающие внеочередное общее собрание акционеров, обладают предусмотренными законом полномочиями, необходимыми для созыва и проведения общего собрания акционеров.

В этом случае расходы на подготовку и проведение общего собрания акционеров могут быть возмещены по решению общего собрания акционеров за счет средств общества.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

1) общество обязано ежегодно проводить годовое общее собрание акционеров в сроки не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания финансового года.

2) внеочередное общее собрание акционеров, созываемое по требованию ревизионной комиссии общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества, должно быть проведено в течение 40 дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

Если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров общества, то такое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

Для целей настоящего пункта датой представления требования о созыве внеочередного общего собрания акционеров считается дата получения требования обществом.

В случаях, когда в соответствии со ст. 68 — 70 Федерального закона «Об акционерных обществах» №208-ФЗ от 24.12.1995г. (далее по тексту – Закон об АО) совет директоров общества обязан принять решение о проведении внеочередного общего собрания акционеров, такое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 40 дней с момента принятия решения о его проведении советом директоров общества.

В случаях, когда в соответствии с требованиями Закона об АО совет директоров общества обязан принять решение о проведении внеочередного общего собрания акционеров для избрания членов совета директоров, которые должны избираться кумулятивным голосованием, такое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента принятия решения о его проведении советом директоров общества.

В случае если в течение установленного Законом об АО срока советом директоров общества не принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров или принято решение об отказе в его созыве, внеочередное общее собрание акционеров может быть созвано органами и лицами, требующими его созыва.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

*внесение вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвижение кандидатов в органы общества для избрания на общем собрании акционеров:*

*Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров.*

*Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе выдвинуть кандидатов в совет директоров общества и ревизионную комиссию (ревизоры), число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, определенный уставом общества, а также кандидата в аудиторы общества.*

*Предложения о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества акционеров должны поступить в общество не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года, если уставом общества не установлен более поздний срок.*

*В случае, если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров общества, которые должны избираться кумулятивным голосованием, то независимо от того, кто являлся инициатором проведения внеочередного общего собрания с такой повесткой дня, акционеры (акционер) общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе предложить кандидатов для избрания в совет директоров общества, число которых не может превышать количественный состав совета директоров общества.*

*Такие предложения должны поступить в общество не менее чем за 30 дней до даты проведения внеочередного общего собрания акционеров, если уставом общества не установлен более поздний срок.*

*Число голосующих акций, принадлежащих акционеру, подписавшему предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества, определяется на дату внесения предложения в общество.*

*Если после указанной даты доля голосующих акций у акционера уменьшится и составит менее 2 процентов голосующих акций общества либо акционер лишится голосующих акций, предложение признается правомочным и совет директоров обязан его рассмотреть. Не допускается отказ в удовлетворении предложения исключительно по этому основанию.*

*Совет директоров общества по собственной инициативе получает сведения из реестра владельцев именных ценных бумаг о количестве акций соответствующей категории (типа), принадлежащих акционеру, подписавшему предложение о внесении вопросов в повестку для годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества.*

*Акционер, подавший предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества, вправе предоставить обществу выписку из реестра владельцев именных ценных бумаг, подтверждающую владение им соответствующего количества голосующих акций общества на дату внесения предложения.*

*Общее число голосующих акций общества определяется на дату внесения каждого предложения в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложения о выдвижении кандидатов в органы общества.*

*Относительная доля (процент) голосующих акций общества, принадлежащих акционерам, подписавшим предложения, в общем числе голосующих акций общества определяется на дату внесения каждого предложения.*

*Предложение акционера (акционеров) о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества вносятся в письменной форме. Устные предложения не принимаются и не рассматриваются.*

*Предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества должно быть подписано акционерами, внесшими соответствующее предложение.*

*Если в предложении о внесении вопроса в повестку дня общего собрания акционеров или о выдвижении кандидатов в органы общества указывается, что оно вносится несколькими акционерами, но такое предложение подписано только частью из них, то оно считается внесенным теми акционерами (акционером), которые его подписали. Совет директоров обязан рассмотреть такое предложение и не вправе отказывать в его удовлетворении на основании отсутствия подписи всех акционеров, указанных в предложении.*

*Если предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества подписывается представителем акционера, к предложению прилагается доверенность на совершение соответствующих действий или иные документы, удостоверяющие право представителя действовать от имени акционера. В случае если доверенность выдана в порядке передоверия, помимо нее или ее копии, представляется также доверенность, на основании которой она выдана, или ее копия.*

*К иным документам, удостоверяющим право представителя действовать от имени акционера, относятся документы, подтверждающие основанные на указании закона либо акте уполномоченного на то государственного органа или органа местного самоуправления полномочия представителя.*

*Доверенности должны быть оформлены в соответствии с требованиями пунктов 4 и 5 статьи 185 Гражданского кодекса Российской Федерации или удостоверены нотариально. В случае предоставления копии доверенности копия должна быть удостоверена нотариально.*

*Предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества должно содержать сведения о количестве и категории (типе) акций, принадлежащих каждому акционеру, подписавшему предложение.*

*Если в предложении о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров указаны неверные сведения о количестве, категории (типе) акций, принадлежащих акционеру, подписавшему предложение, и советом директоров установлено, что акционеры, подписавшие предложение, являлись на дату внесения предложения в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, то вопрос подлежит включению в повестку дня годового общего собрания акционеров.*

*Если в предложении о выдвижении кандидатов в органы общества указаны неверные сведения о количестве, категории (типе) акций, принадлежащих акционеру, подписавшему предложение, и советом директоров установлено, что акционеры, подписавшие предложение, являлись на дату внесения предложения в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, то предложенный кандидат подлежит включению в список кандидатур для голосования в соответствующий орган общества.*

*специальные требования к предложению о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров:*

*Письменное предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса и может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.*

*Каждое предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров рассматривается советом директоров в отдельности. Голоса акционеров, подписавших различные предложения о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров, не суммируются.*

*Акционеры считаются внесшими совместное предложение вопроса в повестку дня годового общего собрания акционеров, если ими подписано одно такое предложение.*

*Для включения вопроса в повестку дня годового общего собрания акционеров необходимо, чтобы хотя бы одно предложение о внесении данного вопроса в повестку дня годового общего собрания акционеров было подписано акционерами, владеющими необходимым по закону числом голосующих акций общества.*

Совет директоров общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных акционерами для включения в повестку дня годового общего собрания акционеров, и формулировки решений по таким вопросам.

специальные требования к предложению о выдвижении кандидатов в органы общества для избрания на общем собрании акционеров:

Число кандидатов в одном предложении о выдвижении кандидатов в органы общества не может превышать количественного состава соответствующего органа, определенного в уставе.

Если в одном предложении указано число кандидатов, большее, чем определенный в уставе количественный состав соответствующего органа общества, рассматривается число кандидатов, соответствующее количественному составу данного органа, определенному в уставе общества. В этом случае учитываются первые по порядку кандидаты, названные в предложении о выдвижении кандидатов в органы общества.

Предложение о выдвижении кандидатов должно содержать наименование органа, для избрания в который предлагается кандидат, а также фамилию, имя и отчество каждого предлагаемого кандидата, дату рождения, паспортные данные, адрес, по которому можно связаться с кандидатом.

Предложение о выдвижении кандидата в аудиторы общества должно содержать следующие сведения о кандидате:

- полное фирменное наименование юридического лица — аудиторской фирмы (либо фамилию, имя и отчество физического лица — аудитора);
- место нахождения и контактные телефоны;
- номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности, наименование выдавшего ее органа и дату выдачи, если в соответствии с законодательством требуется наличие лицензии;
- срок действия лицензии.

Каждое предложение о внесении кандидатов для избрания в органы общества рассматривается советом директоров в отдельности. Голоса акционеров, подписавших различные предложения о выдвижении кандидатов для избрания в органы общества, не суммируются.

Акционеры считаются внесшими совместное предложение о выдвижении кандидатов для избрания в органы общества, если ими подписано одно такое предложение.

Для включения кандидата в список кандидатур для избрания органов общества необходимо, чтобы хотя бы одно предложение о внесении данного кандидата было подписано акционерами, владеющими необходимым по закону числом голосующих акций общества.

Если кандидат неоднократно назван в одном или в нескольких предложениях о выдвижении кандидатов в один орган общества, он считается выдвинутым на одно место в этот орган и вносится в список кандидатур для голосования в данный орган только один раз.

утверждение списков кандидатур для голосования по выборам органов общества и вопросов, включенных в повестку дня годового общего собрания акционеров:

Совет директоров общества обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку дня общего собрания акционеров или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее пяти дней после окончания установленного уставом общества срока поступления в общество предложений о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложений о выдвижении кандидатов в органы общества. Вопрос, предложенный акционерами (акционером), подлежит включению в повестку дня общего собрания акционеров, равно как выдвинутые кандидаты подлежат включению в список кандидатур для голосования по выборам соответствующего органа общества, за исключением случаев, если:

- акционерами (акционером) не соблюдены установленные уставом общества сроки поступления в общество предложений о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложений о выдвижении кандидатов в органы общества;
- акционеры (акционер), подписавшие предложение о внесении вопроса в повестку дня общего собрания акционеров или о выдвижении кандидатов для избрания в совет директоров, не

являются владельцами предусмотренного пунктом 1 статьи 53 Федерального закона «Об акционерных обществах» количества голосующих акций общества;

- предложение не соответствует требованиям, предусмотренным пунктами 3 и 4 статьи 53 Федерального закона «Об акционерных обществах» и основанным на них требованиям устава;

- вопрос, предложенный для внесения в повестку дня общего собрания акционеров общества, не отнесен к его компетенции Федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом общества и (или) не соответствует требованиям Федерального закона «Об акционерных обществах» и иных правовых актов Российской Федерации. В частности, в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом общества данный вопрос может рассматриваться общим собранием акционеров только по предложению совета директоров и (или) вопрос может рассматриваться общим собранием акционеров только в том случае, если совет директоров не принял по нему предварительно единогласного решения.

Мотивированное решение совета директоров общества об отказе во включении предложенного вопроса в повестку дня годового общего собрания акционеров или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган общества направляется акционером (акционеру), внесшим предложение не позднее трех дней с даты принятия такого решения.

Мотивированное решение совета директоров общества об отказе во включении предложенного вопроса в повестку дня годового общего собрания акционеров или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам соответствующего органа общества в связи с тем, что акционеры (акционер), подписавшие предложения, не являются владельцами предусмотренного п. 1 ст. 53 Федерального закона «Об акционерных обществах» количества голосующих акций общества, должно быть подтверждено письменно.

Решение совета директоров общества об отказе во включении вопроса в повестку дня годового общего собрания акционеров или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам соответствующего органа общества, а также уклонение совета директоров общества от принятия решения могут быть обжалованы в суд.

Уклонением совета директоров от принятия решения о включении предложенного вопроса в повестку дня годового общего собрания акционеров или включении кандидата в список кандидатур для голосования по выборам соответствующего органа общества, в частности, являются:

- непроведение заседания совета директоров в течение пяти дней с даты окончания сроков для внесения вопросов в повестку дня годового общего собрания и кандидатов в органы общества;

- проведение заседания совета директоров без принятия решения;

- иное бездействие совета директоров, приведшее к неприятию указанного решения;

- непредоставление акционеру копии решения (протокола, выписки из протокола) совета директоров;

- принятие решения в формулировке, допускающей неоднозначное толкование.

включение вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров по инициативе совета директоров:

Помимо вопросов, предложенных для включения в повестку дня годового общего собрания акционеров акционерами, а также в случае отсутствия таких предложений, отсутствия или недостаточного количества кандидатов, предложенных акционерами для образования соответствующего органа, совет директоров общества вправе включать в повестку дня годового общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.

После информирования акционеров о проведении годового общего собрания в порядке, предусмотренном уставом общества, повестка дня годового общего собрания не может быть изменена.

