Е Ж Е К В А Р Т А Л Ь Н Ы Й О Т Ч Е Т

Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»

Код эмитента: 36241-R

за 1 квартал 2011 г.

Место нахождения эмитента: **127572 Россия, Москва, Череповецкая 17**

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

Генеральный директор	
Дата: 10 мая 2011 г.	_____ А.М. Каменский подпись
Главный бухгалтер	
Дата: 10 мая 2011 г.	_____ А.М. Каменский подпись

Контактное лицо: **Новокщенова Екатерина Игоревна, Менеджер по работе с финансовыми институтами**

Телефон: **(495) 662-8888**

Факс: **(495) 662-8888**

Адрес электронной почты: **Ekaterina.Novokschenova@x5.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: **www.x5.ru**

Оглавление

I. 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 ежеквартальный отчет

1.1.
Лица, входящие в состав органов управления эмитента

1.2.
Сведения о банковских счетах эмитента

1.3.
Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

1.4.
Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

1.5.
Сведения о консультантах эмитента

1.6.
Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1.
Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

2.3.
Обязательства эмитента

2.3.1.
Кредиторская задолженность

2.3.2.
Кредитная история эмитента

2.3.3.
Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

2.3.4.
Прочие обязательства эмитента

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

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

III. Подробная информация об эмитенте

3.1.
История создания и развитие эмитента

3.1.1.
Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

3.1.2.
Сведения о государственной регистрации эмитента

3.1.3.
Сведения о создании и развитии эмитента

3.1.4.
Контактная информация

3.1.5.
Идентификационный номер налогоплательщика

3.1.6.
Филиалы и представительства эмитента

3.2.
Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1.
Отраслевая принадлежность эмитента

3.2.2.

Основная хозяйственная деятельность эмитента
3.2.3.
Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента
3.2.4.
Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента
3.2.5.
Сведения о наличии у эмитента лицензий
3.2.6.
Совместная деятельность эмитента
3.3.
Планы будущей деятельности эмитента
3.4.
Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях
3.5.
Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента
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
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента
4.1.
Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента
4.1.1.
Прибыль и убытки
4.1.2.
Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности
4.2.
Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств
4.3.
Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента
4.3.1.
Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента
4.3.2.
Финансовые вложения эмитента
4.3.3.
Нематериальные активы эмитента
4.4.
Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований
4.5.
Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента
V. 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
5.2.
Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента
5.2.1.
Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента
5.2.2.
Информация о единоличном исполнительном органе эмитента
5.2.3.

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

5.3.
Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

5.4.
Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

5.5.
Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

5.6.
Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

5.7.
Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

5.8.
Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1-6.2.
Акционеры

6.1.
Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

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) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

6.3.
Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

6.4.
Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

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

6.6.
Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.7.
Сведения о размере дебиторской задолженности

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1.
Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

7.2.
Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал

7.3.
Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год

7.4.
Сведения об учетной политике эмитента

7.5.
Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

7.6.
Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в

составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года

7.7.
Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

VIII. 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

8.1.2.
Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

8.1.3.
Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

8.1.4.
Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

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

8.1.6.
Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

8.1.7.
Сведения о кредитных рейтингах эмитента

8.3.
Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

8.3.1.
Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

8.3.2.
Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

8.3.3.
Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

8.4.
Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

8.5.
Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

8.5.1.
Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

8.6.
Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

8.7.
Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

8.8.
Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

8.9.
Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.9.2.
Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

8.10.
Иные сведения

8.11.
Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право

собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета

Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг эмитента сопровождалась регистрацией проспекта эмиссии ценных бумаг, при этом размещение таких ценных бумаг осуществлялось путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышало 500

Основные сведения о ценных бумагах Эмитента, находящихся в обращении:
Вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 01, с возможностью досрочного погашения
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации: государственный регистрационный номер 4-01-36241-R, дата государственной регистрации «15» марта 2007 г.
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: «26» июля 2007 г.
Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска: 9 000 000 (Девять миллионов) штук
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: 9 000 000 000 (Девять миллиардов) рублей

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска:
Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС».
Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации.
Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (процента от номинальной стоимости Облигаций) по окончании каждого купонного периода.
Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения Облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям в следующих случаях:
- просрочки более чем на 7 (семь) календарных дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода и/или сумм погашения по Облигациям настоящего выпуска и/или иным обращающимся на российском фондовом рынке облигациям Эмитента с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленной в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;
- неисполнение и/или ненадлежащее исполнение компанией «X5 Retail Group N.V.» своих обязательств по выпущенным на территории Российской Федерации выпускам рублевых облигаций;
- неисполнение и/или ненадлежащее исполнение соответствующим эмитентом своих обязательств по выпущенным на территории Российской Федерации выпускам рублевых облигаций, по которым компания «X5 Retail Group N.V.» предоставляет обеспечение и/или выставляет публичную безотзывную оферту на приобретение облигаций;
- просрочки более чем на 30 (Тридцать) календарных дней исполнения любой из дочерних компаний «X5 Retail Group N.V.» своих обязательств по выплате суммы основного долга по полученным ими кредитам и/или выпущенным ими долговым ценным бумагам, в случае, когда сумма основного долга по соответствующему просроченному обязательству (т.е. сумма соответствующего банковского кредита без учета накопленных процентов, общая номинальная стоимость соответствующих долговых ценных бумаг) превышает 10 000 000 (Десять миллионов) долларов США или эквивалент вышеуказанной суммы в любой валюте по курсу (кросс-курсу) этой валюты, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату истечения срока исполнения соответствующего обязательства.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг, на следующий день после наступления любого из вышеуказанных событий.

Требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций могут быть предъявлены до даты погашения Облигаций.
Досрочное погашение Облигаций допускается только после регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Кроме перечисленных прав, Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Закрытому акционерному обществу «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» (далее – «Поручитель»), предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций

Вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 04, с возможностью досрочного погашения
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации: государственный регистрационный номер 4-04-36241-R, дата государственной регистрации «11» сентября 2008 г.
Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска: 8 000 000 (Восемь миллионов) штук
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: 8 000 000 000 (Восемь миллиардов) рублей

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:
Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС» (далее – «Эмитент»).

Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации.

Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (процента от номинальной стоимости Облигации) по окончании каждого купонного периода.

Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения Облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Проспектом ценных бумаг и Решением о выпуске ценных бумаг.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям в следующих случаях:

- делистинга Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки, в случае осуществления фондовой биржей листинга Облигаций до даты начала размещения Облигаций и осуществления эмиссии Облигаций без государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг;
- просрочки более чем на 7 (семь) календарных дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода и/или сумм погашения по Облигациям настоящего выпуска и/или иным обращающимся на российском фондовом рынке облигациям Эмитента с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленной в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;
- неисполнение и/или ненадлежащее исполнение компанией «X5 Retail Group N.V.» своих обязательств по выпущенным на территории Российской Федерации выпускам рублевых облигаций;
- неисполнение и/или ненадлежащее исполнение соответствующим эмитентом своих обязательств по выпущенным на территории Российской Федерации выпускам рублевых облигаций, по которым компания «X5 Retail Group N.V.» предоставляет обеспечение и/или

выставляет публичную безотзывную оферту на приобретение облигаций;
- просрочки более чем на 30 (Тридцать) календарных дней исполнения любой из дочерних компаний «X5 Retail Group N.V.» своих обязательств по выплате суммы основного долга по полученным ими кредитам и/или выпущенным ими долговым ценным бумагам, в случае, когда сумма основного долга по соответствующему просроченному обязательству (т.е. сумма соответствующего банковского кредита без учета накопленных процентов, общая номинальная стоимость соответствующих долговых ценных бумаг) превышает 10 000 000 (Десять миллионов) долларов США или эквивалент вышеуказанной суммы в любой валюте по курсу (кросс-курсу) этой валюты, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату истечения срока исполнения соответствующего обязательства.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного в соответствии с п.15 Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг, на следующий день после наступления любого из вышеуказанных событий.

Облигации досрочно погашаются по требованию их владельцев в течение 60 (Шестидесяти) рабочих дней с момента раскрытия информации о наступлении указанных выше событий в соответствии с порядком, указанным в п.9.5. и п.11. пп. и) Решения о выпуске ценных бумаг, или с даты, в которую владельцы Облигаций узнали или должны были узнать о наступлении такого события.

Досрочное погашение Облигаций допускается только после регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг или после предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска, если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами эмиссия Облигаций осуществляется без государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Владелец Облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до полной их оплаты и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Закрытому акционерному обществу «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» (далее – «Поручитель»), предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями предоставления обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:
Полное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД
Место нахождения: Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
Почтовый адрес: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
ИНН: 7702165310
Телефон: (495) 956-2790, (495) 956-2791
Номер лицензии: 177-12042-000100
Дата выдачи: 19 февраля 2009 г.
Срок действия: не ограничен
Лицензирующий орган: ФСФР России

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 отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

I. 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 ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Состав совета директоров эмитента

Совет директоров не предусмотрен Уставом

Единоличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Каменский Андрей Михайлович	1972

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк Австрия»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»***

Место нахождения: ***129090,г. Москва, ул.Троицкая, д.17, стр.1***

ИНН: ***7744000302***

БИК: ***044525700***

Номер счета: ***40702810700001407396***

Корр. счет: ***30101810200000000700***

Тип счета: ***расчетный***

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: ***Тверское отделение Московского банка Сбербанка России ОАО***

Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО "Сбербанк России"***

Место нахождения: ***117997, г.Москва, ул.Вавилова, дом 19***

ИНН: ***7707083893***

БИК: ***044525225***

Номер счета: ***40702810438040116772***

Корр. счет: ***30101810400000000225***

Тип счета: ***расчетный***

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или завершенного финансового года:

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Косов и Партнеры»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Косов и Партнеры»***

Место нахождения: ***Россия, 127474, г. Москва, ул. Дубнинская, д. 3, к. 100***

ИНН: ***7713544782***

Телефон: ***(495) 737-8959***

Факс: ***(495) 737-8976***

Адрес электронной почты: ***kosov@kosov.ru***

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Наименование органа, выдавшего лицензию: ***Министерство финансов Российской Федерации***

Номер: ***Е 007406***

Дата выдачи: ***09.06.2005***

Дата окончания действия: ***09.06.2010***

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Аудитор не является членом саморегулируемой организации аудиторов

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):
не состоит

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
2006

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)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:
Тендер не проводился. Общее собрание участников утверждает аудитора общества (ст. 23.1. Устава ООО «ИКС 5 ФИНАНС»).

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:
Выдвижение кандидатуры аудитора происходит в соответствии с Федеральным законом “Об обществах с ограниченной ответственностью” от 08.02.1998г. №14-ФЗ. Вопрос утверждения кандидатуры аудитора Общества относится к компетенции общего собрания участников.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:
не проводилась

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого из пяти последних завершенных финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:
размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с бюджетом Эмитента. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудитору за проведение аудита определяется договором оказания аудиторских услуг и не может быть поставлен в зависимость

от выполнения каких бы то ни было требований аудируемого лица о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:
нет

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «АУДИТ-ГРАНТ»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Аудиторская фирма «АУДИТ-ГРАНТ»***

Место нахождения: ***Россия, 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д.47, стр.3***

ИНН: ***7702348271***

ОГРН: ***1037702013964***

Телефон: ***(495) 171-0691***

Факс: ***(495) 171-0691***

Адрес электронной почты: ***info@audit-grant.ru***

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Наименование органа, выдавшего лицензию: ***Министерство финансов Российской Федерации***

Номер: ***Е004326***

Дата выдачи: ***15.05.2003***

Дата окончания действия: ***15.05.2013***

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: ***Некоммерческое партнерство "Аудиторская Палата России"***

Место нахождения

150120 Россия, г. Москва, 3-й Сыромятнический переулок 3/9 стр. 3

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):
не состоит

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
2007
2008

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)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:
Тендер не проводился. Общее собрание участников утверждает аудитора общества (ст. 23.1. Устава ООО «ИКС 5 ФИНАНС»)

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров

(участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:
Выдвижение кандидатуры аудитора происходит в соответствии с Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.1998г. №14-ФЗ. Вопрос утверждения кандидатуры аудитора Общества относится к компетенции общего собрания участников

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:
не проводились

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого из пяти последних завершенных финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:
размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с бюджетом Эмитента. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудитору за проведение аудита определяется договором оказания аудиторских услуг и не может быть поставлен в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемого лица о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:
нет

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «СВ-Аудит»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО "СВ-Аудит"***

Место нахождения: ***г. Москва, ул. Васильевская, 4***

ИНН: ***7710238106***

Телефон: ***(495) 771-6565***

Факс: ***(495) 771-6565***

Адрес электронной почты: ***sv-audit@sv-audit.ru***

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Наименование органа, выдавшего лицензию: ***Министерство финансов Российской Федерации***

Номер: ***E004172***

Дата выдачи: ***15.05.2003***

Дата окончания действия: ***15.05.2013***

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: ***Некоммерческое партнерство "Аудиторская Палата России"***

Место нахождения

105120 Россия, г. Москва, 3-й Сыромятнический переулок 3/9 стр. 3

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):
не состоит

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
2009
2010

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)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:
тендер не проводился. Общее собрание участников утверждает аудитора общества (ст. 23.1. Устава ООО «ИКС 5 ФИНАНС»)

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:
Выдвижение кандидатуры аудитора происходит в соответствии с Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.1998г. №14-ФЗ. Вопрос утверждения кандидатуры аудитора Общества относится к компетенции общего собрания участников

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:
не проводились

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого из пяти последних завершенных финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:
размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с бюджетом Эмитента. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудитору за проведение аудита определяется договором оказания аудиторских услуг и не может быть поставлен в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемого лица о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:
нет

1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Оценщики эмитентом не привлекались

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты эмитентом не привлекались

