

Предварительно утвержден
Советом директоров
ОАО «ТД «КОПЕЙКА»
Протокол №19/08 от 29.05.2008 года
Председатель Совета директоров

_____ Д.И. Коробков

Утвержден
Общим годовым собранием акционеров
ОАО «ТД «КОПЕЙКА»
Протокол № 8 от 14.07.2008 года
Председатель Общего собрания
акционеров

_____ Д.И. Коробков

ГODOVOЙ ОТЧЕТ ОАО «ТД «КОПЕЙКА» за 2007 год

Генеральный директор Открытого акционерного
общества «Торговый Дом «КОПЕЙКА»

Дата “ 26 ” _____ мая _____ 2008 г.

(подпись) С.Е. Солодов
(И.О. Фамилия)

Главный бухгалтер Открытого акционерного общества
«Торговый Дом «КОПЕЙКА»

Дата “ 26 ” _____ мая _____ 2008 г.

(подпись) Ю.Р. Михалева
(И.О. Фамилия)
М.П.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Введение.....	3
2. Общая информация об Обществе.....	4
2.1. Положение ГК «КОПЕЙКА» в отрасли.....	5
2.2. Структура ГК «КОПЕЙКА».....	7
2.3. Приоритетные направления деятельности ГК «КОПЕЙКА».....	8
2.4. Состав органов управления Общества.....	11
2.4.1. Совет директоров Общества.....	12
2.4.2. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа (Генерального директора) Общества.....	16
2.4.3. Вознаграждение органов управления Общества.....	17
2.5. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения.....	18
2.6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества.....	23
3. Итоги деятельности в 2007 году.....	27
3.1. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности.....	27
3.2. Аудиторское заключение по годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2007 год.....	28
3.3. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.....	29
3.4. Сделки, совершенные Обществом в 2007 году.....	30
3.4.1. Перечень совершенных Обществом в 2007 году крупных сделок.....	30
3.4.2. Перечень совершенных Обществом в 2007 году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность	31
4. Перспективы развития Общества.....	33

1. Введение

Открытое акционерное общество «Торговый Дом «КОПЕЙКА» (далее по тексту – ОАО «ТД «КОПЕЙКА», Общество, Компания) – является одним из крупнейших операторов розничной торговли на российском рынке. Первый магазин под брэндом «КОПЕЙКА» был открыт в 1998 году по стандартам таких западных сетей эконом-класса, как Aldi и Lidl, и стал первым российским дискаунтером (магазином низких цен). По состоянию на 31.12.2007 г. торговая сеть «КОПЕЙКА» насчитывала 438 магазинов, из них 416 – собственные, 22 действуют в рамках программы франчайзинга.

Миссия Компании - стать примером эффективности предоставления услуги в формате «дискаунтер» на рынке продовольственной розницы России, предлагая широким слоям населения качественные продукты по доступным и справедливым ценам. Способствовать развитию российских регионов через создание новых рабочих мест и соблюдение принципов добросовестного налогоплательщика, принимая активное участие в реализации социальных проектов.

Все универсамы являются магазинами самообслуживания, а технологические операции максимально стандартизированы, что позволяет сокращать издержки, сохраняя высокое качество. Все магазины сети «КОПЕЙКА» оборудованы и оформлены в соответствии со строгими корпоративными стандартами, оснащены современными системами вентиляции и освещения. Интерьер магазинов выполнен в красно-белой цветовой гамме.

Более 90% товаров поставляется в магазины из распределительных центров, что позволяет максимально эффективно использовать площадь магазинов и получать значительные скидки у поставщиков. Кроме того, поставка товаров в магазины осуществляется собственным транспортом Компании, что приводит к снижению транспортных расходов.

С целью повышения эффективности управления Компания реализовала проект по созданию единой корпоративной информационной системы, ядром которой является программный комплекс SAP R/3. Обмен информацией между территориально удаленными подразделениями компании (магазинами, центральным офисом и распределительными центрами) осуществляется по выделенным каналам передачи данных в режиме реального времени.

Компания является одним из инициаторов создания Ассоциации компаний розничной торговли (АКОРТ) и участником «Социальной программы российского бизнеса», проводимой Ассоциацией менеджеров.

2. Общая информация об Обществе

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Торговый Дом «КОПЕЙКА».

на английском языке: Open Joint-Stock Company «Torgoviy Dom «КОПЕЙКА»

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «ТД «КОПЕЙКА»

на английском языке: OJSC «TD «КОПЕЙКА»

Место нахождения: 127560, Российская Федерация, г. Москва, ул. Коненкова, дом 5, почтовый адрес: 127287, г. Москва, Петровско-Разумовский проезд, 28;

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1057748983962

дата регистрации: 09 ноября 2005 г.

наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

ИНН: 7715582470

Коды основных отраслевых направлений деятельности Общества согласно ОКВЭД: 51.1, 52.1, 65.23, 65.23.1, 65.23.3, 65.23.5, 74.15, 70.12, 74.12, 74.13

Общество создано на неопределенный срок в результате преобразования Общества с ограниченной ответственностью «Торговый Дом «КОПЕЙКА».

Уставный капитал Общества составляет 2 725 146 270 (Два миллиарда семьсот двадцать пять миллионов сто сорок шесть тысяч двести семьдесят) рублей.

Разбивка уставного капитала Общества на обыкновенные и привилегированные акции:

Обыкновенные акции:

Общая номинальная стоимость: 2 725 146 270 (Два миллиарда семьсот двадцать пять миллионов сто сорок шесть тысяч двести семьдесят) рублей

Доля в уставном капитале: 100%.

Привилегированные акции:

Общая номинальная стоимость: 0 рублей;

Доля в уставном капитале: 0%.