*получение письменного согласия кандидатов, включенных в список кандидатур для голосования по выборам органов общества:*

*Общество должно получить от лица, включенного в список кандидатур для голосования по выборам органов общества, письменное согласие баллотироваться в соответствующий орган общества.*

*Общество направляет каждому кандидату, включенному в список кандидатур для голосования по выборам в орган общества, письмо, в котором сообщает, в какой орган общества он выдвинут, кто внес предложение о выдвижении его кандидатуры, каким количеством голосующих акций общества владеют акционеры, выдвинувшие его кандидатуру. В письме содержится просьба письменно подтвердить согласие кандидата баллотироваться в данный орган общества, а также подтвердить достоверность данных о кандидате, предоставление которых предусмотрено уставом и внутренними документами общества.*

*При самовыдвижении (кандидат выдвинул свою кандидатуру сам) считается, что письменное согласие кандидата баллотироваться в данный орган общества имеется. Общество не направляет ему письмо с просьбой подтвердить его согласие баллотироваться в данный орган общества.*

*В случае если наряду с предложением о выдвижении кандидата в органы общества представлено письменное согласие кандидата баллотироваться, общество не направляет ему письмо с просьбой подтвердить его согласие баллотироваться в данный орган общества.*

*Кандидат, выдвинутый для избрания в органы общества, вправе в любое время снять свою кандидатуру, известив об этом письменно общество.*

*В бюллетень для голосования по выборам соответствующего органа общества не включаются кандидаты из ранее утвержденного списка кандидатур, которые письменно отказались баллотироваться в данный орган общества.*

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

*Информация (материалы), подлежащая предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании, при подготовке к проведению общего собрания общества, в течение 30 дней, а в случае проведения общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, в течение 50 дней до проведения общего собрания акционеров, должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров, во время его проведения.*

*Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, предоставить ему копии указанных документов.*

*Плата, взимаемая обществом за предоставление копий документов, содержащих информацию (копий материалов), подлежащую предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании, при подготовке к проведению общего собрания общества, не может превышать затраты на их изготовление.*

*Предоставление для ознакомления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании, и его копии осуществляется по требованию лица (лиц), включенного в указанный список и обладающего (обладающих) не менее чем 1 процентом голосов по любому вопросу повестки дня общего собрания.*

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

*Решения, принятые общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на*

участие в общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров.

#### 8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

1. Полное фирменное наименование: *общество с ограниченной ответственностью «Магнит Финанс».*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Магнит Финанс»;*

место нахождения: *РФ, г. Краснодар, ул. Колхозная, 18;*

доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *100 %;*

доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента: *0,3508 % (по состоянию на 30.06.2009г.).*

доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: *0,3508 % (по состоянию на 30.06.2009г.).*

2. Полное фирменное наименование: *закрытое акционерное общество «Тандер».*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Тандер»;*

место нахождения: *РФ, г. Краснодар, ул. Леваневского, дом 185;*

доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *100 %;*

доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций коммерческой организации: *100 %;*

доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента: *0,746%;*

доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: *0,746% (на 30.06.2009).*

3. Полное фирменное наименование: *общество с ограниченной ответственностью «Магнит-Нижний Новгород».*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Магнит-Нижний Новгород»;*

место нахождения: *РФ, г. Краснодар, ул. Колхозная, 18;*

доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *99,9 %;*

доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента: *доли не имеет;*

доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

4. Полное фирменное наименование: *общество с ограниченной ответственностью «АгроТорг».*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «АгроТорг»;*

место нахождения: *РФ, г. Краснодар, ул. Целиноградская, 12;*

доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *98 %;*

доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента: *доли не имеет;*

доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет.*

#### 8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки:



Дата совершения сделки (заключения договора)	<b>23.04.2009</b>
вид, предмет, содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка	<i>Предоставление Эмитентом поручительства по соглашениям о кредитовании в российских рублях № 2083288 от 23.01.2009 и №2083361 от 03.04.2009</i>
стороны и выгодоприобретатели по сделке	<i>Кредитор: ОАО «АЛЬФА-БАНК» Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ОАО «Магнит»</i>
срок исполнения обязательств по сделке	<b>01.12.2010</b> <i>По соглашению о кредитовании в российских рублях № 2083361 от 03.04.2009 – 500 000 тыс.руб., по соглашению о кредитовании в российских рублях № 2083288 от 23.01.2009 – 1 500 000 тыс. руб., что в совокупности составляет 11,4789% от балансовой стоимости активов Эмитента на 31.12.2008.</i>
размер сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента	
стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего дате совершения сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации	<i>Балансовая стоимость активов Эмитента на 31.12.2008 составляет 17 423 307 тыс. рублей.</i>
сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента	<i>Сделки одобрены как взаимосвязанные внеочередным общим собранием акционеров.</i>
категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента)	<i>Сделка, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента.</i>
орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки	<i>Общее собрание акционеров.</i>
дата принятия решения об одобрении сделки	<i>09 апреля 2009 года.</i>
дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки	<i>Протокол от 17.04.2009 г.б/н.</i>

#### 8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

*Кредитные рейтинги Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента с даты его государственной регистрации не присваивались.*

#### 8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

##### 1. Акции привилегированные: отсутствуют.

**2. Акции обыкновенные (именные бездокументарные):**

номинальная стоимость каждой акции: **0,01 (ноль целых одна сотая) рублей;**

количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): **83 245 660 (восемьдесят три миллиона двести сорок пять тысяч шестьсот шестьдесят) обыкновенных акций;**

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): **отсутствуют;**

количество объявленных акций: **117 604 340 (сто семнадцать миллионов шестьсот четыре тысячи триста сорок) штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля;**

количество акций, находящихся на балансе эмитента: **отсутствуют;**

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: **отсутствуют;**

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации в отношении акций, находящихся в обращении: **государственный регистрационный номер 1-01-60525-Р, дата государственной регистрации 04.03.2004.**

**Права, предоставляемые акциями их владельцам:**

▪ **получать долю чистой прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами в порядке, предусмотренном законом и уставом, в зависимости от категории (типа) принадлежащих ему акций;**

▪ **принимать участие в голосовании (в том числе заочном) на общем собрании акционеров по всем вопросам его компетенции;**

▪ **получать часть имущества общества (ликвидационная квота), оставшегося после ликвидации общества, пропорционально числу имеющихся у него акций соответствующей категории (типа);**

▪ **отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и общества;**

▪ **акционеры общества имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа);**

▪ **акционеры общества, голосовавшие против или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о размещении посредством закрытой подписки акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, имеют преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, размещаемых посредством закрытой подписки, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа). Указанное право не распространяется на размещение акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, осуществляемое посредством закрытой подписки только среди акционеров, если при этом акционеры имеют возможность приобрести целое число размещаемых акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, пропорционально количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа);**

▪ **иметь доступ к документам общества в порядке, предусмотренном законом и уставом, и получать их копии за плату;**

▪ **осуществлять иные права, предусмотренные законодательством, уставом и решениями общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией;**

▪ **выдвигать кандидатов в органы общества в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;**

▪ **вносить предложения в повестку дня годового общего собрания акционеров в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;**

▪ **требовать для ознакомления список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;**

▪ **иметь доступ к документам бухгалтерского учета в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;**

- *требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров, проверки ревизионной комиссией финансово-хозяйственной деятельности общества в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом;*
- *требовать выкупа обществом всех или части принадлежащих ему акций в случаях, установленных законом;*
- *требовать созыва заседания совета директоров общества в порядке и на условиях, предусмотренных законом и уставом.*

*Объявленные акции предоставляют те же права, что и размещенные акции соответствующей категории (типа), предусмотренные уставом.*

*Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.*

*Дивиденд выплачивается в денежной форме.*

*Срок выплаты годовых дивидендов определяется решением общего собрания акционеров о выплате годовых дивидендов.*

*Для выплаты дивидендов в обществе составляется список лиц, имеющих право получения годовых дивидендов. Данный список составляется по данным реестра на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в годовом общем собрании акционеров.*

*При принятии решения (объявлении) о выплате дивидендов общество обязано руководствоваться ограничениями, установленными федеральными законами.*

*Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: таких сведений нет.*

### **8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента**

*Эмитент ранее выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не осуществлял.*

#### **8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)**

*Эмитент ранее выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не осуществлял.*

#### **8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении**

*Эмитент ранее выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не осуществлял.*

#### **8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)**

*Эмитент ранее выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не осуществлял.*

### **8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по**

## облигациям выпуска

Эмитент ранее выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не осуществлял.

### 8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент ранее выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не осуществлял.

#### 8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент ранее выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не осуществлял.

### 8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента осуществляет регистратор:

Полное фирменное наименование регистратора	Открытое акционерное общество «Объединенная регистрационная компания»
Сокращенное фирменное наименование регистратора	ОАО «ОРК»
Место нахождения регистратора	РФ, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 15 А
Почтовый адрес регистратора	107078, РФ, г. Москва, а/я 162
Место нахождения Краснодарского регионального филиала регистратора	РФ, г. Краснодар, ул. Красная, д. 143
Телефон / факс	(495) 504-28-86, 933-42-21 / (495) 504-28-86
Номер лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг	10-000-1-00314
Дата выдачи лицензии	30.03.2004
Срок действия лицензии	без ограничения срока действия
Орган, выдавший указанную лицензию	ФСФР России

Эмитент не выпускал ценных бумаг с обязательным централизованным хранением.

**8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам**

1. Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.2003 (в ред. от 22.07.2008).

2. Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.1998 (в ред. от 26.11.2008, с изм. от 17.03.2009).

3. Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.2000 (в ред. от 03.06.2009).

4. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996 (в ред. от 03.06.2009).

5. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10.07.2002 (в ред. от 30.12.2008).

6. Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 № 115-ФЗ (в ред. от 28.11.2007).

7. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ (в ред. от 29.04.2008).

8. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ (в ред. от 24.07.2007).

9. Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

**8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента**

Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее – НК), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

В соответствии с пп.12 п.2 статьи 149 Налогового Кодекса РФ доходы от операций с ценными бумагами не облагаются налогом на добавленную стоимость.

■ СТАВКИ НАЛОГОВ, УДЕРЖИВАЕМЫХ С ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ И РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ.

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Доход от реализации ценных бумаг	20%			
	(из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%)	20%	13%	30%
Доход в виде дивидендов	9%	15%	9%	15%

#### **ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.**

Вид налога – налог на доходы физических лиц.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

- дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее обособленного подразделения в Российской Федерации;

- *доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций;*
- *иные доходы, получаемые налогоплательщиком в результате осуществления им деятельности в Российской Федерации.*

*Порядок расчета налога:*

*При выплате физическому лицу доходов в виде дивидендов, источником которых является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога отдельно по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате указанных доходов по ставке, предусмотренной пунктом 4 статьи 224 НК РФ (для физических лиц, не являющихся резидентами РФ, ставка установлена п. 3 ст. 224 НК РФ), в порядке, предусмотренном статьей 275 НК РФ.*

*Согласно ст. 275 НК РФ:*

- *по доходам в виде дивидендов, полученным физическим лицом, являющимся налоговым резидентом РФ, от российской организации, сумма налога, подлежащего удержанию из доходов налогоплательщика — получателя дивидендов, определяется по следующей формуле:*

$$H = K \times C_n \times (d - D),$$

*где:*

*H - сумма налога, подлежащего удержанию;*

*K - отношение суммы дивидендов, подлежащих распределению в пользу налогоплательщика - получателя дивидендов, к общей сумме дивидендов, подлежащих распределению налоговым агентом;*

*C<sub>n</sub> - налоговая ставка, установленная пунктом 4 статьи 224 НК РФ;*

*d - общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех налогоплательщиков - получателей дивидендов;*

*D - общая сумма дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде, за исключением дивидендов, облагаемых по ставке 0% согласно подпункту 1 пункта 3 статьи 284 НК РФ к моменту распределения дивидендов в пользу налогоплательщиков - получателей дивидендов, при условии, если данные суммы дивидендов ранее не учитывались при определении налоговой базы, определяемой в отношении доходов, полученных налоговым агентом в виде дивидендов.*

*В случае, если значение H составляет отрицательную величину, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится.*

- *по доходам в виде дивидендов, полученным физическим лицом, не являющимся налоговым резидентом РФ, сумма налога, удерживаемого налоговым агентом из доходов, рассчитывается по каждой такой выплате исходя из суммы выплачиваемых дивидендов по ставке, установленной пунктом 3 статьи 224 НК РФ.*

*В случае если, физическое лицо — получатель дивидендов является резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения, и физическое лицо — получатель дивидендов предоставило официальное подтверждение того, что он является резидентом соответствующего иностранного государства, а также документы, свидетельствующие о полученном доходе и уплате физическим лицом налога с доходов за пределами РФ, подтвержденные налоговым органом соответствующего иностранного государства, при определении суммы налога с доходов в виде дивидендов применяются положения договора (соглашения) об избежании двойного налогообложения между РФ и государством, резидентом которого является физическое — получатель дивидендов.*

*Датой фактического получения дохода является дата выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц*

*При определении доходов от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций учитываются доходы, полученные по следующим операциям:*

- *купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;*
- *купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.*

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как сумма доходов по совокупности сделок с ценными бумагами соответствующей категории, совершенных в течение налогового периода, за вычетом суммы убытков.

*Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком, либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли - продажи.*

*К указанным расходам относятся:*

- *суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;*
- *оплата услуг, оказываемых депозитарием;*
- *комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;*
- *биржевой сбор (комиссия);*
- *оплата услуг регистратора;*
- *налог на наследование, уплаченный налогоплательщиком при получении ценных бумаг в порядке наследования;*
- *налог, уплаченный налогоплательщиком при получении в порядке дарения акций, паев в соответствии с пунктом 18.1 статьи 217 НК РФ;*
- *другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.*

В случае если организацией-эмитентом был осуществлен обмен (конвертация) акций, при реализации акций, полученных налогоплательщиком в результате обмена (конвертации), в качестве документально подтвержденных расходов налогоплательщика признаются расходы по приобретению акций, которыми владел налогоплательщик до их обмена (конвертации).

*При реализации акций (долей, паев), полученных налогоплательщиком при реорганизации организаций, расходами на их приобретение при условии документального подтверждения налогоплательщиком расходов на приобретение акций (долей, паев) реорганизуемых организаций признается стоимость, определяемая:*

- *при реорганизации в форме слияния, присоединения и преобразования, предусматривающей конвертацию акций реорганизуемой организации в акции создаваемых организаций или в акции организации, к которой осуществлено присоединение, стоимость полученных акционерами реорганизуемой организации акций создаваемых организаций или организации, к которой осуществлено присоединение, признается равной стоимости конвертированных акций реорганизуемой организации по данным налогового учета акционера на дату завершения реорганизации (на дату внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности каждого присоединяемого юридического лица - при реорганизации в форме присоединения).*

*В аналогичном порядке осуществляется оценка стоимости долей (паев), полученных в результате обмена долей (паев) реорганизуемой организации.*

- *при реорганизации в форме выделения, разделения, предусматривающей конвертацию или распределение акций вновь создаваемых организаций среди акционеров*

реорганизуемой организации, совокупная стоимость полученных акционером в результате реорганизации акций каждой из созданных организаций и реорганизованной организации признается равной стоимости принадлежавших акционеру акций реорганизуемой организации, определяемой по данным налогового учета акционера.

Стоимость акций каждой вновь создаваемой организации признается равной части стоимости принадлежащих акционеру акций реорганизуемой организации, пропорциональной отношению стоимости чистых активов созданной организации к стоимости чистых активов реорганизуемой организации.

Стоимость акций реорганизуемой организации (реорганизованной после завершения реорганизации), принадлежащих акционеру, определяется как разница между стоимостью приобретения им акций реорганизуемой организации и стоимостью акций всех вновь созданных организаций, принадлежащих этому акционеру.

Стоимость чистых активов реорганизуемой и вновь созданных организаций определяется по данным разделительного баланса на дату его утверждения акционерами в установленном порядке.

В случае реорганизации в форме выделения, предусматривающей приобретение реорганизуемой организацией акций (доли, пая) выделяемой организации, стоимость этих акций (доли, пая) признается равной стоимости чистых активов выделенной организации на дату ее государственной регистрации.

В случае, если стоимость чистых активов одной или нескольких созданных (реорганизованной) с участием акционеров организаций является отрицательной величиной, стоимость приобретения полученных акционером в результате реорганизации акций каждой из созданных (реорганизованной) организаций признается равной части стоимости принадлежавших акционеру акций реорганизуемой организации, пропорциональной отношению величины уставного капитала каждой из созданных с участием акционеров организаций к величине уставного капитала реорганизуемой организации на последнюю отчетную дату, предшествующую реорганизации.

Если налогоплательщиком были приобретены в собственность (в том числе получены на безвозмездной основе или с частичной оплатой) ценные бумаги, при налогообложении доходов по операциям купли-продажи ценных бумаг, погашения инвестиционных паев в качестве документально подтвержденных расходов на приобретение (получение) этих ценных бумаг учитываются также суммы, с которых был исчислен и уплачен налог при приобретении (получении) данных ценных бумаг.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку ценной бумаги, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной



оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

Вычет в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов предоставляется налогоплательщику при расчете и уплате налога в бюджет у источника выплаты дохода либо по окончании налогового периода при подаче налоговой декларации в налоговый орган.

**Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли - продажи ценных бумаг данной категории.**

**Доход по операциям купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.**

**Дата фактического получения дохода:**

- день выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц - при получении доходов в денежной форме;
- день приобретения ценных бумаг.

**К иным доходам налогоплательщика, связанным с операциями по купле-продаже ценных бумаг следует отнести доходы в виде материальной выгоды.**

**Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение. Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.**

**Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.**

**При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии с настоящей статьей, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг, определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым налоговый агент выступает в качестве брокера. При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.**

**Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.**

**Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.**

**При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК.**

## **ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.**

*Вид налога – налог на прибыль.*

*К доходам относятся:*

- *выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);*
- *внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.*

*Налоговая база.*

*Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику Эмитентом. При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.*

*Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.*

*Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:*

*1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;*

*2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;*

*3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.*

*Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.*

*Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).*

*В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:*

*1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;*

*2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения*

соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

**Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.**

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);**
- 2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);**
- 3) по стоимости единицы.**

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК.

**При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.**

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами."

**В состав внереализационных доходов юридических лиц входят доходы от долевого участия в других организациях, в том числе дивиденды, полученные от участия в уставном капитале других организаций.**

**При выплате юридическому лицу доходов в виде дивидендов, источником которых является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога отдельно по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате указанных доходов по ставке, предусмотренной пунктом 3 статьи 284 НК РФ, в порядке, предусмотренном статьей 275 НК РФ.**

**Согласно ст. 275 НК РФ:**

- **по доходам в виде дивидендов, полученным юридическим лицом, являющимся налоговым резидентом РФ, от российской организации, сумма налога, подлежащего удержанию из доходов налогоплательщика — получателя дивидендов, определяется по следующей формуле:**

$$H = K \times C_n \times (d - D),$$

где:

**H** - сумма налога, подлежащего удержанию;

**K** - отношение суммы дивидендов, подлежащих распределению в пользу налогоплательщика - получателя дивидендов, к общей сумме дивидендов, подлежащих распределению налоговым агентом;

**C<sub>n</sub>** - налоговая ставка, установленная пунктом 3 статьи 284 НК РФ;

*д - общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех налогоплательщиков - получателей дивидендов;*

*Д - общая сумма дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде, за исключением дивидендов, облагаемых по ставке 0% согласно подпункту 1 пункта 3 статьи 284 НК РФ к моменту распределения дивидендов в пользу налогоплательщиков - получателей дивидендов, при условии, если данные суммы дивидендов ранее не учитывались при определении налоговой базы, определяемой в отношении доходов, полученных налоговым агентом в виде дивидендов.*

*В случае, если значение Н составляет отрицательную величину, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится.*

- *по доходам в виде дивидендов, полученным юридическим лицом, не являющимся налоговым резидентом РФ, сумма налога, удерживаемого налоговым агентом из доходов, рассчитывается по каждой такой выплате исходя из суммы выплачиваемых дивидендов по ставке, установленной пунктом 3 статьи 284 НК РФ.*

*В случае если, юридическое лицо — получатель дивидендов зарегистрировано на территории государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения, и при условии предоставления юридическим лицом — получателем дивидендов подтверждения места регистрации, заверенного компетентным органом государства, в котором зарегистрировано юридическое лицо — получатель дивидендов, до даты выплаты дохода, в отношении которого международным договором Российской Федерации предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации, в отношении такого дохода производится освобождение от удержания налога у источника выплаты или удержание налога у источника выплаты по пониженным ставкам.*

Сроки уплаты налога на прибыль с дивидендов:

- по доходам в виде дивидендов, выплачиваемым российским организациям, организация, выплачивающая дивиденды, перечисляет сумму налога на прибыль в бюджет в течение 10 дней со дня выплаты дохода.

- по доходам, выплачиваемым иностранным юридическим лицам организация, выплачивающая дивиденды, обязана перечислить соответствующую сумму налога в течение трех дней после дня выплаты (перечисления) денежных средств иностранной организации или иного получения доходов иностранной организацией;

В случае, если доход выплачивается иностранной организации в натуральной или иной неденежной форме, в том числе в форме осуществления взаимозачетов, или в случае, если сумма налога, подлежащего удержанию, превосходит сумму дохода иностранной организации, получаемого в денежной форме, налоговый агент обязан перечислить налог в бюджет в исчисленной сумме, уменьшив соответствующим образом доход иностранной организации, получаемый в неденежной форме.

## 8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

Сведения о выплате дивидендов по обыкновенным акциям:

2009 год	
категория акций (тип)	обыкновенные именные бездокументарные
размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию	1,46 руб.
размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в совокупности по всем акциям одной категории (типа)	121 538 663,6 рублей

наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента	<i>общее собрание акционеров</i>
дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов	<i>25 июня 2009 года</i>
дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов	<i>б/н от 25.06.2009</i>
срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента	<i>60 дней</i>
форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента	<i>в денежной форме, безналичная форма выплаты с привлечением в качестве лица, оказывающего услуги по выплате дивидендов, Регистратора Общества – ОАО «Объединенная регистрационная компания»</i>
отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента	<i>2008 год</i>
общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов	<i>на момент составления настоящего ежеквартального отчета сумма выплаченных дивидендов составила 62 417 780,73 рублей</i>
в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты объявленных дивидендов	<i>на момент составления настоящего ежеквартального отчета, дивиденды выплачены эмитентом не в полном объеме, поскольку срок выплаты еще не наступил.</i>
иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>отсутствуют</i>

<i>2009 год</i>	
категория акций (тип)	<i>обыкновенные именные бездокументарные</i>
размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию	<i>4,76 руб.</i>
размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в совокупности по всем акциям одной категории (типа)	<i>396 249 341,60 рублей</i>
наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента	<i>общее собрание акционеров</i>
дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов	<i>25 июня 2009 года</i>
дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов	<i>б/н от 25.06.2009</i>
срок, отведенный для выплаты объявленных	<i>60 дней</i>

<b>дивидендов по акциям эмитента</b>	
<b>форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента</b>	<i>в денежной форме, безналичная форма выплаты с привлечением в качестве лица, оказывающего услуги по выплате дивидендов, Регистратора Общества – ОАО «Объединенная регистрационная компания»</i>
<b>отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента</b>	<i>1 квартал 2009 года</i>
<b>общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов</b>	<i>на момент составления настоящего ежеквартального отчета сумма выплаченных дивидендов составила 203 499 065,38 рублей</i>
<b>в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты объявленных дивидендов</b>	<i>на момент составления настоящего ежеквартального отчета, дивиденды выплачены эмитентом не в полном объеме, поскольку срок выплаты еще не наступил.</i>
<b>иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению</b>	<i>отсутствуют</i>

Сведения о выплате дивидендов по привилегированным акциям:

<b>2003 год</b>	
<b>категория акций (тип)</b>	<i>привилегированные типа "И"</i>
<b>размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию</b>	<i>0,0001 руб.</i>
<b>размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в совокупности по всем акциям одной категории (типа)</b>	<i>15 рублей</i>
<b>наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента</b>	<i>общее собрание акционеров</i>
<b>дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов</b>	<i>01 апреля 2004 года</i>
<b>дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов</b>	<i>б/н от 01.04.2004</i>
<b>срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента</b>	<i>3 месяца</i>
<b>форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента</b>	<i>в денежной форме, безналичная форма выплаты</i>
<b>отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента</b>	<i>2003 год</i>
<b>общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за</b>	<i>не были выплачены</i>

который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов	
в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты объявленных дивидендов	<i>никто из акционеров не обратился за выплатой дивидендов</i>
иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>отсутствуют</i>

<b>2004 год</b>	
категория акций (тип)	<i>привилегированные типа "И"</i>
размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию	<i>0,0001 руб.</i>
размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в совокупности по всем акциям одной категории (типа)	<i>15 рублей</i>
наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента	<i>общее собрание акционеров</i>
дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов	<i>01 апреля 2005 года</i>
дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов	<i>б/н от 01.04.2005</i>
срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента	<i>3 месяца</i>
форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента	<i>в денежной форме, безналичная форма выплаты</i>
отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента	<i>2004 год</i>
общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов	<i>не были выплачены</i>
в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты объявленных дивидендов	<i>никто из акционеров не обратился за выплатой дивидендов</i>
иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>отсутствуют</i>

<b>2005 год</b>
-----------------

категория акций (тип)	привилегированные типа "И"
размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа)	решение о выплате дивидендов по акциям Эмитентом не принималось

*Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций.*

#### 8.10. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами: *отсутствуют.*

**8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками**

*Эмитентом не осуществлялся выпуск российских депозитарных расписок.*

##### 8.11.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

*Эмитентом не осуществлялся выпуск российских депозитарных расписок.*

##### 8.11.2. Сведения об эмитенте представляемых ценных бумаг

*Эмитентом не осуществлялся выпуск российских депозитарных расписок.*



## Приложение.

### Бухгалтерская отчетность эмитента

Приложение  
к Приказу Минфина РФ  
от 22.07.2003 № 67н  
(с кодами показателей бухгалтерской  
отчетности, утвержденными Приказом  
Министрат РФ № 475, Минфина РФ №  
102н  
от 14.11.2005)

#### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 30 июня 2009 г.