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иных подписей нет

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010	2011, 3 мес.
Стоимость чистых активов эмитента	10	1 034	113 733	118 032	271 864	272 167
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %		870 438	79 159.97	14 402.87	6 253.13	6 511.94

Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %		32.01	5.43	4.47	237.34	395.25
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %		1.16	1.16	0.73	7.06	3.77
Уровень просроченной задолженности, %						
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз						
Доля дивидендов в прибыли, %						
Производительность труда, тыс. руб./чел						
Амортизация к объему выручки, %						

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Не указывается эмитентами, обыкновенные именные акции которых не допущены к обращению организатором торговли

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента

За 2010 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	100 064	
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации		
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами		
в том числе просроченная		x
Кредиты		
в том числе просроченные		x
Займы, всего		17 000 000
в том числе итого просроченные		x
в том числе облигационные займы		
в том числе просроченные облигационные займы		x
Прочая кредиторская задолженность	545 184	
в том числе просроченная		x
Итого	645 248	17 000 000
в том числе просрочено		x

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности

Полное фирменное наименование: ***ООО "Агроаспект"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО "Агроаспект"***

Место нахождения: ***127562, Москва г, Алтуфьевское ш, дом № 60***

ИНН: ***7715277300***

Сумма кредиторской задолженности, руб.: ***452 181 010***

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: ***Да***

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: ***0***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***0***

За 3 мес. 2011 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	70	
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации		
в том числе просроченная		x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами		
в том числе просроченная		x
Кредиты		
в том числе просроченные		x
Займы, всего		
в том числе итого просроченные		x
в том числе облигационные займы		
в том числе просроченные облигационные займы		x
Прочая кредиторская задолженность	452 323	
в том числе просроченная		x
Итого	452 393	
в том числе просрочено		x

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по кредитным договорам или договорам займа, а также по выпущенным эмитентом долговым ценным бумагам (облигациям, векселям, другим), указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности:

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности

Полное фирменное наименование: ***ООО "Агроаспект"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО "Агроаспект"***

Место нахождения: ***127562, Москва г, Алтуфьевское ш, дом № 60***

ИНН: ***7715277300***

Сумма кредиторской задолженности, руб.: ***452 181 010***

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: ***Да***

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: ***0***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***0***

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 завершенного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.
В случае, если эмитентом осуществлялась эмиссия облигаций, описывается исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного 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 окончания последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Договор займа	ООО "Перекресток-2000"	1 000 000	RUR	1 год/31.01.2008	Просрочки не было (досрочное погашение 15.08.2007 г.)
Облигационный займ серия 01	Владелец облигаций	9 000 000 000	RUR	01.07.2014	отсутствует
Облигационный займ серия 04	Владелец облигаций	8 000 000 000	RUB	02.06.2016	отсутствует

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Указанные обязательства отсутствуют

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерском балансе, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования

и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

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

В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки

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

Политика эмитента в области управления рисками:
Эмитент дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, но эти риски могут быть не единственными, с которыми можно столкнуться. Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Эмитенту в настоящий момент ничего не известно или которые Эмитент считает несущественными, может также привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента.

В силу специфики деятельности Эмитента как финансового посредника, созданного для финансирования деятельности X5 Retail Group N.V., риски Эмитента, которые могут привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг, обусловлены, в большей степени, совокупными рисками X5 Retail Group N.V. и ее дочерних и аффилированных компаний.

2.5.1. Отраслевые риски

Отраслевые риски X5 Retail Group N.V.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли X5 Retail Group N.V. на ее деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению X5 Retail Group N.V., возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия X5 Retail Group N.V. в этом случае.

Внутренний рынок:
Компания осуществляет свою деятельность в сфере розничной торговли, которая является одной из самых динамично развивающихся отраслей российской экономики. Отраслевые риски Группы связаны, прежде всего, с ухудшением макроэкономической ситуации в России, что может отразиться на уровне доходов населения и соответственно на уровне платежеспособного спроса, который является двигателем развития розничной торговли.
1. Изменение потребительских предпочтений и снижение потребительского спроса способны ограничить возможности X5 по получению выручки и прибыли.
Потребительский спрос на рынке осуществления X5 своей основной деятельности определяется несколькими факторами, не являющимися подконтрольными для Группы, в том числе: демографические факторы, предпочтения покупателей, обеспеченный спрос, которые определяются такими факторами, как общие экономические условия, уровень реального располагаемого дохода населения. В период экономической нестабильности потребители стремятся сократить расходы как путем снижения фактического потребления, так и путем выбора продукции более низкого ценового сегмента. Снижение потребительского спроса приводит к снижению выручки и прибыли X5. В случае невозможности своевременного реагирования на изменение спроса возможен негативный эффект на выручку, операционные и финансовые результаты деятельности Группы. В дополнение, сезонность потребительского спроса может оказать существенное влияние на результаты деятельности X5.
2. Высокая конкуренция может привести к снижению доли рынка и прибыльности бизнеса X5.
Российский рынок розничной торговли характеризуется высокой конкуренцией в центральном регионе, особенно в Москве и Санкт-Петербурге. По мере развития продуктового ритейла в России усиливается конкуренция. Основными конкурентными преимуществами становятся расположение объектов, качество продукции, уровень сервиса, уровень цен, ассортимент и состояние магазинов. Некоторые конкуренты и возможные новые игроки на рынке могут иметь лучшие финансовые, логистические, маркетинговые возможности, что может дать им существенное конкурентное преимущество.
В настоящее время рынок розничной торговли в России очень фрагментирован, что позволяет X5, выступая в роли консолидатора отрасли, увеличивать долю на рынке, однако дальнейшая консолидация может привести к усилению конкуренции и возможному снижению доли X5 на рынке.

Федеральный закон № 381-ФЗ «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации», вступивший в силу 01.02.2010 г., установил, что хозяйствующие субъекты, осуществляющие розничную торговлю продовольственными товарами, доля которых превышает 25 процентов от общего объема реализованных или приобретенных продовольственных товаров в денежном выражении за предыдущий финансовый год в границах субъекта Российской Федерации, в том числе в границах города федерального значения Москвы или Санкт-Петербурга, в границах муниципального района, городского округа, не вправе приобретать или арендовать в границах соответствующего административно-территориального образования дополнительную площадь торговых объектов для осуществления торговой деятельности по любым основаниям, в том числе в результате введения в эксплуатацию торговых объектов, участия в торгах, проводимых в целях их приобретения.

Данная законодательная инициатива, направленная на защиту конкуренции и регулирование торговой деятельности может иметь негативные последствия для деятельности Группы. Реализация закона на практике может привести к тому, что региональное развитие путем органического роста или совершения сделок по слиянию и поглощению будет ограничено, а количество действующих магазинов, ввиду невозможности продления действующих договоров аренды, или открытий магазинов в других помещениях будет снижено.

В 2010 году консолидированная чистая розничная выручка X5 Retail Group N.V. выросла на 24% в рублевом выражении и на 29% в долларовом. Рост сопоставимых продаж составил 7% в рублевом выражении при росте покупательского траффика на 3%. Такие результаты показывают несомненную силу конкурентной позиции X5 Retail Group N.V. Компании Группы ожидают, что в меняющихся экономических условиях формат «Пятерочка» будет пользоваться наибольшим спросом у покупателей, но уверены, что именно мультиформатный подход станет залогом долгосрочного роста и стабильности Компании.

Внешний рынок:

Компании Группы осуществляют свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. 7 магазинов формата «Перекресток» функционируют на Украине (из них 4 в Киеве). Возможные изменения в отрасли на Украине не окажут значительного влияния на деятельность Группы и ее способность исполнять обязательства по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые X5 Retail Group N.V. в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность X5 Retail Group N.V. и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:

Риски, связанные с изменением цен на сырье, услуги, используемые X5 Retail Group N.V., в своей деятельности могут негативно повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности X5 Retail Group N.V., в целом. Резкое колебание цен на продукцию поставщиков X5 Retail Group N.V., может негативно повлиять на деятельность X5 Retail Group N.V. В то же время следует отметить, что изменение цен на продукцию поставщиков X5 Retail Group N.V. находится в прямой зависимости от общего уровня инфляции в Российской Федерации.

Помимо этого существует риск, связанный со снижением скидок, уступок и бонусов. Как и в стандартной международной практике торговли продовольственными товарами компании Группы могут добиваться скидок, уступок и бонусов от поставщиков. По мере расширения операционной деятельности и развития централизации закупочной деятельности и логистических процессов, компании Группы могут получать все больший объем скидок, уступок и бонусов от своих поставщиков. Получение скидок, уступок и бонусов от поставщиков помимо прочего позволяет компаниям Группы сохранить свои ценовые предложения во всех форматах деятельности и в частности заявлять о ценовом лидерстве среди магазинов формата «мягкий дискаунтер», что рассматривается как ключевое конкурентное преимущество Группы.

Тем не менее, Группа может оказаться не в состоянии сохранить в будущем текущий уровень скидок, уступок и бонусов поставщиков. Например, вследствие финансового и экономического кризиса поставщики Группы могут оказаться не в состоянии предложить уровень скидок, уступок и бонусов, подобный предоставляемым льготам в прошлом.

В дальнейшем, отрасль продовольственной розницы может оказаться субъектом более жесткого регулирования, что может отразиться на взаимодействии Группы с поставщиками. Например, ФЗ «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в российской федерации» №381-ФЗ установлен предельный размер вознаграждения поставщиков продовольственных товаров торговым сетям в размере 10% от цены приобретаемых товаров. Неспособность Группы сохранить уровень скидок, уступок и бонусов поставщиков на уровне равном и/или большем по сравнению с конкурентами может существенно негативно повлиять на деятельность, финансовое состояние и операционные результаты Группы.

Доля продуктов питания и непродовольственных товаров импортного производства в общем объеме продаж X5 Retail Group N.V. составляет менее 30% и может быть оперативно сокращена путем увеличения закупок аналогичной продукции российских производителей, что сводит к минимуму риски, связанные с возможным изменением цен на импортные товары.

Внешний рынок:
Компании Группы осуществляют свою деятельность в основном на территории Российской Федерации, 7 из 2 545 магазинов функционируют на Украине (из них 4 в Киеве). Возможные изменения цен на сырье, услуги для компаний Группы на Украине не окажут значительного влияния на деятельность Группы и ее способность исполнять обязательства по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги X5 Retail Group N.V. (отдельно на внутреннем и внешнем рынках) и их влияние на деятельность X5 Retail Group N.V. и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:
Изменение цен на товары и продукцию, продаваемые X5 Retail Group N.V., может негативно повлиять на деятельность X5 Retail Group N.V. в целом, а также на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам. Резкое увеличение розничных цен приводит к существенному снижению покупательной способности населения и, соответственно, к ухудшению финансово-хозяйственных результатов деятельности X5 Retail Group N.V., что может негативно сказаться на способности Эмитента исполнять свои обязательств по ценным бумагам.

Внешний рынок:
Компании Группы осуществляют свою деятельность в основном на территории Российской Федерации, 7 из 2 545 магазинов функционируют на Украине (из них 4 в Киеве). Возможные изменения цен на товары и продукцию я компаний Группы на Украине не окажут значительного влияния на деятельность Группы и ее способность исполнять обязательства по ценным бумагам.

Отраслевые риски Эмитента

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:

Внутренний рынок:
Эмитент создан учредителями с целью привлечения денежных средств на российском рынке ценных бумаг для финансирования деятельности компаний, входящих в X5 Retail Group N.V.

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям на внутреннем рынке, являются:
- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на российских и зарубежных финансовых рынках;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- ухудшение кредитоспособности и платежеспособности X5 Retail Group N.V;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Облигациям в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением X5 Retail Group N.V.

Значительное ухудшение финансово-хозяйственных результатов деятельности X5 Retail Group N.V. могут привести к неспособности X5 Retail Group N.V. выполнить свои обязательства перед Эмитентом, что приведет к невозможности исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям перед инвесторами.

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут

негативно сказаться на стоимости заимствования для X5 Retail Group N.V. и/или сроках таких заимствований.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Эмитента.

Эмитент оценивает риск изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, как вероятный. Согласно стратегии развития российского финансового рынка, Правительство РФ проводит политику по либерализации законодательства в области ценных бумаг, увеличению капитализации фондового рынка и расширению круга используемых на нем инструментов. Однако в последнее время наметилась тенденция к некоторому ужесточению правил допуска и обращения ценных бумаг. В случае существенного ужесточения законодательства в области ценных бумаг Эмитент планирует рассмотреть возможность использования других форм и инструментов внешнего финансирования.

Внешний рынок:
Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента на внешнем рынке, являются:
- рост процентных ставок на мировых финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках.
Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Группы и/или сроках таких заимствований.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на общеэкономическую ситуацию в России и отчасти находятся вне контроля Эмитента.

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:

Внутренний рынок:
Эмитент оценивает данный риск и его влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям как минимальный в связи с тем, что Эмитент не использует в своей деятельности сырье и услуги третьих лиц, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Эмитента.

Внешний рынок:
Эмитент не осуществляет импорта сырья и услуг, что делает Эмитента независимым от возможных изменений цен на сырье, услуги на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Внутренний рынок:
Эмитент оценивает данный риск и его влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям как минимальный. Срок и стоимость денежных ресурсов предоставляемых Эмитентом компаниям, входящим в X5 Retail Group N.V., будет определяться сроком и стоимостью денежных ресурсов привлекаемых Эмитентом на финансовых рынках, а также потребностями Эмитента по обеспечению его основной деятельности.