Цель создания Общества в соответствии с Уставом – извлечение прибыли посредством осуществления предпринимательской деятельности.

Основной хозяйственной деятельностью Общества является:

- организация и управление розничными сетями по продаже продовольственных и непродовольственных товаров;
- привлечение инвестиций и финансирования для развития сетевой торговли продовольственными и непродовольственными товарами;
- осуществление инвестиций в дочерние общества.

2.1. Положение ГК «КОПЕЙКА» в отрасли

Под управлением ОАО «ТД «КОПЕЙКА» находятся компании группы «КОПЕЙКА». В данном пункте информация приводится по группе в целом.

На протяжении последних нескольких лет розничная торговля является одной из самых быстрорастущих отраслей экономики в России. По оценкам МЭРТ, объем российского розничного рынка в 2007 году составил 421 млрд долл., что более чем на 15% больше чем в 2006 году. За последние три года оборот в этой сфере развивался более высокими темпами, чем другие отрасли экономики, со среднегодовым приростом в 13,8%. Согласно оценкам участников рынка, в ближайшие пять лет темпы роста отрасли сохранятся на высоком уровне – 13-16% в год.

В рейтинге индекса страновой привлекательности для развития розничной торговли, составленном компанией АТ Kearney в 2007 г., Россия сохранила свое положение в тройке стран с наиболее благоприятными условиями. Она занимает второе место после Индии.

Ключевым фактором, стимулирующим увеличение розничного товарооборота в России, продолжает оставаться рост реальных доходов населения. Динамика реальных располагаемых денежных доходов населения в январе 2008 г. в сравнении с январем 2007 г. существенно ускорилась (несмотря на ускорение инфляции) – прирост составил 12,9% (в январе 2007 г. – 8,1%) при приросте реальной заработной платы – прирост 15,8% (17,7 %).

Доля продовольственных товаров в общем обороте розничной торговли в 2007 году составляет 45%.

Рост рынка розничной торговли продуктами питания 2008-2011 гг. продолжится и составит ~290 млн \$ к 2012 г. При этом среднегодовой рост современных форматов в России в 2008-2011 гг. прогнозируется на уровне 30% в год. Согласно экспертным оценкам, доля современных форматов (гипер- и супермаркетов, дискаунтеров) в структуре оборота розничного рынка к 2011 г. составит около 50%. Из них 15% придется на долю дискаунтеров.

Региональная структура оборота розничной торговли России отличается существенной неравномерностью: 51,1% оборота розничной торговли приходится на 10 субъектов РФ (Москва, Московская область, Санкт-Петербург, Свердловская область, Краснодарский край, Самарская область, Республика Татарстан, Тюменская область, Челябинская и Ростовская области). При этом доля крупнейших субъектов РФ снижается (на 1,5-2% в год), что в первую очередь обусловлено низкими темпами роста розничного товарооборота в Москве.

Несмотря на активное развитие розничной торговли степень концентрации рынка мала - в 2006 году доля 4 крупнейших игроков рынка не превышала 6%. В 2007 году оценочно доля составляет 7,5%. В европейских странах данный показатель превышает 50%.

Низкая концентрация создает предпосылки для усиления конкуренции розничных сетей. На данный момент розничные сети усиливают региональную экспансию как за счет органического роста, так и посредством слияний и поглощений, развивают мультиформатность сетей.

Ритейлер	Название сети (сетей)	Количество магазинов	Представленность в регионах	Основные форматы	Средний чек (руб.)	Выручка в 2007 году (млн \$)	% за год
ООО "Х5 Ритейл групп"	"Пятерочка", "Перекресток", "Меркадо", «Карусель»	853	Центральный, Северо-Западный, Уральский, Сибирский, Приволжский ФО	Супермаркет, дискаунтер гипермаркет	217	5 320	53%
ОАО "Магнит"	"Магнит"	2197	Центральный, Северо-Западный, Южный, Приволжский, Уральский ФО	Дискаунтер, гипермаркет	103	3 676	47%
ОАО "Торговый дом "Копейка""	"Копейка"	438	23 региона	Дискаунтер	205	1 490	53%
ОАО "Дикси групп"	"Дикси", "Мегамаст",	388	Центральный, Уральский,	Дискаунтер, гипермаркет,	171	1 433	42%

2.2. Структура ГК «КОПЕЙКА»

Группа компаний «КОПЕЙКА» (далее – ГК «КОПЕЙКА») включает ОАО «ТД «КОПЕЙКА», дочерние предприятия ОАО «ТД «КОПЕЙКА» и иные компании, входящие в группу лиц ОАО «ТД «КОПЕЙКА», связанные с торговлей через сеть «КОПЕЙКА».

В настоящее время операции сети распространяются на 23 региона России (Центрального и Приволжского федеральных округов), на территории которых проживает 34% населения РФ и формируется 44% оборота розничной торговли продовольственными товарами. Наибольшая часть – 126 из 438 или 29% – магазинов сети расположена в Москве, 79 магазинов действуют в Московской области, 90 – в близлежащих областях, 62 – в Нижегородской и близлежащих областях, 39 – в Самарской и близлежащих областях, 42 – в Воронежской и близлежащих областях.

На 31 декабря 2007 года создано 6 региональных дирекций – РД Москва, РД Московская область, РД Центр, РД Воронеж, РД Нижний Новгород, РД Самара.

Флагманом является Московский Дивизион (региональные дирекции Москва, Московская область и Центр). По данным на 31 декабря 2006 года он насчитывал 242 универсама в Москве, Московской, Тверской, Ярославской, Рязанской, Тульской, Калужской, Смоленской, Брянской, Владимирской, Костромской областях. На конец 2007 г. большая часть – 126 из 295 магазинов Московского Дивизиона - сосредоточена в Москве, 79 магазинов действуют в Московской области, 15 – в Рязанской области, 18 – в Ярославской области, 13 – в Тульской области, 12 – в Калужской области, еще 32 – в остальных областях центральной части России. К концу 2007 года три региональные дирекции обслуживают два распределительных центра – в г. Видное и в г. Люберцы.