Организация: ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МАГНИТ"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности: Сдача внаем собственного нежилого недвижимого имущества

Организационно-правовая форма/форма собственности

Открытое акционерное общество/Частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес): 350000, Краснодарский край, КРАСНОДАР Г. ул. КОЛХОЗНАЯ УЛ. д. 18,

Форма №1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКВЭД

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОНИФ /

ОКФС

по ОКВЭД

КОДЫ	
0713001	
70771130	
2309085638	
70.20.2	
47	16
384	

Дата утверждения

Дата отправки (принятия)

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
	2	3	4
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	110	0	0
Основные средства	120	581979	577712
Незавершенное строительство	130	135242	142006
Доходные вложения в материальные ценности	135	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	14122744	13646528
Отложенные налоговые активы	145	0	0
Прочие внеоборотные активы	150	0	0
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>150</b>	<b>14839967</b>	<b>14356246</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	160	143
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	2	2
затраты на амортизацию и откорм	212	0	0
затраты в незавершенном производстве	213	0	0
готовая продукция и товары для перепродажи	214	0	0
товары отгруженные	215	0	0
расходы будущих периодов	216	158	141
прочие запасы и затраты	217	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	5662	5665
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	0	0
в том числе покупатели и заказчики	231	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	211563	147853
в том числе покупатели и заказчики	241	144104	42643
Краткосрочные финансовые вложения	250	2363898	2333310
Денежные средства	260	57	533
Прочие оборотные активы	270	0	0
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>2583340</b>	<b>2487504</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>17423307</b>	<b>16853750</b>

Форма 0710001 с.2

ПАССИБ	Код показателя	По начало отчетного года	По конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	410	832	832
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	(0)	(0)
Добавочный капитал	420	16237413	16237413
Резервный капитал	430	108	125
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	0	0
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	108	125
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	140379	198461
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>16378732</b>	<b>16436831</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	510	0	125000
Отложенные налоговые обязательства	515	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	520	0	0
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>0</b>	<b>125000</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	610	0	0
Кредиторская задолженность	620	1044575	31851
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	1003977	2360
задолженность перед персоналом организации	622	881	401
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	60	41
задолженность по налогам и сборам	624	28587	8601
прочие кредиторы	625	11070	20448
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	0	260068
Доходы будущих периодов	640	0	0
Резервы предстоящих расходов	650	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	660	0	0
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>1044575</b>	<b>291919</b>
<b>БАЛАНС</b>			
	<b>700</b>	<b>17423307</b>	<b>16853750</b>
<b>Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах</b>			
Арендованные основные средства	910	0	0
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	0	0
Товары, принятые на комиссию	930	0	0
Списанные в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	0	0
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	0	0
Обеспечения обязательств и платежей выплаченные	960	0	0
Износ жилищного фонда	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	0	0
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	0	0
Прочие ценности, учитываемые на забалансовых счетах	1000	0	0

Руководитель

САПИЦКИЙ С. Н.  
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

СИВАКОВА И. В.  
(расшифровка подписи)

24

2009 г.

2009 г.

Данный документ заверен ЭЦП следующих субъектов: IFNS-2310, ОАО Магнит (231001001).

ОТВЕТ ПРИНЯТ УСПЕШНО.

Протокол приема отчета.

Дата приема отчета: 27/7/2009 14:26

ИНН (ИНН-КПП) организации: 2309085638-231001001

Название организации: ОАО Магнит

Имя файла с отчетом:

NO\_BUN\_2310\_2310\_2309085638231001001\_20090727\_acb40f41-391a-4628-9c73-febf6e8db812.xml

Дата передачи файла: 27/7/2009 12:07

Список форм:

- Форма №1. Бухгалтерский баланс / код: 0710001

- полугодие, год 2009

Данный документ заверен ЭЦП следующих субъектов: IFNS-2310, ОАО Магнит (231001001).

Приложение  
к Приказу Минфина РФ  
от 22.07.2003 № 67н  
(в ред. Приказа Минфина РФ  
от 18.09.2006 № 115н)  
(с изменениями по указанию  
Минфина РФ от 14.11.2003)

# **ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ** за период с 1 января по 30 июня 2009 г.

Организация: ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТ»  
Идентификационный номер налогоплательщика  
Вид деятельности: Сдача внаем собственного недвижимого имущества  
Организационно-правовая форма/форма собственности:  
Открытое акционерное общество/Частная собственность  
Единица измерения: тыс. руб.

Форма №2 по ОКУД  
Дата (год, месяц, число)  
по ОКПО  
ИНН  
по ОКВЭД  
по ОКОНХ /  
ОКФС  
по ОКДИ

КОДЫ	
0710002	
70721130	
2309085638	
70.20.2	
47	16
384	

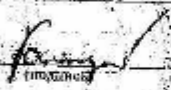
Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	109412	62205
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(17437)	(14747)
Валовая прибыль	029	91975	47458
Коммерческие расходы	030	(0)	(0)
Управленческие расходы	040	(35186)	(30791)
Прибыль (убыток) от продаж	050	56795	16667
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Прогонты к получению	060	232612	131094
Прогонты к уплате	070	(13564)	(50574)
Доходы от участия в других организациях	080	395850	0
Прочие доходы	090	46957	113547
Прочие расходы	100	(57106)	(1427064)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	140	641752	(216360)
Отложенные налоговые активы	141	0	0
Отложенные налоговые обязательства	142	0	0
Текущий налог на прибыль	150	(56344)	(0)
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	190	585408	(216360)
<b>СПРАВОЧНО</b>			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	360027	3673
Валовая прибыль (убыток) на акцию		0	0
Разведенная прибыль (убыток) на акцию		0	0

## РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Форма 07/0002 с.2

Показатель наименование	код	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании		0	0	0	0
Прибыль (убыток) прошлых лет		270	5833	422	923
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств		0	0	0	0
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте		7	69	3	0
Отчисления в оценочные резервы		X	0	X	0
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, не имеющих исковой давности		-	-	-	0

Руководитель:


ГАЛИЦКИЙ С. Н.  
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер


СИБАКОВА И. В.  
(расшифровка подписи)

24

июль

2009 г.

Данный документ заверен ЭЦП следующих субъектов: IFNS-2310; ОАО Магнит (231001001).

ОТВЕТ ПРИНЯТ УСПЕШНО.

Протокол приема отчета.

Дата приема отчета: 27/7/2009 14:26  
ИНН (ИНН-КПП) организации: 2309085638-231001001  
Название организации: ОАО Магнит  
Имя файла с отчетом:  
NO\_VUN2\_2310\_2310\_2309085638231001001\_20090727\_8951d770-83b7-45cb-8539-145d5a778107.xml  
Дата передачи файла: 27/7/2009 12:09  
Список форм:  
- форма №2. Отчет о прибылях и убытках / код: 0710002  
- полугодие, год 2009

Данный документ заверен ЭЦП следующих субъектов: IFNS-2310; ОАО Магнит (231001001).

**Открытое  
акционерное  
общество «Магнит»  
и его дочерние  
общества**

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность  
Годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007

## ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страницы
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007	
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	4
Консолидированные балансы	5
Консолидированные отчеты об изменениях в собственном капитале	6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-45



## ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

### **ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 2 и 3 отчете независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнит» и его дочерних обществ («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007, а также результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

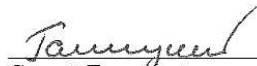
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность на страницах 4-46 за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, была утверждена Советом Директоров Открытого акционерного общества «Магнит», и 30 марта 2009 года от имени Совета Директоров была готова к опубликованию и подписана:

  
Сергей Галицкий  
Генеральный директор

30 марта 2009 года  
Москва, Россия

  
Yachatur Izmbekyan  
Финансовый директор



ЗАО Делойт и Туш СНГ  
Деловой центр «Моховая»  
ул. Воздвиженка, д. 4/7, стр. 2  
Москва, 125009  
Россия

Тел: +7 (495) 787 0600  
Факс: +7 (495) 787 0601  
www.deloitte.ru

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Открытого Акционерного Общества «Магнит»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Магнит» и его дочерних обществ («Группа»), состоящей из консолидированных бухгалтерских балансов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, а также описания основных принципов ведения бухгалтерского учета и примечаний к данной консолидированной финансовой отчетности.

### Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

### Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудитором этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудит • Налоги • Консалтинг • Корпоративные финансы •

Member of  
Deloitte Touche Tohmatsu

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

**Мнение аудитора**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007, а также результаты её консолидированной финансовой деятельности и движения её денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Schöffel & Voorske*

30 марта 2009 года

## ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007  
(в тысячах долларов США)

	Примечания	2008	2007
ВЫРУЧКА	6	5,347,806	3,676,559
СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	7	(4,188,271)	(2,946,515)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1,159,535	730,044
Коммерческие расходы	8	(44,185)	(29,488)
Общехозяйственные и административные расходы	9	(806,103)	(537,353)
Инвестиционные доходы	10	6,896	640
Финансовые расходы	11	(60,176)	(36,101)
Прочие доходы		8,275	5,005
Прочие расходы		(4,653)	(2,631)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		259,589	130,116
РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	12	(71,674)	(32,726)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		187,915	97,390
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		187,625	96,549
Доля миноритарных акционеров		290	841
		187,915	97,390
ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ	13		
Базовая (в долл. США на одну акцию)		2.34	1.34
Разводненная (в долл. США на одну акцию)		2.34	1.34

Примечания на стр. 9-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Подписано от имени Совета Директоров:

  
Сергей Галицкий  
Генеральный директор

30 марта 2009 года

  
Хачатур Помбов  
Финансовый директор

30 марта 2009 года

## ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007  
(в тысячах долларов США)

	Примечания	2008	2007
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	14	1,331,064	1,074,248
Права на аренду земельных участков		18,037	-
Нематериальные активы	15	1,776	1,103
Долгосрочные инвестиции		-	227
		<u>1,350,877</u>	<u>1,075,578</u>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	16	323,336	330,409
Дебиторская задолженность по основной деятельности	17	907	2,415
Авансы уплаченные	18	26,478	49,423
Прочая дебиторская задолженность	19	15,327	25,877
Расходы будущих периодов	20	2,167	2,454
Краткосрочные инвестиции	21	7,842	12,787
Прочие оборотные активы		2,066	118
Денежные средства и их эквиваленты	22	115,055	120,959
		<u>493,178</u>	<u>544,442</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<u><b>1,844,055</b></u>	<u><b>1,620,020</b></u>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Акционерный капитал	23	30	26
Эмиссионный доход	23	646,028	179,427
Собственные акции, выкупленные у акционеров	23	(5,557)	-
Резерв по курсовым разницам		(145,629)	41,103
Нераспределенная прибыль		341,916	206,405
Капитал акционеров материнской компании		<u>836,788</u>	<u>426,961</u>
Доля миноритарных акционеров		-	1,386
<b>итого собственный КАПИТАЛ</b>		<u><b>836,788</b></u>	<u><b>428,347</b></u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Долгосрочные кредиты и облигации	25	123,040	160,780
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	26	39,624	22,664
Отложенные налоговые обязательства	12	18,428	15,811
		<u>181,092</u>	<u>199,255</u>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	27	484,857	437,643
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	28	92,266	42,812
Обязательства по налогу на прибыль		5,847	2,773
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	26	21,825	13,143
Краткосрочные кредиты и займы	29	221,380	496,047
		<u>826,175</u>	<u>992,418</u>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u><b>1,844,055</b></u>	<u><b>1,620,020</b></u>

Примечания на стр. 9-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007  
(в тысячах долларов США)

	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по курсовым разницам	Нераспределенная прибыль	Капитал акционеров материнской компании	Доли миноритарных акционеров	Итого
Сальдо на 1 января 2007	26	-	179,427	15,385	109,856	304,694	545	305,239
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	96,549	96,549	841	97,390
Курсовые разницы	-	-	-	25,718	-	25,718	-	25,718
Итого признанные доходы и расходы	-	-	-	25,718	96,549	122,267	841	123,108
Сальдо на 31 декабря 2007	26	-	179,427	41,103	206,405	426,961	1,386	428,347
Сальдо на 1 января 2008	26	-	179,427	41,103	206,405	426,961	1,386	428,347
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	187,625	187,625	290	187,915
Курсовые разницы	-	-	-	(186,732)	-	(186,732)	(194)	(186,926)
Итого признанные доходы и расходы	-	-	-	(186,732)	187,625	893	96	989
Дополнительный выпуск акций за вычетом расходов на выпуск (Примечание 23)	4	-	466,601	-	-	466,605	-	466,605
Приобретение доли миноритарных акционеров в ООО «Магнит Нижний Новгород» (Примечание 24)	-	-	-	-	(52,114)	(52,114)	(1,482)	(53,596)
Выкуп собственных акций	-	(5,557)	-	-	-	(5,557)	-	(5,557)
Сальдо на 31 декабря 2008	30	(5,557)	646,028	(145,629)	341,916	836,788	-	836,788