Внешний рынок
Эмитент не осуществляет свою деятельность за пределами Российской Федерации. В связи с этим на результаты деятельности Эмитента не влияют риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента на внешнем рынке.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Как и многие другие хозяйственные субъекты, Эмитент и компании Группы подвержены страновому и региональному рискам. Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве. Компании Группы ведут свою деятельность на территории 5 Федеральных округов, доля г. Москвы и Московского региона превышает 50% от общих продажах Группы. В данном разделе будут описаны системные риски, присущие экономике Российской Федерации и г. Москве.

Влияние особенностей иных регионов Российской Федерации, в которых находятся компании, входящие в Группу, на деятельность Группы и Эмитента незначительно и учитывается менеджментом Группы в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

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 завершенный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.

Страновые риски:
Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные действия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и X5 Retail Group N.V. и негативно сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по облигациям и иным ценным бумагам Эмитента.

Экономике Российской Федерации присущи определенные черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции и высокие процентные ставки. Несмотря на стабильный экономический рост в последние годы, экономика России до сих пор находится в сильной зависимости от мировых цен на энергоносители: нефть и природный газ. В 2008 г. экономическая ситуация в Российской Федерации значительно ухудшилась, особенно в четвертом квартале. В результате нестабильности на мировом финансовом рынке и рынке сырьевых товаров с середины 2008 г. наблюдался значительный спад ВВП страны. С сентября 2008 г. увеличилась нестабильность на валютном рынке, и российский рубль значительно обесценился по отношению к некоторым основным валютам. В 2009 году ситуация несколько стабилизировалась, однако до сих пор нельзя исключать возможности второй волны финансового кризиса и сопряженных с ней негативных изменений в экономике страны.

Политическая и государственная нестабильность в России, включая разрозненность федеральных и муниципальных властей, могут создать неопределенную среду, препятствующую возможности долгосрочного планирования, и оказывать неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое состоянию и результаты работы Компании.
Изменение курса политики реформ или государственной политики может иметь негативное влияние на бизнесе X5, а также объем инвестиций в Россию в целом.
Благодаря проводимым с 2000 года реформам политическая и экономическая ситуация в России в целом стала более стабильной и благоприятной для инвестиций. Однако любое существенное изменение направлений будущих реформ или же изменение направления текущего процесса реформирования может привести к ухудшению инвестиционного климата в России, что может негативно сказаться на возможности X5 получать долговое и долевое финансирование на международных рынках капитала, ограничить продажи или оказать негативное влияние на бизнес, финансовое состояние и результаты работы X5.

Неудовлетворительное состояние инфраструктуры в России может негативно сказаться на ведении обычной деятельности Группы.
Значительная часть объектов инфраструктуры в России была создана во времена СССР, и в течение последних 20 лет уровень финансирования был недостаточен для сохранения и поддержания данных объектов в должном состоянии. Неудовлетворительное состояние объектов инфраструктуры негативно сказывается на транспортировке товаров и качестве сообщения и увеличивает затраты на осуществление деятельности в России. Наиболее значительное влияние на деятельность Группы оказывает состояние железнодорожных и автомобильных дорог, электростанций и передающих электросетей, систем коммуникаций и зданий. Состояние дорог в России следует признать неудовлетворительным, так как более половины дорог в стране не соответствуют минимальным требованиям по безопасности. Любая значительная проблема, связанная с плохим состоянием данных дорог может иметь негативное

влияние на операционную деятельность Группы.
Правительство РФ активно разрабатывает планы по реорганизации железнодорожной, энергетической и телефонной систем страны. Однако такие реорганизации могут привести к увеличению взимаемых платежей и тарифов, что в свою очередь скажется на уровне расходов X5.
Неудовлетворительное состояние или дальнейшее ухудшение состояния инфраструктурных объектов в России и потенциальное ухудшение их состояния могут негативно отразиться на национальной экономике, нарушить систему транспортировки товаров, повысить расходы на осуществление деятельности в России и прервать бизнес-операции Группы, включая доставку продуктов в магазины, способность обеспечить соответствие стандартам качества продуктов. Каждое из указанных последствий может негативно повлиять на деятельность, финансовое состояние и операционные результаты Группы.

Экономическая нестабильность в России может негативно сказаться на деятельности компании X5.
С 2000 г. по первую половину 2008 г. в России наблюдался интенсивный рост валового внутреннего продукта (ВВП), увеличение поступлений от налоговых сборов и укрепление рубля, что свидетельствовало об определенной экономической стабильности. Однако экономика России подверглась значительному отрицательному воздействию, спровоцированному финансовым и экономическим кризисом, начавшимся во второй половине 2008 г., что привело к значительной волатильности на рынке долговых обязательств и акций, уменьшению объема иностранных инвестиций и резкому снижению ВВП во всем мире. Затянувшееся ухудшение глобальной экономической ситуации может привести к обострению экономического кризиса в России и, как результат, способно оказать влияние на прибыльность X5. Любые из следующих рисков, которым подвергалась экономика России в различные периоды, и некоторые из которых уже возникли в условиях последнего кризиса, могут сказаться либо уже сказались отрицательно на инвестиционном климате в России и, в свою очередь, могут повлиять либо уже оказывают влияние деятельность X5:
? значительное снижение ВВП;
? высокий уровень инфляции;
? внезапное снижение цен на природные ресурсы;
? высокий коэффициент внешнего государственного долга к ВВП;
? нестабильность внутренней валюты;
? недостатки реформ в банковском секторе и слабая банковская система, обеспечивающая ограниченную ликвидность российским предприятиям;
? утечка капитала;
? коррупция и распространение организованной экономической преступности;
? значительный рост безработицы и уровня неполной занятости;
? обеднение значительной части российского населения;
? большое количество убыточных предприятий, продолжающих свою деятельность из-за недостатков в существующей процедуре банкротства;
? случаи уклонения от уплаты налогов; и
? наличие теневой экономики.

В декабре 2008 г. международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило суверенный кредитный рейтинг России с BBB+/A-2 до BBB/A-3, что стало результатом распространения последнего кризиса, начавшегося во второй половине 2008 г., и свидетельствует о возрастании кредитного риска и повышении вероятности объявления дефолта. В декабре 2008 г. международное кредитное агентство Moody's изменило оценку основным рейтингам России с позитивного на стабильный. В феврале 2009 г. Fitch Ratings понизил долгосрочный суверенный рейтинг России с BBB+/A-2 до BBB/A-2, утверждая, что понижение российских рейтингов отражает наличие рисков, связанных с кардинальными изменениями во внешнем портфеле и других инвестиционных потоках, что повысило затраты и осложнило удовлетворение финансовых потребностей государства на внешних рынках. В декабре 2009 г. – январе 2010 г. международные рейтинговые агентства изменили оценку прогноза основным рейтингам России с негативного на стабильный.

На дату отчета Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poor's Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте «BBB/Стабильный», по версии рейтингового агентства Moody's –«Baa1/Стабильный», по версии рейтингового агентства Fitch – «BBB/Позитивный».

Потребительский спрос в России, основном рынке сбыта Компании, зависит от ряда факторов, которые находятся вне контроля Группы: демографические изменения, потребительские предпочтения, общеэкономическая ситуация и пр. В период экономической нестабильности, потребители могут снизить свои расходы на ряд потребительских товаров и изменить свои потребительские предпочтения в пользу товаров более низкой ценовой категории, чем в период экономического роста.

Демографические тенденции в России на текущий момент имеют негативные значения. Несмотря на принятые недавно относительно успешные меры по стимулированию рождаемости, по данным Росстата численность населения России сокращается примерно на 0,38% в год— это одни из самых высоких темпов снижения прироста населения в мире.
При существующих тенденциях, как ожидает ОЭСР, население России к 2050 г. сократится на 24%, или на 33 млн. человек, и составит 108 млн человек по сравнению со 140 млн. в настоящий момент. Основным фактором, обусловливающим отрицательную демографическую динамику в России, является высокая смертность, которая в два раза превышает средний показатель по странам ОЭСР. Это обстоятельство может отражать ряд факторов, в том числе резкое падение реальных расходов на здравоохранение, высокий уровень алкоголизма, низкое качество социальных услуг и снижение гарантий занятости. В отличие от стран Азии, Латинской Америки и Северной Африки высокий рост ВВП в России в 2000-2008 гг. не сопровождался повышением продолжительности жизни, о чем свидетельствуют статистические данные.
Еще одной проблемой является старение населения России. По данным рейтингового агентства Standard & Poor's в настоящее время доля населения старше 65 лет составляет 13%, а к 2030 г. она может увеличиться при сохранении текущих тенденций почти до 20% от общей численности населения. Возрастная структура такова, что численность работающего населения в России в ближайшие 30 лет согласно прогнозам будет сокращаться почти на 1 млн. человек в год. В будущем демографическая ситуация может оказать негативное влияние на деятельность Группы.

Группа оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как прогнозируемую. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален. Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Региональные риски:

Эмитент зарегистрирован и планирует осуществлять основную деятельность в г.Москве. В настоящее время г. Москва имеет следующие рейтинги, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами: по версии рейтингового агентства Standard&Poor's долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте «BBB»/Стабильный», по версии рейтингового агентства Moody's – «Baa1/Стабильный», по версии рейтингового агентства Fitch –«BBB/Стабильный».
Москва и Московская область – это наиболее развитый и диверсифицированный в экономическом плане регион России. Уровень доходов населения в Москве и Московской области значительно выше среднего по стране. Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.
Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.
Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время руководством Группы не прогнозируется.
Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.
В целом указанные в настоящем разделе риски экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента. X5 Retail Group

N.V. обладает определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные экономические изменения в стране, что, по мнению руководства Эмитента, является залогом финансовой стабильности Эмитента в будущем.

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на деятельность Группы, X5 Retail Group N.V планирует снизить издержки реализации, повысить оборачиваемость запасов и дебиторской задолженности, увеличить рентабельность продаж за счет увеличения отпускных цен на продукцию.

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на деятельность Эмитента, Эмитент планирует снизить издержки и сократить программу заимствований на внутреннем рынке.

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.
Развивающиеся рынки такие как Россия также подвержены повышенной волатильности, обоснованной наличием экономических, военных и политических конфликтов. Например, военный конфликт в августе 2008 года между Россией и Грузией в отношении Южной Осетии и Абхазии, привел к значительному падению цен на российских фондовых биржах. Возникновение любой новой или обострение имеющейся напряженности в данном регионе может негативно отразиться на экономике России или других вовлеченных стран. Такие конфликты и очаги напряженности могут привести к снижению ликвидности, торговой волатильности и значительному снижению цен на котирующиеся ценные бумаги российских компаний, что в свою очередь негативно скажется на ликвидности и ценах на глобальные депозитарные расписки (ГДР) X5 и на способности X5 получать долговое и долевое финансирование на международных рынках капитала.
Помимо этого, этнические, религиозные, исторические и другие разногласия иногда становятся поводом для появления очагов напряженности и в определенных случаях приводили к военным конфликтам и террористическим атакам.

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.
Поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в сейсмологически благоприятном регионе (г. Москве) с хорошо налаженной транспортной инфраструктурой, то, риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как минимальные.

2.5.3. Финансовые риски

Финансовые риски Группы X5 Retail Group

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. Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).
Эмитент и X5 Retail Group N.V. подвержены различным финансовым рискам, среди которых можно выделить валютные, инфляционные риски, риски изменения процентных ставок по предоставляемым денежным средствам. Вероятность их наступления и степень влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности постоянно оцениваются Эмитентом и X5 Retail Group N.V. и учитываются при разработке планов развития.

Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, связаны с доступностью средств необходимых для финансирования текущих потребностей X5 и снижением зависимости от колебаний процентных ставок и курсов валют. Централизованное казначейство

ответственно за управление ликвидностью, процентными ставками, валютными, кредитными и иными финансовыми рисками Группы, а также за страхование активов.
Централизованное казначейство не является центром прибыли и не совершает спекулятивных транзакций.

Риски изменения процентных ставок

Так как Группа не имеет значительных процентных активов, прибыль и операционные поступления денежных средств Группы практически не подвержены влиянию изменения рыночных процентных ставок.
Риск изменения процентных ставок Группы возникает в связи с заемными средствами. Кредиты, привлекаемые под переменные процентные ставки, являются источником риска влияния изменений процентных ставок на денежные потоки Группы.
Политика Группы в области управления риском влияния изменения процентных ставок на потоки денежных средств состоит в структурировании кредитного портфеля таким образом, чтобы доля заимствований с плавающей ставкой не была существенной. Для достижения этой цели Группа ведет переговоры с крупнейшими банками о предоставлении финансирования по фиксированным ставкам либо фиксации ставок по действующим договорам.

Валютные риски

Деятельность компаний Группы подвержена валютному риску, возникающему в результате валютных операций в отношении кредитов и займов, выраженных в долларах США. С точки зрения операционной деятельности, Группа не имеет каких-либо существенных валютных рисков: выручка и расходы по операционной деятельности фиксируются в рублях. Все прочие операции в иностранной валюте, за исключением обязательств по финансированию, являются несущественными.
В рамках политики по снижению валютных рисков Группа привлекает новые и рефинансирует уже имеющиеся кредиты в рублях. Так, если на конец 2009 года более 60% кредитов и займов Группы составляли долларовые обязательства, то на конец I квартала 2011 года доля обязательств в иностранной валюте не превышает 15% кредитного портфеля Группы.
Значительное обесценение рубля может привести к снижению реальной стоимости активов Группы, номинированных в рублях, таких как банковские депозиты и дебиторская задолженность.
При привлечении заемного финансирования Группа планирует диверсифицировать свои риски, предусматривая гибкие условия такого финансирования, используя кредитные линии, предоставляющие возможность выбирать валюту и сроки каждого транша.