Региональная дирекция Самара начала работу после приобретения ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 100% долей в ООО «ТФ «Самара-Продукт» 04 апреля 2006г. На 01 января 2007 года это - 26 универсамов, 19 из которых работают в Самаре и 7 – в близлежащих городах. В начале осени 2006 года был реализован проект по вводу в эксплуатацию распределительного центра «Самара». В 2007 году были открыты магазины также в Саратовской области, в перспективе планируется открывать магазины в Пензенской и Оренбургской областях.

Региональная дирекция Воронеж развивает свою деятельность с середины 2006 г., когда были открыты первые собственные магазины в Воронежской области. По данным на 31 декабря 2006 г. в дирекции работает 19 универсамов в Воронежской, Тульской, Курской, Белгородской, Липецкой, Орловской, Тамбовской областях. В 2006 году Региональную дирекцию обслуживал временный распределительный центр «Воронеж», постоянный распределительный центр открыт в июле 2007 г.

2.3. Приоритетные направления деятельности ГК «КОПЕЙКА»

План дальнейшего развития ГК «КОПЕЙКА» предполагает активную региональную экспансию. Существующая система логистики ГК «КОПЕЙКА» обеспечивает возможность надежного снабжения торговой сети в радиусе до 300 км от действующих распределительных центров. На этом принципе основывается программа регионального развития ГК «КОПЕЙКА»: так, в «первый круг» входят населенные пункты, расположенные на расстоянии до 300 км Москвы (Владимир, Калуга, Рязань, Тверь, Тула, Ярославль), – торговые точки в таких городах возможно обслуживать посредством уже существующих центров дистрибуции. Через некоторое время, когда торговая сеть в регионе набирает необходимую мощность, в нем организуется уже свой распределительный центр дистрибуции и по аналогичной схеме начинается освоение новых территорий. По оценкам Компании, выход каждого дивизиона на полную мощность будет занимать 3-4 года. В настоящее время до 90% новых торговых объектов ГК «КОПЕЙКА» приходится на регионы.

Одним из стратегических направлений развития Компании стало создание и продвижение программы Private Label, позволяющей независимо от рыночной ситуации сохранять высокую рентабельность бизнеса. На настоящий момент Компании принадлежат торговые марки (сведения о государственной регистрации товарных знаков по состоянию на 31.12.2007 г.):

Товарный знак «Ромашкино» словесное	№252244 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 25.07.03
Товарный знак «Ромашкино» (молоко 1)	№257491 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 22.10.2003
Товарный знак «Ромашкино» (сметана)	№257490 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 22.10.2003
Товарный знак «АХИЛ» (моющие средства)	№266852 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 10.04.2004
Товарный знак «Ромашкино» (кефир/ряженка-изо/цв)	№271901 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 13.07.2004
Товарный знак «Ромашкино» (молоко 2)	№274623 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 03.09.2004
Товарный знак «Ромашкино» (комбинир. 4 класса)	№271756 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 12.07.04
Товарный знак "РЕСТОРИЯ"(морож.мяс.полуфабрикаты)	№275440 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 21.09.04
Товарный знак "SUNWAY"(вино)	№268445 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 11.05.04
Товарный знак "LIBERHAUS"(товары для дома)	№248385 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 05.06.03
Товарный знак "HANSE"(одежда)	№266725 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 15.09.04
Товарный знак "Доярка и пастух"(молочные продукты)	№258003 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 13.09.04
Товарный знак "BodyArt"(сп-ва для ванн/душа)	№285596 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 30.03.05
Товарный знак "HoneyKid"(подгузники)	№285679 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 31.03.05
Товарный знак "ESTABLISH"(чай,кофе)	№288491 Зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 06.05.05

Товарный знак "КОПЕЙКА "	№ 154750/1 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 05.05.1998
Товарный знак "КОПЕЙКА УНИВЕРСАМ/комбинир"	№ 223018 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 26.09.2002
Товарный знак «SANTA CLUB»	№ 300006 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 23.12.2005
Товарный знак «Green Village»	№ 304205 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 03.04.2006
Товарный знак «REPUTATION»	№ 309282 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 26.06.2006
Товарный знак «HASELHOFF»	№ 310068 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 06.07.2006
Товарный знак "КОПЕЙКА-Универсам" 35 класс	№ 317406 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 30.11.2006
Товарный знак "КОПЕЙКА (с монеткой)"	№ 317407 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 30.11.2006
Товарный знак "КОПЕЙКА" (42 класс)	№ 317408 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 30.11.2006
Товарный знак "Redaktor"	№ 317536 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 05.12.2006
Товарный знак "Moulin d " (словесный)	№ 179522 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 13.09.1999
Товарный знак "Moulin d " (комбинированный)	№ 170652 Зарегистрировано в Гос. Реестре ТЗ и ЗО РФ 24.12.1998
Патент на промышленный образец	№ 52863 Зарегистрировано в Гос. Реестре промышленных образцов РФ 16.07.2003
Торговый знак Restoria (комбинированный)	№ 307878, зарегистрировано в Гос. реестре ТЗ и ЗО РФ 02.06.2006

Доля собственных брендов в общей структуре продаж составила за 2007 г. 17,4%.