Примечания на стр. 9-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007  
(в тысячах долларов США)

	Примечания	2008	2007
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Прибыль до налогообложения		259,589	130,116
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств		87,545	53,102
Амортизацию нематериальных активов		1,251	564
Убытки от выбытия основных средств		1,962	724
Изменение в резерве по сомнительной дебиторской задолженности		1,193	(913)
Инвестиционные доходы		(6,896)	(640)
Финансовые расходы		60,176	36,101
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, без учёта изменений в оборотном капитале		404,820	219,054
Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности		1,676	3,842
Уменьшение авансов уплаченных		22,945	8,647
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		7,441	(9,387)
Уменьшение дебиторской задолженности по налогам		1,748	158
Уменьшение/(увеличение) расходов будущих периодов		287	(1,624)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		7,073	(82,943)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности		47,214	156,242
Увеличение прочей кредиторской задолженности		45,537	14,176
Увеличение/(уменьшение) обязательств по налогам		3,917	(960)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		542,658	307,205
Налог на прибыль уплаченный		(62,431)	(36,359)
Проценты уплаченные		(60,156)	(28,491)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		420,071	242,355
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Приобретение объектов основных средств		(566,531)	(571,014)
Приобретение нематериальных активов		(2,270)	(744)
Приобретение доли миноритарных акционеров	24	(17,981)	-
Поступления от реализации основных средств		3,824	4,333
Приобретение финансовых вложений		(121,944)	(27,511)
Поступления от реализации финансовых вложений		129,467	26,238
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(575,435)	(568,698)

## ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(в тысячах долларов США)*

	Примечания	2008	2007
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Поступления от кредитов и займов		1,594,941	1,522,374
Погашение кредитов и займов		(1,834,786)	(1,153,940)
Оплата расходов по выпуску облигаций		-	(900)
Выкуп пакета акций		(5,557)	-
Погашение задолженности по финансовой аренде		(21,028)	(12,702)
Поступления от выпуска обыкновенных акций	23	479,874	-
Оплата расходов по выпуску акций	23	(13,269)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>200,175</u>	<u>354,832</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		44,811	28,489
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года		120,959	89,789
ВЕЛИЧИНА ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ КУРСА ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		<u>(50,715)</u>	<u>2,681</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	22	<u>115,055</u>	<u>120,959</u>

Примечания на стр. 9-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



## ОАО «МАГНИТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007

## 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 ЗАО «Магнит» было преобразовано в открытое акционерное общество «Магнит» (далее – «Компания» или ОАО «Магнит»). Проведенная реорганизация не отразилась на основных видах деятельности Компании и составе акционеров.

ОАО «Магнит» и его дочерние общества («Группа») осуществляют розничную торговлю товарами народного потребления под торговой маркой «Магнит». Группа занимается как розничной, так и оптовой торговлей. Однако объем оптовых продаж сократился, и в ближайшее время Группа намерена прекратить работу в оптовом секторе.

Розничная торговля осуществляется через ЗАО «Тандер». Вся операционная деятельность Группы ведётся на территории Российской Федерации. Центральный офис Группы расположен по адресу: Российская Федерация, 350072, г. Краснодар, 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 владения	Доля владения
		компаний в 2008 году	компаний в 2007 году
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%	51%
ООО «Тандем»	Розничная торговля продуктами питания в Нижнем Новгороде	100%	51%
ООО «Алкотрейдинг»	Владелец лицензий на продажу алкогольной продукции	100%	100%

Крупнейшие акционеры Компании по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 представлены следующим образом:

Акционер	2008 год		2007 год	
	Количество акций	Доля собственности, %	Количество акций	Доля собственности, %
Галицкий С.Н.	36,563,000	43.92%	36,720,000	51.00%
Labini Investments Ltd. (Кипр)	4,064,512	4.88%	7,402,611	10.28%
Lavreno Ltd. (Кипр)	5,099,964	6.13%	5,160,364	7.17%
Гордейчук В.Е.	2,999,100	3.60%	2,999,100	4.17%
Другие (руководство Группы)	1,942,760	2.33%	2,238,450	3.11%
Акции в свободном обращении	32,576,324	39.14%	17,479,475	24.27%
<b>Итого</b>	<b>83,245,660</b>	<b>100%</b>	<b>72,000,000</b>	<b>100%</b>

## 2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В текущем году Группа применила три выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») интерпретации, применимые к текущему отчетному периоду. Они включают: КИМСФО 11 МСФО 2 «Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров»; КИМСФО 12 «Соглашения о концессии на предоставление услуг»; КИМСФО 14 МСБУ 19 «Ограничение на активы плана с установленными выплатами, минимальные требования к фондированию и их взаимодействие». Применение данных новых интерпретаций не оказало существенного влияния на Группу и ее учетную политику.

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

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	Применимы к периодам, начиная с или позднее
Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»	1 января 2009 года
Поправка к МСФО 2 «Выплаты долевыми инструментами»	1 января 2009 года
Поправка к МСБУ 23 «Затраты по займам»	1 января 2009 года
Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: реклассификация»	1 января 2009 года
Поправка к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»	1 июля 2009 года
Поправка к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	1 января 2009 года
МСФО 3 (пересмотренный) «Объединение предприятий»	1 июля 2009 года
Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	1 января 2009 года
МСФО 8 «Операционные сегменты»	1 января 2009 года
МСБУ 27 (пересмотренный) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	1 июля 2009 года
КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов»	1 июля 2008 года
КИМСФО 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости»	1 января 2009 года
КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность»	1 октября 2008 года
КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам»	1 июля 2009 года
КИМСФО 18 «Переводы активов, полученных от клиентов»	Переводы получены 1 июля 2009 года или позднее

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

### 3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**Заявление о соответствии** – Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Термин «МСФО» включает в себя стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности КМСФО.

**Принципы представления отчетности** – Все предприятия 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 общепринятых принципов и процедур, соответствующих МСФО. В связи с этим в консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена на основе форм бухгалтерской отчетности Группы, составленных по российским стандартам, были внесены корректировки, необходимые для представления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

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

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности является доллар США («долл. США» или «доллар США»), поскольку руководство Компании считает его более удобной валютой представления отчетности для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных балансов;
- все статьи консолидированного отчета об изменениях в капитале, за исключением чистой прибыли за отчетный период, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции;
- все статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках пересчитываются по средним курсам за представленные периоды; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную дату каждого года соответственно. Потоки денежных средств пересчитываются с использованием средних обменных курсов за отчетные годы.

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Соответственно, любой перевод активов и обязательств, выраженных в рублях, в доллары США для целей 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.

#### 4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения, или до даты продажи соответственно.

При подготовке консолидированной годовой финансовой отчетности все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нерезализованные 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.

Прибыль или убытки от приобретения акций в дочерних предприятиях у связанных сторон, находящихся под общим контролем, представляющие собой разницу между затратами на приобретение и долей Группы в балансовой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения, напрямую отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

**Объединение предприятий** – Приобретение дочерних компаний и предприятий третьими сторонами учитывается по методу покупки. Стоимость объединения определяется по совокупной справедливой стоимости на дату обмена активов, переданных Группой, принятых ею обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, в обмен на получение контроля над предприятием с учетом затрат, непосредственно связанных с объединением. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением внеоборотных активов (или групп активов, предназначенных для выделения), которые классифицируются как предназначенные для продажи и отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Гудвилл, возникающий в результате приобретения, отражается в качестве актива и первоначально учитывается по фактической стоимости, которая представляет собой превышение стоимости объединения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании. 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.

Доля миноритарных акционеров в приобретаемом обществе первоначально отражается пропорционально их доле в чистой справедливой стоимости, по которой отражены активы, пассивы и условные обязательства.

Изменения в доле участия в дочернем предприятии, принадлежащей материнской компании, которые не приводят к утрате контроля, должны учитываться как операции с капиталом.

**Операции с компаниями, находящимися под общим контролем** – Приобретение предприятий, 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 предприятия находились под общим контролем. Любая разница между ценой приобретения и приобретёнными чистыми активами отражается в собственном капитале.

Продажа предприятий, 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 предприятия** – Зависимым является предприятие, на которое Группа может оказывать существенное влияние и которое не является ни дочерней организацией, ни совместным предприятием. 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 данную консолидированную финансовую отчетность на основе метода долевого участия, за исключением инвестиций, которые классифицируются как предназначенные для продажи, учитываемые в соответствии с учётной политикой в отношении финансовых активов, приведённой ниже. 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 предприятие) 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, пассивов 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, пассивов 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 предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале зависимых предприятий, за исключением случаев, когда нереализованные убытки свидетельствуют об обесценении переданного актива.

**Гудвилл** – Гудвилл, возникающий в результате приобретения дочернего предприятия, признается активом и оценивается в сумме превышения стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочернего или зависимого предприятия на дату приобретения. Гудвилл первоначально отражается в составе активов по стоимости приобретения и впоследствии учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

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.

Политика Группы, применяемая в отношении гудвилла, возникающего в результате приобретения зависимого общества, описана в пункте «Инвестиции в зависимые предприятия» выше.

**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 предприятиями 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 расчёт. 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.

**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 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:

Описание	Срок полезного использования,
	лет
Здания	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 аренды земельных участков** – Права аренды земельных участков, приобретенные в рамках проектов по строительству гипермаркетов, учитываются отдельно по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка 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	3
Права на аренду (магазины у дома)	4
Компьютерные программы	2
Торговая марка	9
Прочее	2

**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.

**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.

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 ценности** – Товарно-материальные ценности 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 потребуются 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 год. 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. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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.

**Информация по сегментам** – Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и связана, прежде всего, с розничной торговлей продуктами питания. Следовательно, вся деятельность Группы характеризуется одинаковым уровнем рисков, в связи с чем трактуется для целей консолидированной финансовой отчетности как единый сегмент.

**Расходы по кредитам и займам** – Расходы по кредитам и займам, непосредственно относимые на стоимость приобретения, незавершенного строительства или создания активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже требуется существенный период времени, признаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, так же как и все прочие расходы по кредитам и займам.

#### **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 относящихся 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. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 34. 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.

**Ссуды и дебиторская задолженность** – Дебиторская задолженность по основной деятельности, ссуда и прочая дебиторская задолженность с определенными или фиксированными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как «ссуды и дебиторская задолженность». Ссуды 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 долевого инструмента, имеющегося 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 долевого ценного бумага, имеющегося 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 долевого инструмента, выпущенные Группой**

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

**Долевой инструмента** – Долевой инструмента – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Долевые инструмента 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 за 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. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 34.

**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 проблемы, решение которых требует применения оценок и допущений руководства – определение предполагаемых сроков полезного использования основных средств, вопросы обесценения активов и налогообложения.

### *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.

### *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. Одно из наиболее существенных предположений в рамках модели денежных потоков группы – предположение о том, что быстрый рост в российской экономике продолжится, что приведет к увеличению реальных доходов и заработной платы, что соответствует опыту последних лет. Увеличения операционной рентабельности продаж и улучшений в управлении оборотным капиталом не предполагается.

Эти оценки, скорее всего, отличаются от будущих реальных результатов операций и движения денежных средств, и возможно, что эти отличия будут существенными.