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

Доля продуктов питания и непродовольственных товаров импортного производства в общем объеме продаж компаний Группы занимают менее 30% и может быть оперативно заменена на аналогичную продукцию российских производителей, что снижает зависимость Группы от возможных колебаний валютных курсов.
Чтобы минимизировать валютные риски по обязательствам компания намерена привлекать новые заимствования в рублях.

Руководство Группы предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений процентных ставок, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных средств.

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

Основная продукция, реализуемая компаниями Группы - товары широкого потребления, уровень цен на которые изменяется во многом в соответствии с инфляционными процессами.
Для российской экономики характерна высокая инфляция. Несмотря на то, что в последнее время наблюдалось снижение показателя инфляции: 13,3% в 2008 году, 8,8 % в 2009 и 2010 годах, бизнес аналитики прогнозируют усиление инфляционного давления в целом.
Высокие темпы инфляции в России по сравнению с темпами девальвации могут привести к повышению издержек Группы, и снижению операционной маржи.

Некоторые виды затрат Группы, такие как заработная плата, расходы на строительство и аренду помещений и оплата коммунальных услуг сильно чувствительны к повышению общего уровня цен в России. Повышение уровня цен может отрицательно отразиться на уровне прибыли Группы и негативно повлиять на деятельность, финансовое состояние и операционные результаты Группы.

По мнению Руководства Компании и Эмитента, критический уровень инфляции, который может представлять существенную угрозу хозяйственной деятельности, находятся в районе 30-40% годовых. В случае увеличения уровня инфляции и/или процентных ставок и/или значительной девальвации национальной валюты, а следовательно увеличения издержек, Компания может увеличить цены на реализуемую продукцию, если снижается платежеспособный спрос, Компания может сократить переменные затраты по оплате труда персонала и т.д., а также часть постоянных затрат.

В случае увеличения уровня инфляции и/или процентных ставок и/или увеличения валютного курса, а следовательно издержек, Эмитент может увеличить процентные ставки по займам, которые Эмитент планирует выдавать компаниям, входящим в Группу.

Финансовые риски Эмитента

Эмитент подвержен различным финансовым рискам, среди которых можно выделить валютные, инфляционные риски, риски изменения процентных ставок по предоставляемым денежным средствам. Вероятность их наступления и степень влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности постоянно оцениваются Эмитентом и учитываются при разработке планов развития.

Риски изменения процентных ставок
Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, а следовательно, результаты деятельности подвержены изменению процентных ставок. Позитивное изменение конъюнктуры рынка рублевых долговых обязательств, начавшееся в конце 2009 года не стабильно. Возможное повторное ухудшение ситуации может существенно повысить стоимость заимствований для Эмитента, что в свою очередь может отразиться на объемах и сроках финансирования. Рост процентных ставок, который может быть вызван второй волной кризиса, в том числе и на рынке рублевых долговых обязательств, может привести к решению о сокращении объемов финансирования путем размещения рублевых облигаций.

Валютные риски
Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности крайне мало зависят от изменений валютного курса, поскольку деятельность Эмитента планируется осуществлять таким образом, чтобы его активы и обязательства были выражены в рублях. Кроме того, Эмитент не планирует осуществлять деятельность на внешнем рынке. Поэтому влияние изменения курса национальной валюты к курсам иностранных валют на финансовое состояние Эмитента оценивается как незначительное.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:
Повышение уровня инфляции может стимулировать рост ряда издержек, номинированных в рублях, что увеличит затраты на основную деятельность и управленческие расходы. К числу таких издержек необходимо прежде всего отнести арендные платежи и оплату труда, которые традиционно являются наиболее чувствительными к инфляционному воздействию.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

В связи с тем, что всем вышеперечисленным финансовым рискам подвержена, прежде всего, X5 Retail Group N.V., а затем уже опосредованно Эмитент, то приводятся наиболее подверженные изменения финансовые показатели X5 Retail Group N.V. в результате влияния финансовых рисков:
- чистая прибыль;
- выручка;

-себестоимость;
-дебиторская задолженность.

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски определены, в том числе, недостатками, присущими российской правовой системе и российскому законодательству, что приводит к созданию атмосферы неопределенности в области осуществления инвестиций и коммерческой деятельности.
По мнению Эмитента и X5 Retail Group N.V. , данные риски влияют на Эмитента и компании, входящие в X5 Retail Group N.V., так же, как и на всех субъектов рынка.
Правовые риски X5 Retail Group N.V.

Правовые риски Группы X5 Retail Group
Состояние правовой системы РФ и российского законодательства может оказать существенный эффект на деятельность X5, финансовые условия и операционные результаты.
В России в условиях становления рыночной экономики еще окончательно не сформировалась правовая база. Риски, связанные с российской законодательной системой, включают:
(i) несоответствие между (a) федеральным законодательством; (b) законодательными актами, положениями и директивами, издаваемыми президентом, правительством и министерствами и c) положениями региональной и местной власти.
(ii) недостаточность судебных и административных ограничений на интерпретацию российского законодательствaa;
(iii) отсутствие независимости судебной власти от политики, социальных и коммерческих сила;
(iv) существенные недостатки в регулятивной системе в связи с запаздыванием введения в действие или отсутствием исполнительных распоряжений по введению в действие нормативных актов;
(v) относительная неопытность представителей судебной власти в интерпретации новых принципов российского законодательства и коммерческих соглашений;
(vi) высокая степень свободы действий со стороны правительственных властей; и
(vii) трудности в исполнении судебных решений.
Такая неопределенность означает, что не может быть гарантий, что в деятельность X5 будет полностью соответствовать законодательству РФ и действующим нормам.
Группа подвержена риску изменения законодательства, регулирующего деятельность отрасли розничной торговли и крупнейших игроков.
Одним из ярких примеров такого регулирования является принятие Федерального закона №381-ФЗ «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации», вступившего в силу 01 февраля 2010 года, вносящего следующие ограничения:
• Ограничение на покупку сетей или дополнительных торговых площадей в муниципальных образованиях, где доля сети на рынке равна либо превышает 25%;
• сокращение периодов отсрочки платежей за товар различных категорий;
• ограничение допустимого уровня бонусов поставщиков;
• государственное регулирование цен на социально значимые товары.

Пока сложно достоверно оценить степень влияния нового закона на деятельность Группы. В некоторых регионах новый закон о торговле может существенно ограничить возможности развития X5.

Правовые риски, связанные с деятельностью Группы, в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:
Валютное регулирование в РФ осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Большая часть его положений вступила в силу с 18 июня 2004 г. Некоторые положения вводятся в действие постепенно. Так, ряд положений, в частности, касающихся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами РФ, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона, то есть с 18 июня 2005 г. В полную силу закон вступил в действие с 1 января 2007 г. Кроме того, Центральный Банк РФ принял 29 мая 2006 года решение об отмене с 1 июля 2006 года требований о резервировании и обязательном использовании специальных счетов при осуществлении отдельных валютных операций, что

свидетельствует о дальнейшей либерализации валютного законодательства.
Вышеуказанным законом устанавливает нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в данном законе, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства РФ. Более того, законом закрепляется норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства РФ, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.
Вышеуказанный закон, а также правовые акты Правительства Российской Федерации и Центрального Банка не содержит правил и норм, ухудшающих положение компаний Группы, поэтому данный риск, а также риск, связанный с изменением валютного законодательства, является для Компании минимальным.

Внешний рынок:
Группа осуществляет основную деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, ввиду указанного обстоятельства, Группа рассматривает валютные риски, в качестве минимальных.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок
Правительство Российской Федерации продолжает реформирование экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате этого законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию, продолжают быстро меняться. Изменения в законодательной сфере характеризуются недостаточной проработанностью, нечеткостью формулировок, наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных суждения со стороны властей. В частности, правильность начисления и уплаты налогов может проверяться рядом органов, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Данные обстоятельства могут затруднить налоговое планирование, оказать негативное воздействие на результаты деятельности Группы. Несмотря на то, что руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеизложенные факты могут привести к возникновению дополнительных налоговых рисков для компаний Группы.

Внешний рынок:

Компании Группы осуществляют основную деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, ввиду указанного обстоятельства Группа рассматривает данные риски в качестве минимальных.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:
В случае, если будут изменены правила таможенного контроля и пошлин (в сторону их увеличения), это может привести к дополнительным финансовым затратам для Группы, так как компании Группы закупают импортные товары.

Внешний рынок:
Группа не осуществляет деятельности, связанной с экспортом, своей продукции (работ), оказываемых услуг, ввиду указанного обстоятельства Группа рассматривает риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, в качестве минимальных.

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

Внутренний рынок:
Операционная деятельность X5 и реализация планов по развитию требуют получения и обновления различных лицензий и разрешений. Россия – страна структурных, экономических и политических преобразований, и функция регулирования все еще находится в стадии формирования. Многие инструкции, применимые к деятельности X5, недавно вступили в силу, и

нет полной уверенности, что они будут четко и оперативно применимы. Контролирующие органы зачастую имеют небольшой опыт анализа и регулирования проблем, являющихся результатом коммерческих сделок, и проявляют чрезмерную осторожность в вопросах интерпретации действующего законодательства, инструкций и стандартов.
Соответствие требованиям, навязываемым регуляторами, может быть связано с дополнительными расходами времени и денег, что может приводить отсрочкам в реализации проектов или простоям в ведении операционной деятельности. К сожалению, регуляторы способны затруднить для X5 планирование и ведение бизнеса. Трудности при получении необходимых лицензий, разрешений и подтверждений соответствия требованиям регуляторов могут привести к замедлению развития Группы и применению различных административных санкций.
Нет гарантии, что в будущем X5 продолжит получать все лицензии, необходимые для ведения операционной деятельности, все разрешения и лицензии, необходимые для реализации планов развития. Невозможность получения соответствующих лицензий и разрешений окажет существенное негативное влияние на деятельность X5, финансовые условия и операционные результаты.

Внешний рынок:
Деятельность Группы за пределами Российской Федерации носит ограниченный характер, ввиду указанного обстоятельства Группа рассматривает риски, связанные изменением требований по лицензированию на внешнем рынке, в качестве минимальных

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

Внутренний рынок:
Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью компаний Группы (в том числе по вопросам лицензирования), по мнению Группы, не должно оказать существенного влияния на результаты ее деятельности, поскольку на дату утверждения Проспекта ценных бумаг компании, входящие в Группу не участвовали в судебных процессах, которые могут существенно отразиться на ее финансово-хозяйственной деятельности.

Внешний рынок:
Компании Группы не участвуют в судебных процессах, которые могут оказать существенное влияние на их хозяйственную деятельность и урегулирование разногласий по которым подчиняется иностранному праву (судебные процессы с иностранным элементом). Ввиду указанного обстоятельства, Группа рассматривает риски, связанные с изменением судебной практики на внешнем рынке, как минимальные.

Правовые риски Эмитента

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:
Эмитент не подвержен риску изменения валютного регулирования, так как предполагает осуществлять свою деятельность только в Российской Федерации и проводить финансовые и прочие операции в национальной валюте.

Внешний рынок:
Эмитент не подвержен риску изменения валютного регулирования, так как предполагает осуществлять свою деятельность только в Российской Федерации и ценные бумаги Общества номинированы в рублях, и Эмитент планирует осуществлять свою деятельность таким образом, чтобы его активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок
Поскольку к деятельности Эмитента не применяется каких-либо особых режимов налогообложения, то налоговые риски Эмитента должны рассматриваться как минимальные в

рамках деятельности налогоплательщика.

Внешний рынок:
Эмитент рассматривает риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке в качестве минимальных, поскольку не осуществляет и не планирует осуществлять основную деятельность за пределами Российской Федерации

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:
Эмитент напрямую не подвержен рискам, связанным с изменением правил валютного и таможенного контроля и пошлин, так как не предполагает осуществлять экспортно–импортную деятельность, а также ввозить и вывозить что-либо из-за рубежа.

Внешний рынок:
Эмитент напрямую не подвержен рискам, связанным с изменением правил валютного и таможенного контроля и пошлин, так как не предполагает осуществлять экспортно–импортную деятельность.

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

Внутренний рынок:
К Эмитенту не применяются требования по лицензированию его основной деятельности. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Эмитент не использует в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Внешний рынок:
Эмитент рассматривает риски, связанные с изменением требований по лицензированию на внешнем рынке в качестве минимальных, поскольку не осуществляет и не планирует осуществлять основную деятельность за пределами Российской Федерации

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 эмитента:

Внутренний рынок:
Изменения позиции применения норм права в судебной практике по вопросам, связанным с основной деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могли бы существенным образом сказаться на результатах деятельности Эмитента, отсутствуют. Эмитент не участвует в текущих судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его хозяйственной деятельности. Таким образом, правовые риски, связанные с изменением судебной практики, оцениваются как минимальные.

Внешний рынок:
Эмитент рассматривает риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с основной деятельностью Эмитента в качестве минимальных, поскольку на отчетную дату Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента с участием иностранных юридических и/или физических лиц, к урегулированию споров с которыми, подлежит применению иностранное право.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с деятельностью Группы X5 Retail Group

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Группа периодически в ходе обычной деятельности участвует в судебных делах. Руководство

Группы не предполагает какого-либо существенного отрицательного влияния исхода судебных дел на деятельность компаний Группы. Риски, связанные с текущими судебными процессами, не могут быть рассмотрены как риски, способные оказать значительное влияние на финансовые показатели 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):

Операционная деятельность X5 и реализация планов по развитию требуют получения и обновления различных лицензий и разрешений. Россия – страна структурных, экономических и политических преобразований, и функция регулирования все еще находится в стадии формирования. Многие инструкции, применимые к деятельности X5, недавно вступили в силу, и нет полной уверенности, что они будут четко и оперативно применимы. Контролирующие органы зачастую имеют небольшой опыт анализа и регулирования проблем, являющихся результатом коммерческих сделок, и проявляют чрезмерную осторожность в вопросах интерпретации действующего законодательства, инструкций и стандартов.
Соответствие требованиям, навязываемым регуляторами, может быть связано с дополнительными расходами времени и денег, что может приводить отсрочкам в реализации проектов или простоям в ведении операционной деятельности. К сожалению, регуляторы способны затруднить для X5 планирование и ведение бизнеса. Трудности при получении необходимых лицензий, разрешений и подтверждений соответствия требованиям регуляторов могут привести к замедлению развития Группы и применению различных административных санкций.
Нет гарантии, что в будущем X5 продолжит получать все лицензии, необходимые для ведения операционной деятельности, все разрешения и лицензии, необходимые для реализации планов развития. Невозможность получения соответствующих лицензий и разрешений окажет существенное негативное влияние на деятельность X5, финансовые условия и операционные результаты.