Программа франчайзинга. По состоянию на январь 2008 г. в рамках программы франчайзинга действует 22 магазинов. Программа франчайзинга «КОПЕЙКИ» предполагает плотное сотрудничество между Компанией и приобретателем франшизы. Так, при покупке франшизы контрагент «КОПЕЙКИ» получает:

- продуктовый ряд и ценовую политику, аналогичные представленным в собственных магазинах сети;
- право на использование товарного знака «КОПЕЙКА»;
- набор стандартов и технологий, применяемых в собственных магазинах;
- доступ к единым информационным ресурсам;
- консультационные услуги;
- программу обучения персонала;
- маркетинговую поддержку.

Компания самостоятельно и за свой счет доставляет товар франчайзи, который получает процент от выручки универсама. Основной принцип, на который ориентируется франчайзинговая программа Компании: покупатель не должен заметить разницы между собственным магазином сети и франчайзинговым магазином. Во всех магазинах под брендом «КОПЕЙКА» действуют единые стандарты оформления, ценообразования и организации торговли. Сотрудничество Компании с приобретателем франшизы осуществляется на основе заключаемого агентского договора. В соответствии с условиями договора, оборот магазина, действующего в рамках программы франчайзинга, включается в совокупный оборот

Компании. Доход приобретателя франшизы определяется как фиксированное комиссионное вознаграждение (% от объема продаж).

2.4. Состав органов управления Общества

Структура органов управления в соответствии с Уставом Общества:

- Общее собрание акционеров Общества;
- Совет директоров Общества;
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) Общества;
- Правление.

2.4.1. Совет директоров Общества

Общее руководство деятельностью Общества в отчетном периоде осуществляло три состава Совета директоров.

С 1 января по 05 марта 2007 года в состав Совета директоров входили:

- Бешапошников Александр Олегович,
- Коробков Денис Игоревич,
- Ломакин Сергей Александрович,
- Попадьян Юрий Николаевич,
- Самонов Александр Васильевич,
- Солодов Сергей Евгеньевич,
- Эндрю Вуд.

С 05 марта по 28 июня 2007 года в состав Совета директоров входили:

- Бешапошников Александр Олегович,
- Коробков Денис Игоревич,
- Сагалов Михаил Миронович,
- Цветков Николай Александрович,
- Самонов Александр Васильевич,
- Солодов Сергей Евгеньевич,
- Дуглас Уэйр Гарднер.

С 28 июня по 31 декабря 2007 года в состав Совета директоров входили:

- Бешапошников Александр Олегович,
- Коробков Денис Игоревич,
- Сагалов Михаил Миронович,
- Тимошин Дмитрий Андреевич,
- Самонов Александр Васильевич,
- Солодов Сергей Евгеньевич,
- Дуглас Уэйр Гарднер.

Сведения о лицах, входящих в состав Совета директоров по состоянию на 31.12.07 г.:

Коробков Денис Игоревич

Год рождения: ***1967;***

Сведения об образовании: ***высшее.***

Должность в акционерном обществе: ***Председатель Совета директоров.***

Должности в других организациях за отчетный период:

1. Организация: ***ООО «УИК УралСиб»***
Должность: ***Заместитель Генерального директора***
2. Организация: ***ООО «Лизинговая компания УралСиб»***
Должность: ***Член Совета директоров***
3. Организация: ***ОАО «Регистратор НИКойл»***
Должность: ***Член Совета директоров***
4. Организация: ***ЗАО «Управляющая Компания УралСиб»***
Должность: ***Член Совета директоров***
5. Организация: ***ЗАО «Страховая Компания правоохранительных органов УралСиб»***
Должность: ***Член Совета директоров***
6. Организация: ***ЗАО «Национальная Факторинговая Компания»***
Должность: ***Председатель Совета директоров***
7. Организация: ***ЗАО «Телеком-Девелопмент***
Должность: ***Член Совета директоров***
8. Организация: ***ЗАО «Кардцентр»***
Должность: ***Член Совета директоров***

9. Организация: **ООО «Спорт-Сити»**
Должность: **Член Совета директоров**
10. Организация: **ЗАО «Сетевая сюрвеерская компания УралСиб»**
Должность: **Член Совета директоров**
11. Организация: **ОАО «ТЮМЕНЬПРОФБАНК»**
Должность: **Член Совета директоров**
12. Организация: **ОАО «Стройвестбанк»**
Должность: **Член Совета директоров**
13. Организация: **ОАО «Евроазиатский банк экономического Развития»**
Должность: **Член Совета директоров**
14. Организация: **ОАО «Башкирский Промышленный Банк»**
Должность: **Член Совета директоров**
15. Организация: **ОАО «Спорт-Венчер Москва»**
Должность: **Член Совета директоров**
16. Организация: **ЗАО «Деловой центр УралСиб»**
Должность: **Член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале общества: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: **доли не имеет.**

Солодов Сергей Евгеньевич

Год рождения: **1970;**

Сведения об образовании: **высшее.**

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров, Генеральный директор.**

Должности в других организациях за отчетный период:

1. Организация: **ЗАО «Телеком-Девелопмент»**
Должность: **Председатель Совета Директоров**
2. Организация: **ОАО «БАНК УРАЛСИБ»**
Должность: **Член Наблюдательного совета**

Доля участия в уставном капитале общества: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: **доли не имеет.**

Бешапошников Александр Олегович

Год рождения: **1975;**

Сведения об образовании: **высшее.**

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров.**

Должности в других организациях за отчетный период:

1. Организация: **ООО «УралСиб Лизинг Уфа»**
Должность: **Член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале общества: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: **доли не имеет.**

Гарднер Дуглас Уэйр

Год рождения: **1962**;

Сведения об образовании: **высшее**.

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров**.

Должности в других организациях за отчетный период: **не занимал**.

Доля участия в уставном капитале общества: **доли не имеет**.

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет**.

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: **доли не имеет**.