**Применимость допущения непрерывности деятельности предприятия**

При подготовке ежегодной финансовой отчетности применялось допущение о непрерывности деятельности. На 2009 год Группа заключила ряд договоров на предоставление кредитных линий на значительные суммы. Директора считают, что для продолжения операционной, инвестиционной и финансовой деятельности у Группы имеется достаточная финансовая поддержка. Руководство Группы тщательно проанализировало потребность в кредитовании и считает, что в будущем бизнес будет доходным. Руководство считает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

**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 годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, представлена следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Розничная торговля	5,326,007	3,647,638
Оптовая торговля	21,237	28,921
Оптовая торговля со связанными сторонами	562	-
<b>Итого</b>	<b>5,347,806</b>	<b>3,676,559</b>

**7. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ**

Себестоимость продаж, классифицированная по виду реализации, за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, представлена следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Розничная торговля	4,167,832	2,919,756
Оптовая торговля	20,439	26,759
<b>Итого</b>	<b>4,188,271</b>	<b>2,946,515</b>

Себестоимость продаж, классифицированная по характеру затрат, за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, представлена следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Себестоимость проданных товаров	4,303,243	2,959,290
Транспортные расходы	79,463	59,983
Убытки от недостачи товарно-материальных запасов	25,337	17,256
Скидки и поощрительные бонусы, полученные от поставщиков	(219,772)	(90,014)
<b>Итого</b>	<b>4,188,271</b>	<b>2,946,515</b>



**8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

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

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Амортизация основных средств	16,415	9,394
Расходы на упаковку и материалы	14,878	11,742
Расходы на рекламу	6,724	2,421
Топливо	4,919	3,467
Транспортные расходы	1,249	2,464
<b>Итого</b>	<b>44,185</b>	<b>29,488</b>

**9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, представлены следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Заработная плата	374,559	241,459
Аренда и коммунальные услуги	183,427	139,194
Налоги, связанные с оплатой труда	90,625	59,855
Амортизация основных средств	71,130	43,708
Налоги (кроме налога на прибыль)	20,158	9,574
Ремонт и техническое обслуживание	17,230	10,812
Услуги банков и кредитных учреждений	11,122	7,155
Расходы на охрану	6,651	5,627
Резерв по неиспользованным отпускам	5,034	3,021
Резерв по сомнительным долгам/(сторнирование резерва по сомнительным долгам)	1,193	(913)
Прочие расходы	24,974	17,861
<b>Итого</b>	<b>806,103</b>	<b>537,353</b>

**10. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ**

Инвестиционные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, представлены следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Проценты по займам	6,863	375
Проценты, начисленные по депозиту, размещенному у связанной стороны	33	219
Прочие инвестиционные доходы	-	46
<b>Итого</b>	<b>6,896</b>	<b>640</b>

**11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

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

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Проценты по займам	30,723	16,776
Проценты по облигациям	19,026	15,965
Проценты по договорам финансовой аренды	10,427	3,360
<b>Итого</b>	<b>60,176</b>	<b>36,101</b>

**12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Расходы Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, составили:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Текущий налог	65,506	28,931
Отложенный налог	6,168	3,795
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>71,674</b>	<b>32,726</b>

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и стоимостью активов и обязательств в отчетности для целей налогообложения.

Движение по отложенным налогам за 2008 и 2007 представлено ниже:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Обязательство на начало года	15,811	14,714
Начисление за год	9,744	3,795
Изменение ставки налога с 24% до 20%	(3,576)	-
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	(3,551)	(2,698)
<b>Отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>18,428</b>	<b>15,811</b>

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

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
Основное средства	17,344	15,452
Прочие	1,084	359
<b>Отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>18,428</b>	<b>15,811</b>

В 2008 и 2007 годах текущая ставка налога на прибыль организаций, действующая в Российской Федерации – местонахождении всех компаний Группы, составляла 24%. В ноябре 2008 года была принята поправка к Налоговому кодексу, уменьшающая налог на прибыль с 24% до 20%, начиная с 1 января 2009 года.

Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении действующей ставки по налогу на прибыль к сумме прибыли до налогообложения, приведенной в финансовой отчетности. Ниже приведена сверка сумм, рассчитанных с применением стандартной ставки налога на прибыль 24%, и суммы фактических расходов по уплате налогов, отраженной Группой в отчете о прибылях и убытках:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Прибыль до налогообложения	259,589	130,116
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 24%	(62,301)	(31,228)
Корректировки:		
Налоговый эффект от убытков в связи с недостатком товарно-материальных запасов, не подлежащий вычету для целей налогообложения	(3,408)	(1,899)
Налоговый эффект от прочих доходов, не учитываемых при расчете налогооблагаемой прибыли		401
Налоговый эффект от прочих расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	(9,541)	-
Влияние изменения ставки налога с 24% до 20% на отложенный налог	3,576	-
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>(71,674)</u></b>	<b><u>(32,726)</u></b>

### 13. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Прибыль, приходящаяся на одну акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, определена с учетом чистой прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, выпущенных в течение года.

Расчет прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, представлен следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	187,625	96,549
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах акций)	80,115	72,000
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долл. США)</b>	<b><u>2.34</u></b>	<b><u>1.34</u></b>

Прибыль, приходящаяся на одну акцию, определялась с использованием средневзвешенного числа акций, находящихся в обращении в течение 2008 и 2007 годов.

Группа не имеет потенциально разводняющих долевых инструментов.

## 14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

	Земельные участки	Здания	Машины и обору- дование	Прочие активы	Незавер- шенное строитель- ство	Обору- дование по договорам финансовой аренды	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 1 января 2007	2,958	157,874	151,523	34,636	150,431	26,194	523,616
Приобретения	29,418	20	71,053	13,811	456,712	35,464	606,478
Перемещения	-	197,615	-	-	(197,615)	-	-
Выбытия	-	(3,704)	(1,446)	(910)	(5)	-	(6,065)
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	1,139	-	(1,139)	-
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	1,450	19,678	13,944	3,085	21,816	3,346	63,319
На 31 декабря 2007	33,826	371,483	235,074	51,761	431,339	63,865	1,187,348
На 1 января 2008	33,826	371,483	235,074	51,761	431,339	63,865	1,187,348
Приобретения	42,255	-	112,562	8,160	385,517	63,726	612,220
Перемещения	-	474,000	-	-	(474,000)	-	-
Выбытия	(47)	(1,456)	(2,985)	(565)	(2,297)	(127)	(7,477)
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	17,759	-	(17,759)	-
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	(12,067)	(135,990)	(55,555)	(12,422)	(59,703)	(17,569)	(293,306)
На 31 декабря 2008	63,967	708,037	289,096	64,693	280,856	92,136	1,498,785
<b>Накопленная амортизация</b>							
На 1 января 2007	-	(5,080)	(43,435)	(2,667)	-	(4,033)	(55,215)
Начисление за год	-	(7,581)	(36,331)	(3,710)	-	(5,480)	(53,102)
Элиминировано при выбытии	-	90	534	384	-	-	1,008
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	(527)	-	527	-
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	-	(635)	(4,302)	(353)	-	(501)	(5,791)
На 31 декабря 2007	-	(13,206)	(83,534)	(6,873)	-	(9,487)	(113,100)
На 1 января 2008	-	(13,206)	(83,534)	(6,873)	-	(9,487)	(113,100)
Начисление за год	-	(18,845)	(50,368)	(7,894)	-	(10,438)	(87,545)
Элиминировано при выбытии	-	364	1,139	177	-	11	1,691
Перевод из аренды в основные средства	-	-	-	(7,721)	-	7,721	-
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	-	4,247	21,886	3,122	-	1,978	31,233
На 31 декабря 2008	-	(27,440)	(110,877)	(19,189)	-	(10,215)	(167,721)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2007	33,826	358,277	151,540	44,888	431,339	54,378	1,074,248
На 31 декабря 2008	63,967	680,597	178,219	45,504	280,856	81,921	1,331,064

По состоянию на 31 декабря 2008 года основные средства остаточной стоимостью 91,885 тыс. долл. США были использованы в качестве обеспечения некоторых краткосрочных кредитов, предоставленных Группе (Примечание 29).

Группе не разрешается предоставлять эти активы в качестве обеспечения других кредитов или продавать их другому юридическому лицу без предварительного разрешения залогодержателя.

**15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 представлены следующим образом:

	Лицензии	Права на аренду	Программное обеспечение	Торговые марки	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2007	158	649	134	72	39	1,052
Приобретения	218	69	247	63	147	744
Выбытия	(125)	(106)	(15)	-	(9)	(255)
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	15	45	20	7	9	96
На 31 декабря 2007	266	657	386	142	186	1,637
На 1 января 2008	266	657	386	142	186	1,637
Приобретения	357	167	1,700	7	39	2,270
Выбытия	(161)	-	(220)	(1)	(25)	(407)
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	(77)	(133)	(292)	(25)	(33)	(560)
На 31 декабря 2008	385	691	1,574	123	167	2,940
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 1 января 2007	(56)	(36)	(5)	(14)	(14)	(125)
Начисление за год	(162)	(136)	(156)	(30)	(80)	(564)
Элиминировано при выбытии	132	28	15	-	8	183
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	(7)	(7)	(7)	(3)	(4)	(28)
На 31 декабря 2007	(93)	(151)	(153)	(47)	(90)	(534)
На 1 января 2008	(93)	(151)	(153)	(47)	(90)	(534)
Начисление за год	(214)	(163)	(776)	(16)	(82)	(1,251)
Элиминировано при выбытии	161	-	220	1	23	405
Корректировка в связи с пересчетом в иностранную валюту	21	49	111	11	24	216
На 31 декабря 2008	(125)	(265)	(598)	(51)	(125)	(1,164)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2007	173	506	233	95	96	1,103
На 31 декабря 2008	260	426	976	72	42	1,776

Расходы на амортизацию включены в прочие расходы (Примечание 9).

**16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

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

	2008	2007
Товары для перепродажи	300,113	316,141
Материалы	23,223	14,268
<b>Итого</b>	<b>323,336</b>	<b>330,409</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года товарно-материальные запасы с приблизительной балансовой стоимостью 3,722 тыс. долл. США (2007 год: 34,983 тыс. долл. США) находились в залоге в качестве обеспечения по краткосрочным кредитам, полученным Группой (Примечания 29). Группе не разрешается предоставлять эти активы в качестве обеспечения других кредитов и требуется поддерживать уровень товарно-материальных запасов в сумме, эквивалентной или превышающей сумму обеспечения.

**17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Дебиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Дебиторская задолженность третьих сторон по основной деятельности	941	2,614
Дебиторская задолженность связанных сторон по основной деятельности	-	3
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(34)	(202)
<b>Итого</b>	<b><u>907</u></b>	<b><u>2,415</u></b>

Средний срок предоставления кредита в оптовой торговле составлял 28 дней в 2008 году. По непогашенной дебиторской задолженности проценты не начисляются.

В остаток торговой дебиторской задолженности Группы на 31 декабря 2008 года включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность на отчетную дату в размере 177 тыс. долл. США, по которой Группа не создавала резерва, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности не произошло и суммы все еще считаются вероятными к получению. У Группы нет обеспечения в отношении данных сумм. Средний срок данной задолженности составляет 45 дней.

Сроки дебиторской задолженности, просроченной, но не обесцененной:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
менее 90 дней	95	1,890
от 90 до 180 дней	47	160
от 180 до 360 дней	3	137
свыше 360 дней	32	430
<b>Итого</b>	<b><u>177</u></b>	<b><u>2,617</u></b>

Изменения в резерве по сомнительным долгам:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Остаток на начало года	202	1,115
Уменьшение резерва, отраженного в отчете о прибылях и убытках	(168)	(913)
<b>Остаток на конец года</b>	<b><u>34</u></b>	<b><u>202</u></b>

При определении возможности взыскания торговой дебиторской задолженности Группа рассматривает все изменения в качестве дебиторской задолженности с даты первоначального предоставления кредита до отчетной даты. Руководство считает, что создание других резервов в отношении задолженности помимо резерва по сомнительным долгам не требуется.

**18. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 уплаченные авансы представлены следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Авансы поставщикам – третьим сторонам	22,812	38,285
Авансы персоналу	3,613	11,117
Авансы поставщикам – связанным сторонам	53	21
<b>Итого</b>	<b>26,478</b>	<b>49,423</b>

**19. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

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

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Налог на добавленную стоимость	4,285	7,580
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон	1,562	2,758
Прочие налоги к возмещению	1,547	-
Расчеты с подотчетными лицами	280	2,774
Претензии к поставщикам	100	136
Прочая	8,914	12,629
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(1,361)	-
<b>Итого</b>	<b>15,327</b>	<b>25,877</b>

У Группы нет обеспечения в отношении данных сумм. Средний срок данной задолженности составляет 45 дней.

Сроки прочей дебиторской задолженности, просроченной, но не обесцененной:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
менее 90 дней	6,397	-
от 90 до 180 дней	1,400	-
от 180 до 360 дней	503	-
свыше 360 дней	-	-
<b>Итого</b>	<b>8,300</b>	<b>-</b>

При определении возможности взыскания прочей дебиторской задолженности Группа рассматривает все изменения качества дебиторской задолженности в период с даты первоначального предоставления кредита до отчетной даты. Директора считают, что создание других резервов в отношении задолженности помимо резерва по сомнительным долгам не требуется.