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

Эмитент не подвержен рискам, связанным с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента.

Ответственность компаний Группы по долгам третьих лиц (в том числе дочерних обществ) возникнет в случае невозможности третьими лицами обслуживать свои обязательства, что возможно только в случае резкого ухудшения ситуации в отрасли и экономике России.

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

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10% общей выручки от продаж продукции (выполнения работ, оказания услуг) Группой, отсутствуют, так как указанные потребители отсутствуют.

Прочие риски, связанные с деятельностью Группы:

Кредитные риски

Группа подвержена кредитным рискам в результате размещения денежных средств на счетах финансовых организаций. Целью Компании является уменьшение риска получения убытков, возникающих из операций с несостоятельными или неплатежеспособными контрагентами. Для достижения цели устанавливаются лимиты на контрагентов и оценивается кредитоспособность финансовых организаций.
Финансовые активы, которые потенциально являются источником кредитного риска, включают преимущественно денежные средства и их эквиваленты в банках, дебиторскую задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочую дебиторскую задолженность. Благодаря характеру основной деятельности Группы (розничные продажи отдельным клиентам) отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Денежные средства размещаются в финансовых организациях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие

уверенность, что продажа товаров и услуг в кредит производится только оптовым покупателям с соответствующей кредитной историей. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов. Согласно политике Группы в области казначейских операций и практике управления рисками, лимиты подверженности кредитному риску со стороны контрагентов отслеживаются на постоянной основе, и никакие отдельные риски не считаются существенными.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Группой осуществляется регулярный контроль за операционными потоками денежных средств и открытыми кредитными линиями Группы, с целью обеспечения их достаточности для погашения текущих обязательств Группы и финансирования программы развития. Риск ликвидности, связанный с краткосрочными обязательствами, носит сезонный характер: наибольшая вероятность риска возникает в 1-м квартале, тогда как в 4-м квартале наблюдается увеличение поступлений денежных средств. В связи с этим Группа согласовывает срок погашения краткосрочных кредитных линий на 4-й квартал, когда свободные потоки денежных средств позволяют погасить краткосрочные займы. Часть существующих кредитных линий, выраженных в местной валюте (российский рубль), предоставляется по скользящему графику, который строго контролируется Финансовой дирекцией Группы на основе подробных прогнозов в отношении потоков денежных средств.
Группа имеет высокую степень свободы действий в отношении изменений программы капиталовложений. Группа оптимизирует отток денежных средств с помощью регулирования сроков имеющихся проектов капитальных вложений и переноса сроков будущих программ по капиталовложениям, если это необходимо.
Группа осуществляет строгий контроль за своей ликвидностью, максимизируя периоды выборки по возобновляемым кредитам, а также продляя сроки имеющихся кредитов или договариваясь об открытии новых кредитных линий. Группа контролирует соответствие требованиям ликвидности, используя краткосрочные и долгосрочные прогнозы и поддерживая наличие источников финансирования. На основе анализа существующей позиции Группы по ликвидности руководство считает, что имеющиеся кредитные линии и ожидаемые потоки денежных средств являются достаточными для финансирования текущих операций Группы.

Риск судебных исков с претензиями на качество продуктов и риск огласки неблагоприятных для Группы фактов.

Деятельность по упаковке, сбыту, транспортировке и продаже продовольственных товаров несет в себе неотъемлемые риски порчи или повреждения продуктов, что может потенциально привести к претензиям, отзыву товаров и, как результат, к негативной огласке. Продовольственные продукты могут содержать вредные вещества, которые могут в определенных случаях приводить к болезни, нанесению вреда здоровью или летальному исходу для конечных потребителей. Даже небрежная перевозка товаров с вредными веществами может привезти к повышению рисков появлению судебных исков с претензиями к качеству товаров. Например, вспышка случаев гепатита несколько лет назад, затронувшая магазин формата «мягкий дискаунтер», принадлежавший Группе, вызвала закрытие местными властями на несколько дней некоторых магазинов Группы. Судебные претензии по поводу качества товаров, реализуемых в магазинах Группы, могут возникать в будущем или Группа может быть обязана осуществить значительное количество возвратов товаров. Данный риск возрастает в связи с тем, что Группа реализует часть товаров под собственной торговой маркой (СТМ) и планирует увеличить долю товаров СТМ в общих продажах. При условии удовлетворения существенных для Компании судебных исков может возникнуть ситуация, при которой страховое возмещение не покроет все обязательства Группы по выплатам по данным искам, или компании Группы не смогут сохранить данный уровень страхового покрытия, или не смогут сохранить сопоставимый уровень страхового покрытия по приемлемой величине страховых премий (если вообще смогут добиться наличия подобного страхования). При условии невозможности сохранения необходимого уровня страхового покрытия или наличия зафиксированных в соглашениях с поставщиками условий возмещения, судебные иски с претензиями на качество продуктов могут существенно негативно повлиять на способность Группы продвигать свои товары, а также существенно негативно повлиять на деятельность, финансовое состояние и операционные результаты Группы.

Если судебный иск к какой-либо из компаний Группы с претензиями на качество продуктов не будет удовлетворен или будет удовлетворен частично или будет полностью покрыт страховкой, факт утверждения или обвинения в причинении ущерба, полученного вследствие потребления вредных для здоровья продуктов, может привести к негативной огласке и в дальнейшем к снижению количества товаров, реализуемых в магазинах Группы, что, в свою очередь, может негативно повлиять на деятельность, финансовое состояние и операционные результаты Группы.

Рост заработной платы сотрудникам компаний Группы в России может уменьшить размер прибыли Группы.
Исторически заработная плата в России была значительно ниже уровня заработной платы в экономически развитых странах Северной Америки и Европы для сопоставимых по уровню квалификации работников, хотя за годы, предшествующие мировому финансовому и экономическому кризису, уровень заработной платы в России значительно вырос. Если после восстановления экономики России уровень заработной платы продолжит свой рост темпами, сопоставимыми с докризисными темпами роста, или темпы роста уровня заработной платы превысят темпы роста продаж за сопоставимые периоды, размер прибыли Группы может снизиться. Группе может понадобиться увеличивать уровень компенсации труда сотрудникам Группы более быстрыми темпами по сравнению с прошлыми периодами для целей сохранения ключевых сотрудников и конкурентоспособности Группы. При неспособности Группы повысить эффективность и производительность труда персонала, рост заработной платы может существенно негативно повлиять на деятельность, финансовое состояние и операционные результаты Группы.

Конкурентная позиция Группы и перспективы дальнейшего развития зависят от опыта и профессионализма высшего руководства Группы и способности Группы нанимать и удерживать квалифицированных сотрудников.

Способность Группы сохранить конкурентную позицию и реализовать бизнес-стратегию в значительной степени зависит от решений директоров и высшего руководства Группы. Нет гарантии, что такие ключевые сотрудники продолжат работать в X5. Группа не застрахована от ущерба, который может возникнуть вследствие ухода или увольнения ключевых сотрудников или менеджеров. Дальнейшая успешность деятельности Группы будет отчасти определяться способностью привлекать, удерживать и мотивировать квалифицированный персонал. Конкуренция работодателей за потенциальных сотрудников сопоставимой квалификации в России находится на высоком уровне по причине небольшого количества квалифицированных специалистов.
Уход или сокращение обязанностей одного или нескольких руководителей высшего звена Группы или неспособность привлечь, сохранить и удержать менеджеров с соответствующим уровнем опыта и квалификации может существенно негативно повлиять на деятельность, финансовое состояние и операционные результаты Группы.

Политика страхования рисков Группы может оказаться неспособной покрыть все убытки, возникающие в результате приостановки бизнеса, ущерба, причиненного собственности. Политика страхования рисков Группы покрывает большинство рисков, связанных с деятельностью магазинов формата «гипермаркет» и «супермаркет», и частично риски магазинов, работающих в формате «мягкий дискаунтер». Политика страхования рисков Группы может оказаться неспособной покрыть все убытки, возникающие в результате приостановки деятельности или ущерба, понесенного вследствие пожара, взрыва, наводнения или при иных обстоятельствах. Кроме этого, пока X5 сохраняет систему страхования гражданской ответственности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Группа не может с уверенностью заявить о том, что сумм по данным страховым случаям будет достаточно для покрытия всех возможных убытков или обязательств. В случае страховое покрытие окажется недостаточным для покрытия таких убытков или обязательств, это может существенно негативно повлиять на деятельность, финансовое состояние и операционные результаты Группы.

Ослабление доверия потребителей, изменение потребительских предпочтений и/или снижение располагаемого дохода потребителей в Москве и/или Санкт-Петербурге может оказать существенное негативное влияние на показателях выручки и рентабельности Группы.

Значительная доля выручки и прибыли Группы генерируется в Москве и Санкт-Петербурге. По итогам I квартала 2011 года около 75% чистой выручки Группы приходилось на данные регионы.

При условии ослабления доверия потребителей или изменения потребительских предпочтений в пользу иных форматов продуктовой розницы, таких как традиционные форматы продуктовой розницы, в данных регионах Группа может потерять значительную долю продаж. Также мировой финансовый и экономический кризис может продолжить оказывать негативное влияние на уровень реального располагаемого дохода потребителей в данных регионах, что может оказать значительное негативное влияние на значительно негативно отразиться на уровень продаж Группы. Данные факторы могут существенно негативно повлиять на деятельность, финансовое состояние и операционные результаты Группы. Сбои и задержки работы системы могут навредить деятельности компаний Группы.
Группа осуществляет свою учетную деятельность и управляет логистическими операциями с помощью различных электронных приложений, включая внутрикорпоративную сеть, подключенные к сети персональные компьютеры и автоматизированные учетные управленческие системы. Данные операции в значительной степени зависят от целостности поддерживающих их электронных систем. Системы и операции, используемые Группой, уязвимы для повреждений или приостановок по причине человеческих ошибок, несопоставимости данных, природных катастроф, потери мощности (напряжения в сети), компьютерных вирусов, преднамеренных актов вандализма, нарушения систем безопасности и других подобных случаев. Группа имеет разработанные планы действий для данных чрезвычайных ситуаций, однако ошибки или задержки систем в будущем могут привести к значительных убыткам. Выход из строя оборудования может привести к значительному снижению производительности и потенциально к полной неработоспособности приложений и программ магазинов на продолжительный период времени. Серьезные сбои и задержки работы системы могут привести к непредвиденным последствиям в качестве обслуживания, сокращению количества обслуживаемых покупателей и уровня их удовлетворенности и навредить репутации Группы, что в дальнейшем может вызвать снижение количества покупателей, снижение выручки и увеличение операционных расходов.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:
С момента государственной регистрации Эмитент не участвовал в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности, соответственно, риски, связанные с текущими судебными процессами, не могут быть рассмотрены как риски, способные оказать значительное влияние на финансовые показатели деятельности Эмитента.

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):
Рисков, связанных с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), не имеется. Эмитент не имеет лицензий на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:
Рисков, связанных с возможной ответственностью по долгам дочерних обществ, либо третьих лиц, способных существенно повлиять на деятельность Эмитента, не имеется, так как Эмитент не имеет обязательств по долгам третьих лиц и не имеет дочерних обществ.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:
Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10% общей выручки от продаж продукции (выполнения работ, оказания услуг) Эмитентом, отсутствуют, так как Эмитент не осуществляет финансово-хозяйственную деятельность, выручка отсутствует.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: ***Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***ООО «ИКС 5 ФИНАНС»***

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

Наименование эмитента в течение времени его существования не менялось

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: ***1067761792053***

Дата регистрации: ***27.12.2006***

Наименование регистрирующего органа: ***Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №46 по г.Москве***

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации, а также срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели:

Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования Эмитента с даты его государственной регистрации: 4 года и 3 месяца

Срок, до которого Эмитент будет существовать: Эмитент создан на неопределенный срок

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии), и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Эмитент был зарегистрирован в качестве юридического лица 27 декабря 2006 года. Эмитент создан с целью привлечения капитала с долгового рынка для финансирования потребностей X5 Retail Group N.V.

Эмитент создан с целью привлечения капитала на долговом рынке для финансирования потребностей Группы компаний X5 Retail Group. 10 июля 2007 года Эмитент разместил неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01. 11 июня 2009 года эмитент разместил неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 04.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: ***127572 Россия, Москва, Череповецкая 17***

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа

127572 Россия, Москва, Череповецкая 17

Адрес для направления корреспонденции

109029 Россия, Москва, Средняя Калитниковская 28 стр. 4

Телефон: ***(495)6628888***

Факс: ***(495)6628888***

Адрес электронной почты: ***Ekaterina.Novokschenova@x5.ru, Ekaterina.Kuleshova@x5.ru***

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: ***www.x5.ru***

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7715630469

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды ОКВЭД
65.2

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за отчетный период

Единица измерения: ***руб.***

Наименование вида продукции (работ, услуг): ***Проценты к получению***

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010	2011, 3 мес.
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.				1 605 941 000	2 237 917 000	561 958 000
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %				100	22	100

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

Увеличена суммы финансовых вложений, в т.ч. займов выданных.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента

Основная хозяйственная деятельность эмитента не имеет сезонного характера

Общая структура себестоимости эмитента

Наименование показателя	2010	2011, 3 мес.
Сырье и материалы, %		
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %		
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %		
Топливо, %		

Энергия, %		
Затраты на оплату труда, %		
Проценты по кредитам, %		
Арендная плата, %		
Отчисления на социальные нужды, %		
Амортизация основных средств, %		
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %		
Прочие затраты (пояснить)		
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), %		

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).

Имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг) нет

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

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

За 2010 г.

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

Поставщиков, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), не имеется

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года

Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было

Доля импорта в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники

Импортные поставки отсутствуют

За отчетный квартал

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

Поставщиков, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), не имеется

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года

Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было

Доля импорта в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники

Импортные поставки отсутствуют

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:
Основным видом деятельности эмитента является финансовое посредничество. Основной рынок - финансовый.

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:
Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его продукции (работ, услуг) и возможные действия Эмитента по уменьшению такого влияния:
Таких факторов нет

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент лицензий не имеет

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Эмитент создан с целью привлечения капитала на долговом рынке для финансирования потребностей Группы компаний X5 Retail Group. Хозяйственной деятельности в других областях Эмитент не ведет и не планирует в будущем.
Планы Эмитента неразрывно связаны со стратегическими планами Группы X5 Retail Group. Являясь крупнейшим российским ритейлером, X5 имеет уникальные возможности для использования долгосрочных тенденций роста потребительской активности. Стратегическая цель Группы – стать основным консолидатором российского рынка продуктового ритейла, абсолютным лидером розничной торговли России, способным на равных конкурировать с ведущими международными сетями.
По итогам 2010 года прирост продаж в рублевом выражении составил 24%, прирост сопоставимых продаж (прирост LFL) составил 7% при росте покупательского трафика на 3%. Это стало возможным благодаря реализации стратегии роста и создания долгосрочных конкурентных преимуществ.

Стратегия X5 включает три основных направления:

1.Завоевание лояльности покупателей
Развивая одновременно три формата – дискаунтеры, супермаркеты и гипермаркеты – X5 имеет возможность удовлетворять потребности покупателей с разным достатком и образом жизни. Группа ориентирована на потребности покупателей и стремится к лидерству каждого формата в своем рыночном сегменте. Клиентоориентированная политика лежит в основе всего, что X5 предпринимает для укрепления конкурентных позиций всех форматов. X5 предлагает покупателям не только лучшие товары, но и лучшие стимулы для покупок:
- Самые низкие цены
- Качественный ассортимент
- Акцент на свежие продукты
- Программы лояльности
- Компетентное обслуживание
- Инновации

Предложение лучших цен во всех форматах имеет первостепенное значение для удержания покупателей и обеспечения лидерства на рынке. X5 постоянно реинвестирует в цены, проводит

масштабные рекламные кампании и поощрительные акции для постоянных покупателей. Предложение лучших цен является необходимым условием увеличения числа покупателей, среднего чека и продаж на квадратный метр торговой площади – трех ключевых факторов роста продаж LFL.
Компания имеет успешный опыт в области привлечения покупателей – за 2010 год число покупателей X5 составило 1,218.1 млн. человек. Покупатели хотят совершать выгодные покупки, особенно в условиях кризиса – и X5 предоставляет им такую возможность, предлагая самые привлекательные цены на рынке. X5 убеждена, что инвестиции в лояльность покупателей окупятся с восстановлением российской экономики.
Развитие собственных торговых марок (СТМ) является одной из ключевых задач X5. Компания может предложить покупателям уникальные цены на товары СТМ, сопоставимые по качеству с лучшими брендами рынка, обеспечивая при этом сходную или даже более высокую рентабельность. В среднесрочной перспективе X5 планирует повысить долю СТМ в ассортименте «мягких» дискаунтеров – до 50%, супермаркетов – до 30%, и гипермаркетов – до 10%.
Компания также намерена вывести на новый уровень программы лояльности покупателей. Карты постоянного покупателя и бонусно-накопительные карты уже сейчас популярны среди посетителей супермаркетов и гипермаркетов X5. К концу 2011 года Компания планирует создать современную систему управления взаимоотношениями с клиентами, которая позволит усовершенствовать программы лояльности и повысить привлекательность каждого формата за счет целевых промо-акций и персонализированных услуг.
И наконец, Компания начала внедрение передовых методов розничной торговли с целью повышения привлекательности своих форматов. Эта работа включает стратегические проекты по развитию мерчандайзинга и управления товарными категориями, а также взаимодействие с поставщиками с целью улучшения ассортимента и цен и увеличения объемов продаж во всех товарных категориях.

2. Повышение операционной эффективности
В 2009 году X5 начала реализацию Стратегической Программы Повышения Операционной Эффективности с целью поднятия эффективности своей деятельности на уровень самых высоких международных стандартов. Эта многолетняя программа охватывает практически все направления деятельности Компании, включая:
- создание интегрированной системы управления цепочками поставок;
- модернизацию IT-систем;
- повышение производительности труда;
- оптимизацию бизнес-процессов;
- повышение эффективности управления активами, в том числе в части потребления электроэнергии, управления недвижимостью и бизнес-портфелем.
Реализация программы обеспечит поддержку динамичного развития Компании, повысит ее способность увеличивать объемы продаж, достигать значительной экономии на затратах и максимизировать денежные потоки. Ключевые элементы программы находятся на стадии планирования и пилотного тестирования и будут внедряться поэтапно в течение следующих двух-трех лет.

3. Сбалансированный рост
Третья составляющая стратегии развития – сбалансированный рост и продуманная финансовая политика – призвана обеспечить высокую долгосрочную доходность для акционеров Компании. В то время как многие ритейлеры оказались ослабленными кризисом, X5 активно укрепляла лидерство во всех регионах своей деятельности путем органического открытия новых магазинов и выборочной консолидации менее крупных розничных сетей. X5 отдает приоритет инвестиционным проектам с наиболее высокой доходностью, параллельно работая над максимизацией операционного денежного потока и укреплением финансового положения X5, чтобы обеспечить высокие темпы роста в последующие годы.

Новый закон о розничной торговле, который вступил в силу в 2010 году, налагает определенные ограничения на экспансию цивилизованной розничной торговли в России. Однако эти ограничения отразятся на деятельности Компании только в Санкт-Петербурге, где X5 является безусловным лидером рынка.
В 2011 году Группа намерена обеспечить значительный рост за счет увеличения продаж LFL и открытия новых магазинов.

Планы, касающиеся организации нового производства, у Эмитента отсутствуют.

Планы, касающиеся расширения или сокращения производства, у Эмитента отсутствуют.
Планы, касающиеся разработки новых видов продукции, у Эмитента отсутствуют.
Планы, касающиеся модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности у Эмитента отсутствуют.
Изменения основной деятельности Эмитентом не планируется.

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

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

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент дочерних и/или зависимых обществ 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

За 2010 г.

Основные средства у эмитента отсутствуют

На дату окончания отчетного квартала

Основные средства у эмитента отсутствуют

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной за 5 завершенных финансовых лет, предшествующих отчетному кварталу, либо за каждый завершенный финансовый год, предшествующий отчетному кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за отчетный квартал

Переоценка основных средств за указанный период не проводилась

Указываются 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, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента), существующих на дату окончания последнего завершенного отчетного периода:
Основные средства отсутствуют. Приобретение не планируется.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010	2011, 3 мес.
Выручка						
Валовая прибыль						
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	0	1 023	122 707	2 632	153 832	303
Рентабельность		98.94	107.89	2.23	56.58	0.11

собственного капитала, %						
Рентабельность активов, %		0.011	1.35	1.5	8.56	0.2
Коэффициент чистой прибыльности, %						
Рентабельность продукции (продаж), %						
Оборачиваемость капитала						
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату						
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса						

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. В том числе раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности по состоянию на момент окончания отчетного квартала в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет):
Стабильная прибыльность объясняется высокоэффективным использованием привлеченных заемных средств.

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

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010	2011, 3 мес.
Собственные оборотные средства	10	-8 948 189	-8 808 789	-16 690 836	-14 972 966	-8 428 436
Индекс постоянного актива		8 654.955	78.45	1.007	-1.082	-1.032
Коэффициент текущей ликвидности		157.36	31.45	72.81	4.24	9.12
Коэффициент быстрой ликвидности		157.36	31.45	72.81	4.24	9.12
Коэффициент автономии собственных средств		0.00011	0.012	0.007	0.015	0.015

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:
Эмитент является платежеспособным. Коэффициенты ликвидности показывают, что у Эмитента достаточно средств для погашения краткосрочных обязательств.
Отрицательная величина собственных оборотных средств свидетельствует о том, что финансовые вложения производятся за счет долгосрочных заемных средств, что объясняется характером деятельности Эмитента как финансового посредника, созданного для финансирования деятельности X5 Retail Group.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010	2011, 3 мес.
Размер уставного капитала	10	10	10	10	10	10
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи)						
Процент акций (долей), выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), от размещенных акций (уставного капитала) эмитента						
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента						
Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость						
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента		1 024	113 723	118 022	271 854	
Общая сумма капитала эмитента	10	1 034	113 733	118 032	271 864	

Размер уставного капитала, приведенный в настоящем пункте, соответствует учредительным документам эмитента

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

Наименование показателя	2006	2007	2008	2009	2010	2011, 3 мес.
ИТОГО Оборотные активы	10	52 142	194 312	384 422	2 736 173	
Запасы						
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям						
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через						

12 месяцев после отчетной даты)						
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)		52 087	193 520	382 651	2 735 312	
Краткосрочные финансовые вложения						
Денежные средства	10	55	792	1 771	861	
Прочие оборотные активы						

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):
Источниками финансирования оборотных средств Эмитента являются собственные и привлеченные средства.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:
В связи с тем, что Эмитент является одной из компаний Группы X5 Retail Group, созданной для финансирования потребности Группы путем организации централизованных программ заимствований средств на публичных рынках долгового капитала, основными источниками финансирования Эмитента выступают привлеченные средства.
Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, отсутствуют.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

За 2010 г.

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

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вложений в эмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Объект финансового вложения: ***Договор займа № 01-6/8173-X5Ф от 11.06.2009 года Общество с ограниченной ответственностью «Агроаспект»***

Размер вложения в денежном выражении: ***1 500 000 000***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:
Доход определяется по ставке 13,95%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.
Сумма накопленного дохода к получению на 31.12.10 составила 228 132 876,71 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа №01-6/8174-X5Ф от 11.06.2009 года Общество с ограниченной ответственностью «Агроторг»***

Размер вложения в денежном выражении: ***3 830 100 000***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: ***Доход определяется по ставке 13,95%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.***
Сумма накопленного дохода к получению на 31.12.10 составила 629 160 776,16 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа № 01-6/8440-Х5Ф от 24.06.2009 года Grasswell Limited***

Размер вложения в денежном выражении: ***2 635 000 000***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: ***Доход определяется по ставке 17%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.***
Сумма накопленного дохода к получению на 31.12.10 составила 681 129 452,02 руб.

Объект финансового вложения: ***9,56% ДС к дог. от 07.12.2010 от 15.12.2010 года Grasswell Limited***

Размер вложения в денежном выражении: ***2 987 000 000***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: ***Доход определяется по ставке 10%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.***
Сумма накопленного дохода к получению на 31.12.10 составила 13 299 924,38 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа № б/н от 09.07.2007 года Закрытое акционерное общество «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»***

Размер вложения в денежном выражении: ***3 935 507 107.73***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: ***Доход определяется по ставке 13,95%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.***
Сумма накопленного дохода к получению на 31.12.10 составила 905 634 775,03 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа № 01-6/3000 от 29.03.2010 года Общество с ограниченной ответственностью "Перекресток - 2000"***

Размер вложения в денежном выражении: ***100 000 000***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: ***Доход определяется по ставке 13,95%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.***
Сумма накопленного дохода к получению на 31.12.10 составила 8 561 095,88 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа № 01-6/8401-Х5Ф от 11.06.2009 года Закрытое акционерное общество «РемтрансАВТО»***

Размер вложения в денежном выражении: ***249 000 000***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: ***Доход определяется по ставке 13,95%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.***

Сумма накопленного дохода к получению на 31.12.10 составила 60 947 338,35 руб.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:
Потенциальные убытки эмитента ограничены балансовой стоимостью активов.

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

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:
учет финансовых вложений ведется в соответствии с законодательством и нормативными документами по бухгалтерскому учету РФ.

На дату окончания отчетного квартала

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

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вложений в эмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Объект финансового вложения: ***Договор займа № 01-6/8173-Х5Ф от 11.06.2009 года Общество с ограниченной ответственностью «Агроаспект»***

Размер вложения в денежном выражении: ***1 500 000 000***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:
Доход определяется по ставке 13,95%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.
Сумма накопленного дохода к получению на 31.03.11 составила 279 155 479,45 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа № б/н от 03.06.2010 года Grasswell Limited***

Размер вложения в денежном выражении: ***1 542 368 473.67***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:
Доход определяется по ставке 3,1%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.
Сумма накопленного дохода к получению на 31.03.11 составила 11 658 615,39 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа № б/н от 24.06.2009 года Grasswell Limited***

Размер вложения в денежном выражении: ***3 316 129 452.02***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:

Доход определяется по ставке 17%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.
Сумма накопленного дохода к получению на 31.03.11 составила 818 589 831,77 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа № б/н от 07.12.2010 года Grasswell Limited***

Размер вложения в денежном выражении: ***3 000 299 924.38***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:
Доход определяется по ставке 10%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.
Сумма накопленного дохода к получению на 31.03.11 составила 86 457 922,54 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа № б/н от 09.07.2007 года Закрытое акционерное общество «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»***

Размер вложения в денежном выражении: ***4 042 365 687.75***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:
Доход определяется по ставке 13,95%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.
Сумма накопленного дохода к получению на 31.03.11 составила 1 043 136 120,77 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа № 01-6/3000 от 29.03.2010 года Общество с ограниченной ответственностью "Перекресток - 2000"***

Размер вложения в денежном выражении: ***107 167 945.2***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:
Доход определяется по ставке 13,95%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.
Сумма накопленного дохода к получению на 31.03.11 составила 12 206 420,88 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа №01-6/8174-Х5Ф от 11.06.2009 года Общество с ограниченной ответственностью «Агроторг»***

Размер вложения в денежном выражении: ***3 878 478 814.93***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:
Доход определяется по ставке 13,95%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.
Сумма накопленного дохода к получению на 31.03.11 составила 761 087 498,70 руб.