Сагалов Михаил Миронович

Год рождения: **1974**;

Сведения об образовании: **высшее**.

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров**.

Должности в других организациях за отчетный период: **не занимал**

Доля участия в уставном капитале общества: **доли не имеет**.

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет**.

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: **доли не имеет**.

Самонов Александр Васильевич

Год рождения: **1961**;

Сведения об образовании: **высшее**.

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров**.

Должности в других организациях за отчетный период:

1. Организация: **ООО «Эрвайн Кэпитал Партнерс»**
Должность: **Генеральный директор**

Доля участия в уставном капитале общества: **доли не имеет**.

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет**.

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: **доли не имеет**.

Тимошин Дмитрий Андреевич

Год рождения: **1972**;

Сведения об образовании: **высшее**.

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров**.

Должности в других организациях за отчетный период: **не занимал**

1. Организация: **ООО «Эрвайн Кэпитал Партнерс»**
Должность: **Генеральный директор**
2. Организация: **ОАО «Финансовая корпорация УРАЛСИБ»**
Должность: **Член Наблюдательного совета**
3. Организация: **Alfa Concepts Holdings, A.G.**
Должность: **Член Наблюдательного совета**
4. Организация: **Филиал Компании с ограниченной ответственностью «Дриоп Энтерпрайзис Лимитед»**
Должность: **Директор**
5. Организация: **Meta Holdings, A.G.**
Должность: **Член Совета директоров**
6. Организация: **ООО «Земельная агропромышленная корпорация»**

- Должность: **Член Совета директоров**
7. Организация: **Детский фонд «Виктория»**
Должность: **Член Совета директоров**
8. Организация: **ООО «Управляющая компания Эволюция»**
Должность: **Член Совета директоров**
9. Организация: **ЗАО «Био-Маркет»**
Должность: **Член Совета директоров**
10. Организация: **Международная предпринимательская компания «МОВАТ ИНВЕСТ ЭНД ФАЙНЕНС»**
Должность: **Член Совета директоров**
11. Организация: **ОАО «Императорский фарфоровый завод»**
Должность: **Член Наблюдательного совета**

Доля участия в уставном капитале общества: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: **доли не имеет.**

2.4.2. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа (Генерального директора) Общества

Солодов Сергей Евгеньевич

Год рождения: **1970**;

Сведения об образовании: **высшее**.

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров, Генеральный директор**.

Должности в других организациях за отчетный период:

1. Организация: **ЗАО «Телеком-Девелопмент»**

Должность: **Председатель Совета Директоров**

2. Организация: **ОАО «БАНК УРАЛСИБ»**

Должность: **Член Наблюдательного совета**

Доля участия в уставном капитале общества: **доли не имеет**.

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет**.

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: **доли не имеет**.

2.4.3. Вознаграждение органов управления Общества

Вознаграждение (включая компенсацию расходов), выплаченное членам Совета директоров и единоличному органу управления (Генеральному директору) Общества за период с 01.01.2007 г. по 31.12.2007 г., составило 30 151 652 руб. 73 коп.

2.5.Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения

Состав и форма представления в годовом отчете акционерного общества сведений о соблюдении Кодекса корпоративного поведения

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается
Общее собрание акционеров		
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается
2	Наличие у акционеров возможности знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается
3	Наличие у акционеров возможности знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается
5	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается
Совет директоров		
6	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается
7	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления	Соблюдается
8	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	Соблюдается
9	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается

10	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается
11	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается
12	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается
13	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается
14	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Соблюдается
15	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	Соблюдается
16	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	Соблюдается
17	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Соблюдается
18	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	Соблюдается
19	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	Соблюдается
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Соблюдается

21	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Соблюдается
22	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Соблюдается
23	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Соблюдается
24	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	Соблюдается
Исполнительные органы		
25	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Соблюдается
26	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается
27	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается
28	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	Соблюдается
29	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	Соблюдается
30	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Соблюдается
31	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Соблюдается
Секретарь общества		

32	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Соблюдается
Существенные корпоративные действия		
33	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Соблюдается
Раскрытие информации		
34	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Соблюдается
35	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается
36	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Соблюдается
37	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Соблюдается
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью		
38	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Соблюдается
39	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Соблюдается
40	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается
41	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается
42	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Соблюдается

43	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией	Соблюдается
44	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров	Соблюдается

2.6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Общества при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий 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. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Общества.

Отраслевые риски

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

В среднесрочной перспективе российская экономика имеет очень высокие шансы на поддержание темпов экономического роста. По оценкам МЭРТ, среднегодовой темп роста ВВП до 2011 года составит порядка 6,2% в реальном выражении. Однако при наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения и, как следствие, платежеспособного спроса может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли. По мнению руководства группы компаний «КОПЕЙКА» негативное развитие ситуации является маловероятным. Также следует учитывать, что «КОПЕЙКА», являясь дискаунтером, в случае ухудшения макроэкономической ситуации будет иметь определенные преимущества перед основными конкурентами в сфере торговли товарами первой необходимости.

Московский рынок розничной торговли является наиболее конкурентным региональным рынком в России и представлен практически всеми крупными российскими торговыми игроками, а также рядом западных компаний. Фактором, который может оказать негативное влияние на бизнес компании, является возможное усиление конкуренции на Московском розничном рынке. С целью снижения влияния данного фактора на бизнес компании, «КОПЕЙКА» активно развивает региональную сеть дискаунтеров. В настоящее время сеть универсамов «Копейка» работает помимо Москвы и Московской области в Нижегородской, Самарской, Тверской, Тульской, Калужской, Рязанской, Владимирской, Воронежской, Ярославской и других областях. Следовательно усиление конкуренции в Московском регионе окажет минимальное влияние на способность компании исполнять обязательства по ценным бумагам.