Изменения в резерве по сомнительной задолженности:

	<b>2008</b>
Остаток на начало года	-
Увеличение резерва, отраженного в отчете о прибылях и убытках	1,361
<b>Сальдо на конец года</b>	<b>1,361</b>

**20. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ**

Расходы будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 представлены следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Расходы, связанные с долгосрочными договорами аренды	1,031	1,537
Расходы на страхование имущества	721	690
Аренда	262	95
Прочие	153	132
<b>Итого</b>	<b>2,167</b>	<b>2,454</b>

**21. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ**

Краткосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 представлены следующим образом:

	<b>Средне- взвешенная процентная ставка</b>	<b>2008</b>	<b>Средне- взвешенная процентная ставка</b>	<b>2007</b>
Краткосрочные займы, предоставленные третьим сторонам	17.46%	6,168	18.17%	12,775
Краткосрочные займы, предоставленные связанным сторонам	6.00%	1,674	8.97%	12
<b>Итого</b>		<b>7,842</b>		<b>12,787</b>

Сумма в размере 4,299 тыс. долл. США, включенная в состав краткосрочных займов, предоставленных третьим сторонам по состоянию на 31 декабря 2008 года, представляет собой займ, предоставленный индивидуальному предпринимателю Полежаеву И.А.

**22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 представлены следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Касса, в рублях	9,990	7,065
Денежные средства в банках, в рублях	60,412	37,958
Денежные средства на депозите, размещенном у связанной стороны, в рублях	9,190	-
Денежные средства в банках, в юанях (валюта Китая)	4	-
Денежные средства в пути, в рублях	35,459	75,936
<b>Итого</b>	<b>115,055</b>	<b>120,959</b>

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банком у магазинов Группы и не помещенные на счёт в банке по состоянию на 31 декабря.

Депозиты в рублях были размещены в ООО КБ «Система», связанной стороне, в 2008 году по ставке 13.75% годовых.



**23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД И СОБСТВЕННЫЕ АКЦИИ, ВЫКУПЛЕННЫЕ У АКЦИОНЕРОВ**

	<b>2008</b> (в тысячах штук)	<b>2007</b> (в тысячах штук)
Разрешенный к выпуску акционерный капитал (обыкновенные акции номинальной стоимостью 0.01 руб.)	200,850	200,850
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал (каждая акция номинальной стоимостью 0.01 руб.)	83,114	72,000
	<b>2008</b> (в тысячах штук)	<b>2007</b> (в тысячах штук)
Остаток на начало года	72,000	72,000
Дополнительный выпуск акций	11,246	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(132)	-
Остаток на конец года	83,114	72,000

В апреле 2008 года Группа выпустила 11,245,660 обыкновенных акций на общую сумму 11,214,891 тыс. руб. (479,874 тыс. долл. США) за вычетом расходов, связанных с выпуском акций, в размере 13,269 тыс. долл. США. Разница между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью акций (466,601 тыс. долларов США) была учтена как эмиссионный доход, полученный в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года.

В течение 2008 года дочернее предприятие Группы, ЗАО «Тандер», выкупило 131,761 акций ОАО «Магнит» на сумму в размере 134,549 тыс. руб. (5,557 тыс. долл. США), которые отражены в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Прибыль, подлежащая распределению, определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета. Эта прибыль может значительно отличаться от прибыли, отраженной в консолидированной отчетности по МСФО.

В 2008 и 2007 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

**24. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЛИ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ В ООО «МАГНИТ НИЖНИЙ НОВГОРОД»**

В декабре 2008 года Группа приобрела оставшуюся долю у миноритарных акционеров (49%) в своем дочернем предприятии ООО «Магнит Нижний Новгород» за 53,596 тыс. долл. США, таким образом став единственным владельцем этого предприятия и его дочернего предприятия ООО «Тандем». Разница между ценой приобретения доли миноритарных акционеров и балансовой стоимостью доли миноритарных акционеров в чистых активах, приобретенных за 52,114 тыс. долл. США, была отражена в качестве уменьшения собственного капитала Группы.

**25. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ОБЛИГАЦИИ**

Долгосрочные кредиты и облигации по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 представлены следующим образом:

	2008		2007	
	Средне- взвешенная процентная ставка	Сумма	Средне- взвешенная процентная ставка	Сумма
Облигации, выпущенные в 2007 году	8.20%	125,705	8.20%	147,132
Облигации, выпущенные в 2005 году	-	-	9.34%	85,287
Raiffeisen Bank	-	-	9.18%	13,648
Краткосрочная часть долгосрочных займов (Примечание 29)	8.20%	(2,665)	9.34%	(85,287)
<b>Итого долгосрочные кредиты</b>		<b>123,040</b>		<b>160,780</b>

**Облигации** – В марте 2007 года Группа выпустила облигации на сумму 5,000,000 тыс. руб., за вычетом прямых затрат на организацию выпуска в сумме 23,025 тыс. руб. (784 тыс. долл. США) со сроком погашения в марте 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года общая сумма непогашенных обязательств составила 3,614,957 тыс. руб. (123,040 тыс. долл. США), 2007 год – 3,631,233 тыс. руб. (147,935 тыс. долл. США), за вычетом прямых затрат, связанных с выпуском, в размере 19,717 тыс. руб. (803 тыс. долл. США), плюс начисленные проценты в размере 78,313 тыс. руб. (2,665 тыс. долл. США), 2007 год – 76,679 тыс. руб. (3,124 тыс. долл. США). Данные облигации обращаются на Московской Межбанковской Валютной Бирже («ММВБ»).

Облигации, выпущенные в 2007 году, на сумму 1,368,767 тыс. руб. (55,763 тыс. долларов США) были приобретены на открытом рынке и удерживаются ЗАО «Тандер». По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа выплатила по остатку облигаций, выпущенных в 2005 году.

**Raiffeisen Bank** – Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 335,000 тыс. руб. (13,648 тыс. долл. США) со сроком погашения в июне-июле 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года непогашенная задолженность по данным кредитным соглашениям составляла 335,000 тыс. руб. (13,648 тыс. долл. США) плюс начисленные проценты в размере 931 тыс. руб. (38 тыс. долл. США). На 31 декабря 2007 года кредитные линии были необеспечены. Процентная ставка представляет собой ставку Мосспрайм + 2.70%.

**26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

Долгосрочные обязательства по финансовой аренде на 31 декабря 2008 и 2007 представлены следующим образом:

	Минимальные арендные платежи 2008	Минимальные арендные платежи 2007	Дисконтирован ная сумма минимальных арендных платежей 2008	Дисконтирован ная сумма минимальных арендных платежей 2007
<b>Суммы, уплачиваемые по финансовой аренде</b>				
В течение одного года	35,676	16,905	31,079	13,143
В период от одного года до двух лет	30,980	13,203	20,602	11,024
В период свыше двух лет	18,827	12,511	9,768	11,640
	85,483	42,619	61,449	35,807
За вычетом будущих расходов по финансированию	(23,928)	(6,759)	-	-
Влияние курсовых разниц	(106)	(53)	-	-
<b>Текущая сумма арендных платежей</b>	<b>61,449</b>	<b>35,807</b>	<b>61,449</b>	<b>35,807</b>
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(21,825)	(13,143)
<b>Сумма, подлежащая погашению более, чем через 12 месяцев</b>			<b>39,624</b>	<b>22,664</b>

Группа заключила ряд договоров аренды транспортных средств с компаниями ООО «Ханса Лизинг», ООО «Райффайзен-Лизинг», ООО «БСЖВ Лизинг», ЗАО «СЖ Финанс», ООО «Де Лаге Ланден Лизинг» и ООО «Каргобулл Финанс» со средним сроком аренды в 2.95 лет. Средняя ставка процента в 2008 году составляла 27.33% (2007 год: 18%). Процентные ставки фиксируются на дату заключения договора. Все договора 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.

Справедливая стоимость арендных обязательств Группы приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

**27. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Кредиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед третьими сторонами	484,857	437,639
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед связанными сторонами (Примечание 30)	-	4
<b>Итого</b>	<b><u>484,857</u></b>	<b><u>437,643</u></b>

Средний срок предоставления кредита по закупкам составил 40 дней в 2008 году и 45 дней в 2007 году. На сумму непогашенного остатка могут быть начислены проценты на основе рыночных ставок по некоторым соглашениям с поставщиками, но за представленные годы Группе не было начислено существенных сумм процентов. Группа установила политику управления финансовыми рисками, обеспечивающую погашение всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

**28. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ**

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Начисленная заработная плата	28,055	23,893
Прочие начисленные обязательства	9,380	5,735
Единый социальный налог	6,707	4,122
Налог на имущество	4,877	2,765
Налог на доходы физических лиц	3,120	3,044
Налог на добавленную стоимость	7	1,064
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	38,226	947
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 30)	1,304	853
Прочие налоги	590	389
<b>Итого</b>	<b><u>92,266</u></b>	<b><u>42,812</u></b>

Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами включает 34,036 тыс. долл. США, представляющих собой непогашенную кредиторскую задолженность за приобретение доли миноритарных акционеров в ООО «Тандем».

## 29. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Краткосрочные кредиты по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 включали:

	По средневзвешенной процентной ставке	2008	По средневзвешенной процентной ставке	2007
Сбербанк, Краснодарский филиал	12.76%	159,189	7.71%	164,914
Raiffeisen Bank	26.36%	17,506	8.93%	44,284
ВТБ	15.00%	17,018	-	-
BSGV	19.69%	13,419	9.03%	40,912
Сбербанк, Северо-Кавказский филиал	14.08%	6,804	8.02%	43,416
Сбербанк, Волго-Вятский филиал	14.58%	3,590	10.00%	8,360
Банк Уралсиб	13.05%	794	10.00%	10,959
Прочие краткосрочные займы	6.54%	395	0%	10
Deutsche bank	-	-	11.00%	40,074
Международный Московский Банк	-	-	9.39%	32,677
Газпромбанк	-	-	10.00%	20,370
Югбанк	-	-	6%	2,883
Кукушкин В.Ю.	-	-	0%	1,727
Эдельвейс	-	-	8%	174
Краткосрочная часть долгосрочных займов (Примечание 25)	8.2%	2,665	9.34%	85,287
<b>Итого краткосрочные займы</b>		<b>221,380</b>		<b>496,047</b>

## 2008 год

**Сбербанк, Краснодарский филиал** – В течение 2008 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 4,685,000 тыс. руб. (159,460 тыс. долл. США) со сроком погашения в октябре-ноябре 2009 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2008 года составляет 4,677,036 тыс. руб. (159,189 тыс. долл. США). По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа передала в залог недвижимое имущество на сумму 2,260,760 тыс. руб. и оборудование на сумму 386,525 тыс. руб. (на общую сумму 90,105 тыс. долл. США).

**Raiffeisen Bank** – В течение 2008 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 550,000 тыс. руб. (18,720 тыс. долл. США) со сроком погашения в апреле 2009 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2008 года составляет 510,745 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 3,585 тыс. руб. (на общую сумму 17,506 тыс. долл. США). На 31 декабря 2008 года кредитные линии были необеспечены.

**ВТБ** – В течение 2008 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 500,000 тыс. руб. (17,018 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе-феврале 2009 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2008 года составляет 500,000 тыс. руб. (17,018 тыс. долл. США). На 31 декабря 2008 года кредитные линии были необеспечены.

**BSGV** – В течение 2008 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 400,000 тыс. руб. (13,615 тыс. долл. США) со сроком погашения в октябре 2009 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2008 года составляет 391,563 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 2,596 тыс. руб. (на общую сумму 13,419 тыс. долл. США). На 31 декабря 2008 года кредитные линии были необеспечены.

**Сбербанк, Северо-Кавказский филиал** – В течение 2008 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 200,000 тыс. руб. (6,807 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе 2009 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2008 года составляет 199,690 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 225 тыс. руб. (на общую сумму 6,804 тыс. долл. США). На 31 декабря 2008 года кредитные линии были обеспечены.

**Сбербанк, Волго-Вятский филиал** – В течение 2008 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 105,000 тыс. руб. (3,574 тыс. долл. США) со сроком погашения в апреле 2010 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2008 года составляет 105,474 тыс. руб. плюс начисленные проценты (на общую сумму 3,590 тыс. долл. США). В качестве обеспечения были использованы товары, находящиеся в обороте, с приблизительной балансовой стоимостью 109,352 тыс. руб. (3,722 тыс. долл. США) и недвижимое имущество с приблизительной стоимостью 52,305 тыс. руб. (1,780 тыс. долл. США) (общей стоимостью 5,502 тыс. долл. США).

**Банк Уралсиб** – В течение 2008 года Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 40,000 тыс. руб. (1,361 тыс. долл. США) со сроком погашения в апреле 2009 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2008 года составляет 23,341 тыс. руб. (794 тыс. долл. США). На 31 декабря 2008 года кредитные линии были обеспечены.

#### 2007 год

**Сбербанк, Краснодарский филиал** – Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 4,048,000 тыс. руб. (164,914 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе-апреле 2008 года. На 31 декабря 2007 года кредитные линии были обеспечены.

**Облигации** – В ноябре 2005 Группа выпустила облигации на сумму 2,000,000 тыс. руб. (69,486 тыс. долл. США) со сроком погашения в ноябре 2008 года. Проценты выплачиваются два раза в год (в мае и ноябре). Данные облигации обращаются на Московской Межбанковской Валютной Бирже («ММВБ»).