Объект финансового вложения: ***Договор займа № 01-6/8401-Х5Ф от 11.06.2009 года Закрытое акционерное общество «РемтрансАВТО»***

Размер вложения в денежном выражении: ***268 921 653.43***

Валюта: ***RUR***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:
Доход определяется по ставке 13,95%. Даты выплат процентов – не позднее 7-го числа месяца, следующего за отчетным.
Сумма накопленного дохода к получению на 31.03.11 составила 70 094 726,81 руб.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций

(предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:
Потенциальные убытки эмитента ограничены балансовой стоимостью активов.

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

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:
учет финансовых вложений ведется в соответствии с законодательством и нормативными документами по бухгалтерскому учету РФ.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

За 2010 г.

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

На дату окончания отчетного квартала

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

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

Политика и расходы Эмитент в области научно-технического развития отсутствуют

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет. Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:
Эмитент относится к X5 Retail Group N.V., тенденции и перспективы развития и планы будущей деятельности Эмитента определяются планами X5 Retail Group N.V. в целом

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности X5 Retail Group N.V.
X5 Retail Group N.V. - крупнейшая в России по объемам продаж продуктовая розничная компания, объединяющая торговые сети «Перекресток», «Пятерочка» и «Карусель», "Копейка"- осуществляет свою деятельность на российском рынке розничной торговли.

Российский рынок розничной торговли продовольственными товарами – один из крупнейших в Европе - в 2010 году общий оборот оценивается в 223 млрд. долл., в 2009 темп роста составил 11,3%, в 2010 по предварительным оценкам - 10,4%. Этот рост во многом обеспечен увеличением реальных потребительских расходов Россиян и происходит на фоне устойчивого экономического роста и повышения доходов населения, стабильной валютной и денежной политики.
На российском рынке розничной торговли можно выделить несколько сегментов, различающихся форматами торговли. Это магазины традиционных форматов (рынки, киоски, отдельно стоящие магазины, не объединенные в сети) и современных форматов (дискаунтеры, супермаркеты, гипермаркеты, Cash&Carry, магазины у дома, объединенные в сети). Согласно отчетам аналитиков традиционные форматы торговли до сих пор остаются доминирующими на рынке, однако доля современных форматов неуклонно растет. По данным Группы, с 2007 по 2009 годы оборот десяти крупнейших розничных игроков вырос с 13% до 16,9% от общего оборота рынка продуктовой розницы. В условиях высокой фрагментированности розничного продуктового рынка, ограниченности торговых площадей и усиления позиций операторов современных форматов торговли Группа ожидает высокую активность ведущих операторов в области слияний и поглощений бизнесов и надеется сыграть ведущую роль в консолидации российского рынка продуктовой розницы.

На 31 марта 2011 г. под управлением Компании находилось 2 545 магазинов с расположением в Москве, Санкт-Петербурге, других регионах европейской части России, на Урале и на Украине.

Мультиформатная сеть компании включает в себя 1 472 магазина «Пятерочка» формата «мягкий дискаунтер», 303 супермаркетов «Перекресток» и 71 гипермаркетов «Карусель», 47 магазинов "у дома" и 652 приобретенных магазинов «Копейка» (включая 45 магазинов, ребрендированных в «Пятерочку»).
На 31 марта 2011 г. число франчайзинговых магазинов на территории России составляло 690.

Чистая выручка X5 Retail Group за 2010 год достигла 342 580 млн. руб. или 11 280 млн. долл., увеличившись по сравнению с 2009 годом на 24% в рублях и на 29% в долл. США

Группа занимает 1-ое место по доле в продажах в Москве и Санкт-Петербурге среди продуктовых сетей, магазины Группы представлены в 52 городах России.
Выбранная Группой модель бизнеса создала запас прочности для сохранения эффективности. Ключевыми составляющими этой модели являются:
-мультиформатность, которая обеспечивает гибкость ценообразования и максимизацию количества клиентов;
-лидирующие позиции (первое место) на двух крупнейших и привлекательных региональных рынках (Москва и Санкт-Петербург),
-сбалансированная стратегия в прочих регионах;
-наличие эффективной логистической системы и централизованной системы закупок, которые позволяют компании контролировать валовую маржу и экономить на операционных расходах.
Благодаря мультиформатной модели бизнеса Группа может оперативно реагировать на изменение рыночной ситуации. Дискаунтеры обеспечивают Группе увеличение числа покупателей, особенно в регионах. Супермаркеты, которые преимущественно расположены в Москве и Санкт-Петербурге (более 55,7% от общего количества супермаркетов), ориентированы на более состоятельную целевую аудиторию.
Гипермаркеты имеют существенно более широкий ассортимент как продовольственных, так и непродовольственных товаров, реализуемых по более низким ценам в сравнении с супермаркетами.
Одним из главных условий эффективности в продуктовой рознице является наличие централизованной логистической инфраструктуры. Это позволяет ритейлеру увеличивать рентабельность за счет:
- получения наиболее комфортных условий закупки товаров (максимальные скидки от поставщиков и производителей);
- обеспечения требуемых уровней наличия товара на полках;
- управления запасами и рабочим капиталом в целом;
- экономии на расходах на персонал, транспортных расходах и пр.

Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента:

Эмитент планирует осуществлять деятельность по привлечению на российском фондовом рынке денежных средств для финансирования деятельности Группы В качестве основного инструмента для реализации вышеуказанных задач Эмитент рассматривает выпуск долговых ценных бумаг, и в первую очередь, облигаций, номинированных в рублях.
Российский рынок облигаций в последние годы вплоть до начала кризиса летом 2008 года демонстрировал устойчивый рост. Замедление развития российского рынка корпоративных облигаций было обусловлено кризисными явлениями в экономике общемирового масштаба, проблемами ликвидности финансового рынка. Тем не менее тенденции последних месяцев свидетельствуют об оживлении деятельности на рынках капитала и наметившемся снижении стоимости привлекаемого капитала.
На 31.03.2011по данным издания Cbonds Review в обращении находилось 670 выпусков корпоративных облигаций, и объем рынка составил 2 906,69 млрд. рублей.
На российском облигационном рынке представлены эмитенты практически из всех отраслей промышленности – топливно-энергетической отрасли, черной и цветной металлургии, пищевой промышленности, машиностроения, строительства, торговли, банковской сферы.
В то же время следует отметить следующие факторы, которые сдерживают развитие облигационного рынка в Российской Федерации:
- Преобладание банков в качестве основных финансовых агентов (примерно 65—70% всех покупок), что отражается в увеличении волатильности процентных ставок на облигационном рынке;
- Банковские лимиты на облигации в целом зависят от волатильных ставок денежного рынка, доходности операций на валютном рынке и стоимости внешнего фондирования;
- В случае возникновения проблем на рынке банковской ликвидности, процентные ставки

облигационного рынка реагируют немедленным подъемом.

4.5.2. Конкуренты эмитента

Основные конкуренты X5 Retail Group:

X5 Retail Group - крупнейшая в России по объемам продаж продуктовая розничная компания, объединяющая торговые сети «Перекресток» , «Пятерочка» и «Карусель», "Копейка". Ближайшими конкурентами Группы по размеру выручки являются продовольственные сети «Магнит», «Ашан» и «Метро». Мультиформатность Группы определяет различие конкурентов в разных форматах:
- в формате супермаркета: «Виктория» и «Седьмой континент».
- в формате гипермаркетов: «Ашан», «Лента»;и «О'КЕЙ».
- в формате дискаунтера: «Магнит» и «Дикси».

Основные факторы конкурентоспособности X5 Retail Group:
- компании Группы осуществляют свою деятельность в трех форматах («мягкий» дискаунтер, супермаркет, гипермаркет), соответственно, удовлетворяют интересы различных целевых групп потребителей;
- мультиформатность определяет возможность гибкого реагирования на изменения в предпочтениях потребителей и возможность коррекции стратегии развития Группы;
- синергетический эффект и эффект масштаба в связи со слиянием «Перекрестка», «Пятерочки» и приобретением сетей «Карусель» и «Патэрсон», «Копейка»;
- географический охват и присутствие в наиболее значимых городах Европейской части России и Урала;
- оптимальные цены на продукцию, которые обеспечиваются за счет эффекта масштаба и увеличения эффективности логистики и бюджетного контроля затрат;
-широкий ассортимент товаров;
- узнаваемость торговых марок компаний Групп: «Перекресток», «Пятерочка» и «Карусель»;
-удобное местоположение магазинов в соответствии с их форматом;
- контроль качества продукции;
- лидирующие позиции на рынках г.Москвы и г. Санкт-Петербурга;
- высокий профессионализм руководства Группы;
- взвешенная политика принятия управленческих решений;
- развитая корпоративная культура;
- профессионализм персонала и качество обслуживания;
- наличие сервисного центра, созданного для централизации бизнес-процессов по учету первичной бухгалтерской документации и своевременной оплаты поставок;
- развитая логистика, которая обеспечивает бесперебойное движение товаров и соответствующих документов;
- наличие распределительных центров, облегчающих поставки товаров и документооборот с поставщиками.
Все вышеперечисленные факторы оказывают положительное влияние на конкурентоспособность и обеспечивают лидирующие позиции Группы.

Основные конкуренты Эмитента:

Основным видом деятельности Эмитента является финансирование потребностей в рублевых денежных средствах компаний Группы X5 Retail Group.
Указанное направление деятельности Эмитента относится к сфере рынка финансовых услуг и регулируется положениями Федерального закона от 23 июня 1999 г. № 117-ФЗ «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг». Привлекая финансовые ресурсы с российского рынка капиталов, Эмитент фактически составляет конкуренцию всем иным компания – эмитентам облигаций и иных долговых ценных бумаг, привлекающим средства для собственного пользования или для нужд иных компаний. Вместе с тем, деятельность Эмитента по привлечению денежных средств в незначительной степени ограничивает деятельность иных компаний в этом направлении. Учитывая данный факт, а также неоднозначность определения общего объема финансовых ресурсов на российском фондовом рынке, за которые ведется конкуренция между российскими компаниям – заемщиками, выделение конкретных компаний-конкурентов, а также их доли в данном сегменте рынка, невозможно. В то же время, следует отметить, что такая конкуренция носит весьма условный характер, так как Эмитент самостоятельно определяет время, сроки и объемы привлечения финансовых ресурсов с фондового рынка и, в случае необходимости, может временно отказаться от таких планов.

Мнения органов управления относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.
В связи с отсутствием у Эмитента Совета директоров (наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа (правления) особое мнение относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово - хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует.

V. 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

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:
В соответствии с п. 12.1. Устава Эмитента органами управления Эмитента являются:
- ***Общее собрание участников;***
- ***Генеральный директор.***

При единственном участнике Общества, а также до принятия в состав участников Общества других участников, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников Общества, принимаются единственным участником единолично и оформляются письменно в соответствии со ст. 39 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Совет директоров не предусмотрен Уставом Эмитента.
Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.
Компетенция Общего собрания участников Эмитента в соответствии с его Уставом (учредительными документами):

В соответствии с п.13.1 Устава Эмитента Высшим органом Эмитента является Общее собрание его участников.
Общее собрание участников может быть очередным или внеочередным.
Все участники Общества имеют право присутствовать на общем собрании участников, принимать участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать при принятии решений.
Каждый участник Общества имеет на общем собрании участников число голосов, равное размеру его доли в уставном капитале Общества, за исключением случаев, предусмотренных Законом и настоящим Уставом.

В соответствии с п. 14.1. Устава Эмитента, "К компетенции Общего собрания участников Общества относятся:

1) определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
2) изменение Устава Общества, в том числе изменение размера Уставного капитала Общества;
3) образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющему, утверждение такого управляющего и условий договора с ним;
4) избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) Общества;
5) утверждение годовых отчетов, годовых бухгалтерских балансов;
6) принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества;
7) утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);
8) принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
9) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;
10) принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;
11) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;

12) решение других вопросов, предусмотренных Федеральным законом или Уставом Общества. Решение по вопросам, указанным в подпунктах 2, 4 - 6, 10 и 11, относится к исключительной компетенции Общего собрания участников. Предусмотренные подпунктами 2, 4 - 6, 10 и 11, а также другие отнесенные в соответствии с Федеральным законом к исключительной компетенции общего собрания участников Общества вопросы не могут быть отнесены к компетенции иных органов управления Обществом."

В соответствии с п. 20.1 Устава Эмитента «Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества - Генеральным директором. Генеральный директор Общества подотчетен Общему собранию участников.»

В соответствии с п. 20.4 Устава Эмитента
«Единоличный исполнительный орган Общества:
1) без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;
2) выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;
3) издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
4) осуществляет иные полномочия, не отнесенные Федеральным законом или настоящим Уставом Общества к компетенции Общего собрания участников Общества.»