Вследствие резкого ухудшения макроэкономической ситуации и усиления конкуренции, может сложиться ситуация, при которой «КОПЕЙКА» будет вынуждена снизить цены, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что может привести к снижению рентабельности. Однако «КОПЕЙКА» обладает достаточным потенциалом в отношении управления рентабельностью, что позволит ей сохранить требуемую эффективность бизнеса при условии ухудшения экономической конъюнктуры.

Ухудшение макроэкономической ситуации и падение покупательной способности населения также приведет к снижению закупочных цен и цен реализации. В случае, если закупочные цены будут снижаться медленнее, чем цены реализации, рентабельность деятельности «КОПЕЙКИ» может снизиться. Однако следует отметить, что «КОПЕЙКА» входит в число торговых операторов, обладающих наивысшей покупательной способностью у поставщиков.

Группа компаний «КОПЕЙКА» не осуществляет и не планирует осуществлять свою деятельность на внешнем рынке.

Страновые и региональные риски

Группа компаний «КОПЕЙКА» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Таким образом, предприятия группы «КОПЕЙКА» подвержены всем рискам, присущим России в целом.

Руководство группы «КОПЕЙКА» оценивает политическую и экономическую ситуацию в России как стабильную. Оценка политической и экономической стабильности базируется на рейтингах, присвоенных Российской Федерации ведущими мировыми рейтинговыми агентствами.

В данное время не прогнозируются негативных изменений в экономической и политической ситуации в стране и в регионах осуществления деятельности предприятий группы «КОПЕЙКА» и не предполагается каких-либо негативных изменений, которые могут отразиться на возможности Общества исполнить свои обязательства по ценным бумагам.

В случае наступления неблагоприятных ситуаций, связанных со страновыми и региональными рисками Общества, руководство планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения в регионах, в которых предприятия группы «КОПЕЙКА» зарегистрированы в качестве налогоплательщика и осуществляют свою деятельность, оцениваются как минимальные. Однако, в случае наступления указанных событий Группой будут предприняты все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

Риски, связанные с географическим положением регионов, в которых предприятия группы «КОПЕЙКА» осуществляют свою деятельность (резкое изменение климата, вероятность наступления существенных стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью), также оцениваются как минимальные.

В качестве налогоплательщика Общество зарегистрировано в г. Москве. В соответствии с этим какие – либо региональные политические и экономические риски в регионе регистрации являются незначительными.

Финансовые риски

Финансовая политика государства направлена на обеспечение финансовой стабильности и снижение долговой нагрузки на экономику. Денежно-кредитная политика будет сосредоточена на дальнейшем снижении темпов инфляции.

Для нивелирования валютного риска Общество может осуществить пересмотр своего кредитного портфеля в сторону увеличения в его структуре внутригрупповых займов, номинированных в рублях.

Риск изменения процентных ставок: Поскольку Общество финансирует значительную часть своей деятельности за счет привлеченных средств – изменение процентных ставок может оказать заметное влияние на деятельность предприятий группы «КОПЕЙКА». Краткосрочные колебания процентных ставок не должны оказать существенного влияния на деятельность Общества.

Облигационные займы Общества номинированы в рублях, выплаты по данным займам не зависят от изменения ставки рефинансирования или доходности государственных ценных бумаг, фактор возможных колебаний валютных курсов не представляет значительного риска для Общества и не повлияет на исполнение обязательств по Облигациям. Умеренные колебания валютного курса не окажут существенного отрицательного влияния на деятельность Общества. Руководство Общества и группы предприятий «КОПЕЙКА»

предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных средств.

Правовые риски

Изменения в российской налоговой системе могут негативно отразиться на деятельности Общества. На деятельности Группы «КОПЕЙКА» и Общества могут негативно отразиться следующие изменения:

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок.

- ведение 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 Общества.

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

- налог на прибыль;

- налог на добавленную стоимость;

- акцизы;

- социальные и пенсионные выплаты;

- налог на имущество.

Все указанные налоги могут быть изменены.

Помимо этого, существует риск введения новых налогов, что может негативно отразиться на стоимости акций Общества. В 2000, 2001 и 2002 гг. Правительство РФ пересматривало российскую налоговую систему и способствовало принятию ряда законов, проводящих налоговую реформу. 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 оставляет множество нерешенных проблем. Многие вопросы, связанные с практическим применением нового законодательства, неясны, что усложняет налоговое планирование и принятие соответствующих решений. Эта неопределенность создает риск подвергнуться уплате штрафов и пеней. Даже дальнейшие реформы Налогового кодекса РФ могут не привести к существенному снижению налогового бремени в России и установлению более эффективной налоговой системы; напротив, могут быть приняты новые меры для обеспечения сбора налогов. Соответственно, предприятия Группы «КОПЕЙКА» могут быть вынуждены платить существенно более высокие налоги, что может оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности предприятий Группы «КОПЕЙКА».

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Компании группы «КОПЕЙКА» не осуществляют экспорт работ и услуг. Однако, для Группы «КОПЕЙКА» и Общества риск изменения таможенного законодательства существует. Этот риск оценивается как незначительный.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества.

Общество не ведет деятельности, подлежащей лицензированию.

Вместе с тем изменение требований по лицензированию основной деятельности компаний Группы «КОПЕЙКА» может негативно отразиться на деятельности Группы «КОПЕЙКА» в том случае, если из-за этих изменений компании группы «КОПЕЙКА» не смогут получить/продлить лицензии, необходимые для осуществления дальнейшей деятельности, либо действующие лицензии будут отозваны в судебном порядке. Это может повлечь наступление негативных для Группы «КОПЕЙКА» последствий. Однако, по мнению руководства Группы, вероятность невозможности получения/продления лицензии невелика. Данные риски расцениваются как незначительные.