**Сбербанк, Северо-Кавказский филиал** – Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 1,065,000 тыс. руб. (43,388 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе-феврале 2008 года. На 31 декабря 2007 года кредитные линии были обеспечены.

**Raiffeisen Bank** – Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 1,085,000 тыс. руб. (44,202 тыс. долл. США) со сроком погашения в апреле 2008 года. На 31 декабря 2007 года кредитные линии были обеспечены.

**BSGV Bank** – Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 1,000,000 тыс. руб. (40,740 тыс. долл. США) со сроком погашения в мае 2008 года. На 31 декабря 2007 года кредитные линии были обеспечены.

**Deutsche bank** – Группа выпустила векселя на сумму 1,034,048 тыс. руб. (42,127 тыс. долл. США) со сроком погашения в июне 2008 года. На 31 декабря 2007 года кредитные линии были обеспечены.

**Международный Московский Банк** – Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 1,000,000 тыс. руб. (40,740 тыс. долл. США) со сроком погашения в январе-марте 2008 года. На 31 декабря 2007 года кредитные линии были обеспечены.

**Газпромбанк** – Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 1,000,000 тыс. руб. (40,740 тыс. долл. США) со сроком погашения в марте 2008 года. На 31 декабря 2007 года кредитные линии были обеспечены.

**Банк Уралсиб** – Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 335,000 тыс. руб. (13,648 тыс. долл. США) со сроком погашения в мае-октябре 2008 года. В качестве обеспечения были использованы основные средства с приблизительной балансовой стоимостью 15,018 тыс. руб. (612 тыс. долл. США), оборудование с приблизительной балансовой стоимостью 112,461 тыс. руб. (4,582 тыс. долл. США) и товары с приблизительной балансовой стоимостью 399,644 тыс. руб. (16,281 тыс. долл. США).

**Сбербанк, Волго-Вятский филиал** – Группа заключила ряд соглашений об открытии кредитных линий на общую сумму 275,000 тыс. руб. (11,203 тыс. долл. США) со сроком погашения в марте-октябре 2008 года. В качестве обеспечения были использованы товары с приблизительной балансовой стоимостью 459,060 тыс. руб. (18,702 тыс. долл. США) и оборудование с приблизительной балансовой стоимостью 42,530 тыс. руб. (1,733 тыс. долл. США).

**Югбанк** – Группа заключила ряд кредитных договоров со сроком погашения в марте 2008 года. Общая сумма задолженности на 31 декабря 2007 года составляет 70,596 тыс. руб. плюс начисленные проценты в размере 169 тыс. руб. (на общую сумму 2,883 тыс. долл. США). На 31 декабря 2007 года кредитные линии были необеспечены.

**Кукушкин Владимир Юрьевич** – Группа заключила соглашение о предоставлении займа со сроком погашения в январе-марте 2008 года. Заем является процентным.

**Эдельвейс** – Группа заключила ряд кредитных договоров со сроком погашения в октябре 2008 года. На 31 декабря 2007 года кредитные соглашения были необеспечены.

### 30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Конечной контролирующей стороной Группы является г-н Галицкий С.Н. (Примечание 1).

В ходе своей деятельности Группа проводит различные операции со связанными сторонами, за исключением займов, предоставленных связанным сторонам. Связанные стороны, связанные с Группой посредством ключевого управленческого персонала и, главным образом, закупают у Группы оборудование, получают кредиты и Группа держит денежные средства на банковских депозитах у связанных сторон.

Займы связанным сторонам со сроком погашения в августе-декабре 2009 и апреле-декабре 2007 годов, являются процентными и необеспеченными. Эти займы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, поскольку эффект дисконтирования незначителен. Непогашенная задолженность по операциям со связанными сторонами ничем не обеспечена и будет погашена денежными средствами. Не было выдано или получено никаких гарантий.

Расходы в отношении безнадежной или сомнительной задолженности по суммам, причитающимся от связанных сторон, не признавались.

Расчеты со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 представлены следующим образом:

	2008		2007	
	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания
Депозиты	9,190	-	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	-	3	-
Авансы уплаченные	53	-	21	-
Прочая дебиторская задолженность	1,562	-	2,758	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	-	4	-
Прочая кредиторская задолженность	1,304	-	853	-
Займы выданные	1,674	-	12	-

Сделки Группы со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007, представлены следующим образом:

	2008		2007	
	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания
Приобретение основных средств	14,061	-	36,787	-
Арендная плата полученная	903	-	256	-
Оптовая реализация	562	-	-	-
Продажа товаров	-	-	4,084	-
Прочая реализация товаров и услуг	3,182	-	2,692	-
Арендная плата уплаченная	59	-	557	-
Проценты по депозитам	33	-	216	-
Предоставленные займы	2,123	-	-	-
Депозиты	10,863	-	-	-

Текущие вознаграждения управляющих сотрудников Группы и членов Совета директоров компаний Группы за 2008 год составили 3,631 тыс. долл. США, (2007 год: 1,054 тыс. долл. США).

### 31. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЛОЖЕНИЯМ ВО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ И АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 Группой были заключены соглашения, связанные с приобретением основных средств:

	2008	2007
Обязательства по приобретению объектов основных средств	181,877	21,167

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

	2008	2007
В течение одного года	76,464	89,796
В течение 2-5 лет, включительно	94,496	98,237
По истечении 5-летнего срока	29,911	7,926
<b>Итого</b>	<b>200,871</b>	<b>195,959</b>



### 32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не было значительных событий.

### 33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

*Судебные процессы* – Группа время от времени являлась и продолжает являться участником судебных процессов и решений, ни один из которых, как в отдельности, так и в совокупности, 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 предприятий, 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.

*Неустойчивость на мировом и российском финансовых рынках* – В последние месяцы крупнейшие мировые экономики испытывали непостоянство на рынках капитала и кредитных рынках. Некоторое количество финансовых учреждений были либо обанкрочены, либо переданы другим финансовым учреждениям и/или были профинансированы правительством. Как результат неопределенности на мировых и российских рынках капитала и кредитных рынках, и несмотря на возможно стабилизирующие меры, которые могут быть введены российским правительством, на дату подписания этой отчетности может существовать экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования как Компании, так ее контрагентов. Экономическая неопределенность может существовать и в ближайшем будущем и существует вероятность того, что рыночная стоимость активов Компании может быть ниже их балансовой стоимости, что может оказывать соответствующее влияние на прибыльность Компании.

**34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

По мнению руководства Группы справедливая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно равна их текущей балансовой стоимости, вследствие того, что большинство финансовых активов и пассивов Группы являются по своему характеру краткосрочными. Долгосрочные облигации, выпущенные Группой в 2007 году, котируются на Московской Межбанковской Валютной Бирже и их справедливая стоимость на 31 декабря 2008 года составляет 68,225 тыс. долл. США (2007 год: 80,546 тыс. долл. США).

**Управление капиталным риском**

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечаниях 25 и 29, денежные средства и их эквиваленты, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в Примечании 23.

**Отношение заёмного капитала к собственному капиталу**

Руководство ежегодно оценивает структуру капитала Группы. В рамках этого анализа руководство рассматривает показатель стоимости капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Целевой коэффициент отношения чистых заемных средств к собственному капиталу Группы составляет до 100%.

Соотношение заемных и собственных средств на 31 декабря 2008 года представлено следующим образом:

	2008	2007
Задолженность	344,420	656,827
Денежные средства и их эквиваленты	(115,055)	(120,959)
Чистая задолженность	229,365	535,868
Собственный капитал	836,788	428,347
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	27%	125%

Задолженность определяется как долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы. Собственный капитал включает весь капитал и резервы Группы.

**Категории финансовых инструментов**

Подробная информация о принятой учетной политике и методах, в том числе критериях признания, базе оценки и принципах признания доходов и расходов по каждому классу финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов, раскрыта в Примечании 4 «Основные принципы учётной политики».

	2008	2007
<b>Финансовые активы</b>		
Займы и дебиторская задолженность	19,966	33,844
<b>Финансовые обязательства</b>		
Амортизированная стоимость	988,839	1,175,862

#### **Управление валютным риском**

Группа не подвержена валютным рискам, так как она не ведёт никакой деятельности или торговых операций в иностранной валюте, и Группа не имеет дочерних предприятий, расположенных за пределами Российской Федерации.

#### **Управление процентным риском**

Деятельность Группы подвержена процентному риску, так как предприятия Группы привлекают заемные средства под фиксированные и плавающие процентные ставки. Группа осуществляет управление этим риском за счет снижения объема кредитов и займов с плавающими процентными ставками.

Риски Группы, связанные с процентными ставками по финансовым активам и обязательствам, более подробно рассматриваются ниже.

##### *Чувствительность к колебаниям процентной ставки*

Анализ чувствительности проводился исходя из подверженности риску колебаний процентной ставки по производным финансовым инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не будет погашена в течение года. При подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководителей Группы используется увеличение или уменьшение процентной ставки на 500 базисных пунктов, что соответствует сделанной руководством оценке обоснованно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентная ставка была увеличена/снижена на 500 базисных пунктов, а все другие переменные при этом оставались бы неизменными, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была бы уменьшена/увеличена на 429 тыс. долл. США.

#### **Управление кредитным риском**

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. 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.

Дебиторская задолженность представлена относительно малым количеством оптовых клиентов. Группа осуществляет постоянную оценку платежеспособности в отношении финансового состояния дебиторской задолженности.

Кредитный риск Группы не ограничен одним контрагентом или группой контрагентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет контрагентов как обладающих аналогичными характеристиками, если они являются связанными сторонами. Концентрация кредитного риска не превышала 5% от общей суммы денежных активов за представленные в отчетности годы.

**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.

**Данные о риске ликвидности и процентом риске Группы**

В таблицах ниже приведены подробные данные об остающихся сроках действия производных финансовых обязательств Группы по имеющимся договорам. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы по состоянию на самую раннюю дату, на которую может потребоваться их погашение. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по погашению основной суммы долга.

		Средне- взвешенная эффе- ктивная про- центная ставка, %	от 3 месяцев до 1 года				Всего	
			Менее 1 месяца	1-3 месяца	1-5 лет	Более 5 лет		
<b>2008 год</b>								
Беспроцентные			495,544	80,084	8	-	-	575,636
Обязательства по финансовой аренде	27.47		3,131	6,196	26,349	49,807	-	85,483
Инструменты с переменной процентной ставкой	25.87		497	749	15,536	3,520	-	20,302
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	11.25		20,306	69,169	136,383	151,703	-	377,561
			<b>519,478</b>	<b>156,198</b>	<b>178,276</b>	<b>205,030</b>	<b>-</b>	<b>1,058,982</b>
<b>2007 год</b>								
Беспроцентные	-		364,920	101,831	-	21	-	466,772
Обязательства по финансовой аренде	-		1,625	3,142	12,139	25,714	-	42,620
Инструменты с переменной процентной ставкой	8.00		922	42,075	50,210	7,502	-	100,709
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7.37		2,312	198,506	247,367	200,440	-	648,625
			<b>369,779</b>	<b>345,554</b>	<b>309,716</b>	<b>233,677</b>	<b>-</b>	<b>1,258,726</b>

В таблице ниже приведены подробные данные об ожидаемых сроках действия непроизводных финансовых активов Группы. Данные приведены на основе недисконтированных сроков, оставшихся до погашения по финансовым активам согласно договорам, включая проценты, которые будут начислены по таким активам, за исключением случаев, когда Группа ожидает, что движение денежных средств произойдет в другом отчетном периоде.

	Средне- взвешенная эффе- ктивная про- центная ставка, %	Менее 1 месяца	1-3 месяца	от 3 месяцев до 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Всего
<b>2008 год</b>							
Беспроцентные	-	10,703	3,607	629	-	-	14,939
Инструменты с переменной процентной ставкой	-	-	-	-	-	-	-
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	18.65	1,811	4,550	2,712	-	-	9,073
		<b>12,514</b>	<b>8,157</b>	<b>3,341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24,012</b>
<b>2007 год</b>							
Беспроцентные	-	3,202	811	206	-	166	4,385
Инструменты с переменной процентной ставкой	-	-	-	-	-	-	-
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	19.00	1,399	7,481	4,897	70	-	13,847
		<b>4,601</b>	<b>8,292</b>	<b>5,103</b>	<b>70</b>	<b>166</b>	<b>18,232</b>

Группа имеет доступ к кредитным ресурсам на сумму 7,328,910 тыс. руб. (249,449 тыс. долл. США), из которых 893,720 тыс. руб. (30,419 тыс. долл. США) остаются неиспользованными на 31 декабря 2008 года. Группа рассчитывает погасить свои прочие обязательства за счёт денежных потоков по основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.