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

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества (в том числе по вопросам лицензирования), присутствуют и могут сказаться на результатах деятельности компаний группы «КОПЕЙКА». Вместе с тем необходимо отметить, что в настоящее время сам Общество не участвует в судебных спорах.

Риски, связанные с деятельностью Общества

Риски, связанные с деятельностью Общества, расцениваются как незначительные.

В настоящее время Общество не участвует в судебных спорах.

Общество не ведет деятельности, подлежащей лицензированию.

Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, минимальны в связи с тем, что деятельность дочерних обществ Общества, по обязательствам которых Общество предоставил обеспечение, зависит от деятельности группы «КОПЕЙКА» в целом. Кроме того, о минимальности риска неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств дочерними компаниями говорит и положительная кредитная история прошлых лет этих обществ во взаимоотношениях с банками.

Риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества, Общество расценивает как незначительный, так как основной хозяйственной деятельностью Общества является участие в уставных капиталах компаний группы «КОПЕЙКА», управление ими и оказание им маркетинговых и иных услуг.

3. Итоги деятельности в 2007 году

3.1. Отчет совета директоров Общества о результатах развития Общества за 2007 г.

Результаты хозяйственной деятельности Общества по РСБУ за 2007 г. (в тыс. руб.)

	2007
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	633 041
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	0
Валовая прибыль	633 041
Коммерческие расходы	0
Управленческие расходы	(476 433)
Прибыль от продаж	156 608
Прочие доходы и расходы	
Проценты к получению	794 698
Проценты к уплате	(924 351)
Прочие доходы	2 712 719
Прочие расходы	(2 732 866)
Прибыль до налогообложения	6 808
Отложенные налоговые активы	(1 659)
Отложенные налоговые обязательства	(5 050)
Текущий налог на прибыль	0
Чистая прибыль отчетного периода	99

Основной хозяйственной деятельностью ОАО «ТД «КОПЕЙКА» является предоставление в пользование товарных знаков, зарегистрированных обществом, и предоставление права на использование стандартов сети «КОПЕЙКА», осуществление инвестиций в дочерние общества.

Структура выручки общества в 2007 году:

- Доходы от лицензионной деятельности 310 826 тыс. руб. (49% выручки);
- Консультационные услуги 266 215 тыс. руб. (42% выручки);
- Доходы в виде дивидендов 56 000 тыс. руб. (9% выручки).

Рентабельность продаж в 2007 году составила 24,7%.

Основной статьей расходов Общества явились управленческие расходы в размере 476433 тыс. руб.

По итогам финансово-хозяйственной деятельности Общества в 2007 году получена чистая прибыль 99 тыс. руб. Объем нераспределенной прибыли на 31.12.2007 года составил 502 тыс. руб.

Стоимость чистых активов Общества по состоянию на 31.12.07 г. составила 2 745 767 тыс. руб. Рост стоимости чистых активов за год составил 99 тыс. руб.

3.2.Аудиторское заключение по годовой бухгалтерской отчетности общества за 2007 г.

Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЕРЭКСПЕРТИЗА» (Лицензия на осуществление аудиторской деятельности Министерства финансов РФ № Е 000532 (приказ № 123 от 25.06.2002 г.) на срок до 25.06.2012 г.) провело аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности ОАО «Торговый дом «Копейка» за период с 1 января по 31 декабря 2007 года включительно. По результатам проверки выдано аудиторское заключение, в котором содержится следующее мнение:

«В результате проведенного аудита нами выявлены следующие обстоятельства, которые оказывают влияние на достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности ОАО «Торговый дом «Копейка»:

Сумма полученных и уплаченных процентов в рамках заключенных договоров кредитов и займов некорректно отражена в разделе «Прочие доходы и расходы» Отчета о прибылях и убытках (Форма № 2), в то время как полученные и уплаченные проценты являются доходами и расходами по обычным видам деятельности.

Вследствие вышеизложенного, искажены следующие показатели финансовой (бухгалтерской) отчетности:

Отчет о прибылях и убытках (Форма № 2) ОАО «Торговый дом «Копейка» за 2007 год:

- занижен показатель «Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг» (строка 010) за отчетный период и за аналогичный период предыдущего года соответственно на 794 698 тыс. руб. и 413 129 тыс. руб.;

- занижен показатель «Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг» (строка 020) за отчетный период и за аналогичный период предыдущего года соответственно на 924 351 тыс. руб. и 459 238 тыс. руб.;

- завышен показатель «Прочие доходы» (строка 090) за отчетный период и за аналогичный период предыдущего года соответственно на 794 698 тыс. руб. и 413 129 тыс. руб.;

- завышен показатель «Прочие расходы» (строка 100) за отчетный период и за аналогичный период предыдущего года соответственно на 924 351 тыс. руб. и 459 238 тыс. руб.

По этой же причине искажены показатели Отчета о движении денежных средств (Форма № 4) ОАО «Торговый дом «Копейка» за 2007 год, так расчеты по полученным кредитам и займам, а также суммы выплаченных и полученных процентов отражены в разделе движения денежных средств по финансовой деятельности, тогда как должны отражаться в разделе текущей деятельности.

По нашему мнению, за исключением влияния вышеуказанных обстоятельств, финансовая (бухгалтерская) отчетность ОАО «Торговый дом «Копейка» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2007 г. и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2007 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, в том числе Федерального закона «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 № 129-ФЗ и применимых нормативно-правовых актов Министерства финансов РФ, регламентирующих порядок ведения бухгалтерского учета и составления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

3.3. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества

По итогам 2007 года ОАО «ТД «КОПЕЙКА» дивиденды не начислялись и не выплачивались.

3.4. Сделки, совершенные Обществом в 2007 году

3.4.1. Перечень совершенных Обществом в 2007 году крупных сделок

1. Эмиссия облигаций ОАО «ТД «КОПЕЙКА» серии 03.

Совершение крупной сделки по размещению по открытой подписке по номинальной стоимости 4 000 000 (Четырех миллионов) штук облигаций одобрено Советом директоров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 28 марта 2006 г. (Протокол № 17 от 30 марта 2006 г.).

Эмитент: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Вид, категория (тип) ценных бумаг: документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 03 с обязательным централизованным хранением.

Способ размещения облигаций: открытая подписка.

Дата фактического размещения облигаций: 21 февраля 2007 года.

Номинальная стоимость одной облигации: 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Количество размещенных облигаций: 4 000 000 (Четыре миллиона) штук.

Общий объем поступлений за размещенные ценные бумаги: 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей.

3.4.2. Перечень совершенных Обществом в 2007 году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

1. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «ТФ «САМАРА-ПРОДУКТ» от 13.07.2007 на сумму 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 28.06.07 г. (протокол №5 от 05.07.07 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «ТФ «САМАРА-ПРОДУКТ».

Сумма займа: 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей.

Срок возврата суммы займа : до 13 июля 2012 года.

Процентная ставка: 10% годовых.

2. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «Копейка- М.О.» от 13.07.2007 на сумму 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 28.06.07 г. (протокол №5 от 05.07.07 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «Копейка- М.О.».

Сумма займа: 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей.

Срок возврата суммы займа : до 13 июля 2012 года.

Процентная ставка: 10% годовых.

3. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «Копейка-Калуга» от 13.07.2007 на сумму 200 000 000 (Двести миллионов) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 28.06.07 г. (протокол №5 от 05.07.07 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «Копейка-Калуга».

Сумма займа: 200 000 000 (Двести миллионов) рублей.

Срок возврата суммы займа: до 13 июля 2012 года.

Процентная ставка: 10% годовых.

4. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «Копейка-Рязань» от 13.07.2007 на сумму 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 28.06.07 г. (протокол №5 от 05.07.07 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «Копейка-Рязань».

Сумма займа: 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.

Срок возврата суммы займа: до 13 июля 2012 года.

Процентная ставка: 10% годовых.

5. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «Копейка-Тула» от 13.07.2007 на сумму 300 000 000 (Триста миллионов) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 28.06.07 г. (протокол №5 от 05.07.07 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «Копейка-Тула».

Сумма займа: 300 000 000 (Триста миллионов).

Срок возврата суммы займа: до 13 июля 2012 года.

Процентная ставка: 10% годовых.

6. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «Копейка-Тверь» от 13.07.2007 на сумму 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 28.06.07 г. (протокол №5 от 05.07.07 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «Копейка-Тверь».

Сумма займа: 500 000 000 (Пятьсот миллионов).

Срок возврата суммы займа: до 13 июля 2012 года.

Процентная ставка: 10% годовых.

7. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «Копейка-Ярославль» от 13.07.2007 на сумму 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 28.06.07 г. (протокол №5 от 05.07.07 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «Копейка-Ярославль».

Сумма займа: 1 000 000 000 (Один миллиард).

Срок возврата суммы займа: до 13 июля 2012 года.

Процентная ставка: 10% годовых.

8. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «Копейка-Воронеж» от 13.07.2007 на сумму 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 28.06.07 г. (протокол №5 от 05.07.07 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «Копейка-Воронеж».

Сумма займа: 3 000 000 000 (Три миллиарда).

Срок возврата суммы займа: до 13 июля 2012 года.

Процентная ставка: 10% годовых.

9. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «Копейка-Владимир» от 13.07.2007 на сумму 300 000 000 (Триста миллионов) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 28.06.07 г. (протокол №5 от 05.07.07 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «Копейка-Владимир».

Сумма займа: 300 000 000 (Триста миллионов).

Срок возврата суммы займа: до 13 июля 2012 года.

Процентная ставка: 10% годовых.

4. Перспективы развития Общества

Историческим центром начала развития бизнеса Компании является Москва и близлежащие районы. В пределах г.Москвы Компания развивалась с 1998 г. по 2003 г. Начиная с 2004 г. Компания вывела свои операции за пределы Московской области, расширив границы сети на всю территорию Центрального федерального округа. Были открыты магазины в крупных региональных центрах, таких как Тула, Тверь, Калуга.

В 2007 Компания продолжила активное развитие в Центральном и Приволжском федеральных округах: в Москве, Московской, Тверской, Ярославской, Рязанской, Тульской, Калужской, Смоленской, Брянской, Владимирской, Костромской, Орловской, Ивановской, Нижегородской, Ивановской, Костромской, Самарской, Ульяновской, Саратовской, Пензенской, Оренбургской, Воронежской, Курской, Белгородской, Липецкой, Тамбовской областях, республиках Чувашии и Марий-Эл.

В течение 2007 года Компания развивала концепцию развития Региональных дирекций - территориальных образований с центром в крупном региональном городе и зоной логистического обслуживания 300 км, обладающих обособленным головным офисом и распределительным центром.

С 2007 года ОАО «ТД «КОПЕЙКА» провело разделение Московской региональной дирекции на Региональную дирекцию Москва (включает магазины, расположенные на территории Москвы), Региональную дирекцию Московская область (включает магазины, расположенные на территории Московской области) и Региональную дирекцию Центр (включает магазины, расположенные на территории областей, прилегающих к Московской).

В дальнейшем Компания планирует придерживаться концепции развития региональных дирекций. Приоритетными направлениями региональной экспансии являются Приволжский, Южный, Уральский федеральные округа.