За последний отчетный период не вносились изменения в устав (учредительные документы) эмитента, либо во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента

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.x5.ru.***

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

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: ***Каменский Андрей Михайлович***

Год рождения: ***1972***

Образование:
высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
15.02.2010	наст. вр.	ЗАО "Торговый дом "ПЕРЕКРЕСТОК"	Заместитель главного финансового директора/Директор департамента корпоративных финансов и налогообложения
27.04.2010	наст. вр.	ООО "ИКС 5 ФИНАНС"	Генеральный директор
06.10.2010	наст.вр.	ООО "Пятерочка-Финанс"	Генеральный директор

01.04.2007	12.02.2010	ОАО "САН ИнБев"	Финансовый директор
01.06.2006	31.03.2007	ОАО "САН ИнБев"	Руководитель проекта внедрения системы бюджетирования
26.09.2005	31.05.2006	ОАО "САН ИнБев"	Финансовый менеджер Исполнительного комитета
07.06.2004	25.09.2005	ОАО "САН ИнБев"	Директор по корпоративным финансам и связям с инвесторами

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении 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:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии 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):

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента). Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний завершенный финансовый год:

Единица измерения: ***руб.***

Дополнительная информация:
Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган Уставом Эмитента не предусмотрены.
В соответствии с п. 6.3. Приложения № 9 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 16.03.2005 № 05-5/пз-н, размер и виды вознаграждения по физическому лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа управления Эмитента не представляются

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента Уставом не предусмотрено

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента Уставом не предусмотрено

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента Уставом не предусмотрено

5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	2010	1 кв. 2011
Среднесписочная численность работников, чел.	1	
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	100	
Объем денежных средств, направленных на оплату труда	0	
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение	0	
Общий объем израсходованных денежных средств	0	

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале эмитента

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату окончания отчетного квартала: ***1***

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) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 Ритейл Групп»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ИКС 5 Ритейл Групп»***

Место нахождения

125368 Россия, Москва, Ангелов пер. 7

ИНН: ***7733571872***

ОГРН: ***1067746744955***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***100***

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «ПЕРЕКРЕСТОК-2000»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ПЕРЕКРЕСТОК-2000»***

Место нахождения

Россия, Москва, Новослободская 35

ИНН: ***7707265357***

ОГРН: ***1027700034075***

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: ***99***

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***0***

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в федеральной собственности, %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в собственности субъектов Российской Федерации), %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %

Указанной доли нет

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')

Указанное право не предусмотрено

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Ограничений на участие в уставном (складочном) капитале эмитента нет

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

В течении пяти последних завершенных финансовых лет и всего текущего года общество состояло из одного акционера (участника) , в связи с чем списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) не составлялись, поскольку все решения принимались единственным акционером (участником) единолично

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Указанных сделок не совершалось

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

За 2010 г.

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по векселям к получению		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по авансам выданным	2 596	
в том числе просроченная		x
Прочая дебиторская задолженность	2 732 716	
в том числе просроченная		x
Итого	2 735 312	
в том числе просроченная		x

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

Указанных дебиторов нет

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: ***руб.***

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по векселям к получению		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал		
в том числе просроченная		x
Дебиторская задолженность по авансам выданным	2 602	
в том числе просроченная		x
Прочая дебиторская задолженность	843 862	
в том числе просроченная		x
Итого	846 464	
в том числе просроченная		x

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

Указанных дебиторов нет

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

2010

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2010 г.

		Коды
	Форма № 1 по ОКУД	**0710001**
	Дата	**31.12.2010**
Организация: **Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»**	по ОКПО	**98982325**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7715630469**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **общество с ограниченной ответственностью**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **127572 Россия, Москва, Череповецкая 17**

АКТИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110		
Основные средства	120		
Незавершенное строительство	130		
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140	16 807 170	15 236 607
Отложенные налоговые активы	145	1 698	8 223
Прочие внеоборотные активы	150		
ИТОГО по разделу I	190	16 808 868	15 244 830
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210		
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211		
животные на выращивании и откорме	212		
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)	213		
готовая продукция и товары для перепродажи	214		
товары отгруженные	215		
расходы будущих периодов	216		

прочие запасы и затраты	217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230		
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	231		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	382 651	2 735 312
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	241		
Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82)	250		
Денежные средства	260	1 771	861
Прочие оборотные активы	270		
ИТОГО по разделу II	290	384 422	2 736 173
БАЛАНС	300	17 193 290	17 981 004

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411		
Добавочный капитал	420		
Резервный капитал	430		
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431		
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	118 022	271 854
ИТОГО по разделу III	490	118 032	271 864
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	17 061 518	17 000 000
Отложенные налоговые обязательства	515	8 460	63 892
Прочие долгосрочные обязательства	520		
ИТОГО по разделу IV	590	17 069 978	17 063 892
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610		
Кредиторская задолженность	620	5 280	645 248
поставщики и подрядчики	621	511	100 064
задолженность перед персоналом организации	622	5	
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623		
задолженность по налогам и сборам	624	4 764	
прочие кредиторы	625		545 184
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630		
Доходы будущих периодов	640		
Резервы предстоящих расходов	650		
Прочие краткосрочные обязательства	660		

ИТОГО по разделу V	690	5 280	645 248
БАЛАНС	700	17 193 290	17 981 004

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Арендованные основные средства	910		
в том числе по лизингу	911		
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920		
Товары, принятые на комиссию	930		
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940		
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950		
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960		
Износ жилищного фонда	970		
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980		
Нематериальные активы, полученные в пользование	990		

Отчет о прибылях и убытках
за 2010 г.

		Коды
	Форма № 2 по ОКУД	**0710002**
	Дата	**31.12.2010**
Организация: **Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»**	по ОКПО	**98982325**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7715630469**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **общество с ограниченной ответственностью**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **127572 Россия, Москва, Череповецкая 17**

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010		
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020		
Валовая прибыль	029		
Коммерческие расходы	030		
Управленческие расходы	040	-8 686	-75
Прибыль (убыток) от продаж	050	-8 686	-75
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	2 237 917	1 605 941
Проценты к уплате	070	-2 179 018	-1 493 205
Доходы от участия в других организациях	080		
Прочие доходы	090	7 908 152	105
Прочие расходы	100	-7 700 312	-101 901
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	258 053	10 865
Отложенные налоговые активы	141	8 103	1 578
Отложенные налоговые обязательства	142	-55 432	
Текущий налог на прибыль	150	-56 892	-9 811
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	153 832	2 632
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	52 610	6 060
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202		

Наименование показателя	Код строки	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	210				
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	292 387	13 446		7 890
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230				
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240				
Отчисления в оценочные резервы	250				
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260				

Отчет об изменениях капитала
за 2010 г.

		Коды
	Форма № 3 по ОКУД	**0710003**
	Дата	**31.12.2010**
Организация: **Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»**	по ОКПО	**98982325**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7715630469**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **общество с ограниченной ответственностью**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **127572 Россия, Москва, Череповецкая 17**

I. Изменения капитала						
Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	10			113 723	113 733
Изменения в учетной политике	020					
Результат от переоценки объектов основных средств	030				1 668	1 668
Остаток на 1 января предыдущего года	050	10			115 391	115 401
Результат от пересчета иностранных валют	055					
Чистая прибыль	060				2 631	2 631
Дивиденды	065					
Отчисления в резервный фонд	067					
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	070					
увеличения номинальной стоимости акций	075					
реорганизации юридического лица	080					
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций	085					
уменьшения количества акций	086					

реорганизации юридического лица	087					
Остаток на 31 декабря предыдущего года	090	10			118 022	118 032
Изменения в учетной политике	092					
Результат от переоценки объектов основных средств	094					
Остаток на 1 января отчетного года	100	10			118 022	118 032
Результат от пересчета иностранных валют	102					
Чистая прибыль	106				153 832	153 832
Дивиденды	108					
Отчисления в резервный фонд	110					
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	121					
увеличения номинальной стоимости акций	122					
реорганизации юридического лица	123					
I. Изменения капитала						
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций	131					
уменьшения количества акций	132					
реорганизации юридического лица	133					
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	10			271 854	271 864

II. Резервы					
Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало отчетного года	Поступило в отчетном году	Израсходовано (использовано) в отчетном году	Остаток на конец отчетного года
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
данные предыдущего года					
данные отчетного года					
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					

данные предыдущего года					
данные отчетного года					
Оценочные резервы:					
данные предыдущего года					
данные отчетного года					

Справки					
Наименование показателя	Код	Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
1	2	3		4	
1) Чистые активы	200	118 032		271 864	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на:					
расходы по обычным видам деятельности - всего	210				
в том числе:					
капитальные вложения во внеоборотные активы	220				
в том числе:					

Отчет о движении денежных средств
за 2010 г.

		Коды
	Форма № 4 по ОКУД	**0710004**
	Дата	**31.12.2010**
Организация: **Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»**	по ОКПО	**98982325**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7715630469**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **общество с ограниченной ответственностью**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **127572 Россия, Москва, Череповецкая 17**

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	1 771	792
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020		
Прочие доходы	030	32	1
Денежные средства, направленные:	100	-2 570 288	-1 521 597
на оплату приобретенных товаров, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	-10 738	-91 689
на оплату труда	160	-26	-58
на выплату дивидендов, процентов	170	-2 167 877	-1 418 458
на расчеты по налогам и сборам	180	-90 465	-11 373
на прочие расходы	190	-301 182	-19
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	-2 570 256	-1 521 596
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210		
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220		
Полученные дивиденды	230		
Полученные проценты	240	2 629 095	973 754
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	1 655 032	415 808
Прочие доходы(поступления) от инвестиционной деятельности	260		435 133
Приобретение дочерних организаций	280		
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290		
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300		
Займы, предоставленные другим организациям	310	-4 793 500	-8 300 600

Прочие расходы по инвестиционной деятельности	320		
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	-509 373	-6 475 905
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350		
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	4 421 963	7 998 480
Прочие доходы (поступления) от финансовой деятельности	370		
Погашение займов и кредитов (без процентов)	400	-1 343 244	
Погашение обязательств по финансовой аренде	410		
Прочие расходы по финансовой деятельности	420		
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	3 078 719	7 998 480
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	-910	979
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	861	1 771
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460		

Приложение к бухгалтерскому балансу
за 2010 г.

		Коды
	Форма № 5 по ОКУД	**0710005**
	Дата	**31.12.2010**
Организация: **Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»**	по ОКПО	**98982325**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7715630469**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **общество с ограниченной ответственностью**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **127572 Россия, Москва, Череповецкая 17**

Нематериальные активы					
Наименование показателя	Код строки	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010				
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	011				
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012				
у правообладателя на топологии интегральных микросхем	013				
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014				
у патентообладателя на селекционные достижения	015				
Организационные расходы	020				
Деловая репутация организации	030				
Прочие	040				

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего			

Основные средства

Наименование показателя	Код строки	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Здания	070				
Сооружения и передаточные устройства	080				
Машины и оборудование	085				
Транспортные средства	090				
Производственный и хозяйственный инвентарь	095				
Рабочий скот	100				
Продуктивный скот	105				
Многолетние насаждения	110				
Другие виды основных средств	115				
Земельные участки и объекты природопользования	120				
Капитальные вложения на коренное улучшение земель	125				
Итого	130				

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140		
в том числе:			
зданий и сооружений	141		
машин, оборудования, транспортных средств	142		
других	143		
Передано в аренду объектов основных средств - всего	150		
в том числе:			
здания	151		
сооружения	152		
других	153		
Переведено объектов основных средств на консервацию	155		
Получено объектов основных средств в аренду - всего	160		
в том числе:			
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации	165		
СПРАВОЧНО.			
Результат от переоценки объектов основных средств:	170		
первоначальной (восстановительной) стоимости	171		
амортизации	172		
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	250		

Доходные вложения в материальные ценности					
Наименование показателя	Код строки	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	260				
Имущество, предоставляемое по договору проката	270				
Прочие	290				
Итого	300				
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	305				

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы					
Виды работ	Код строки	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Всего	310				
в том числе:					

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
СПРАВОЧНО. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам	320		
Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на внереализационные расходы	340		

Расходы на освоение природных ресурсов					
Виды работ	Код строки	Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего	410				
в том числе:					
Наименование показателя	Код строк	На начало	На конец отчетного		

	и	отчетного года	периода
1	2	3	4
Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами	420		
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внереализационные расходы как безрезультатные	430		

Финансовые вложения					
Наименование показателя	Код строки	Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510				
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511				
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515				
Ценные бумаги других организаций - всего	520	4 656 562			
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521	4 656 562			
Предоставленные займы	525	12 150 607	15 236 607		
Депозитные вклады	530				
Прочие	535				
Итого	540	16 807 170	15 236 607		
Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	550				
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	551				
Государственные и муниципальные ценные бумаги	555				
Ценные бумаги других организаций - всего	560				
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	561				
Прочие	565				
Итого	570				
СПРАВОЧНО.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580				
По долговым ценным бумагам разница	590				

между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода					

Дебиторская и кредиторская задолженность			
Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	620	382 651	2 735 312
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621		
авансы выданные	622	2 543	2 596
прочая	623	380 108	2 732 716
долгосрочная - всего	630		
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	631		
авансы выданные	632		
прочая	633		
Итого	640	382 651	2 735 312
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	650	5 290	645 248
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	651	511	100 064
авансы полученные	652		
расчеты по налогам и сборам	653	4 764	
кредиты	654		
займы	655		
прочая	656	16	545 184
долгосрочная - всего	660		
в том числе:			
кредиты	661		
займы	662	17 061 518	17 000 000
прочая	663		
ИТОГО		17 066 809	17 645 248

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)			
Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
Материальные затраты	710		
Затраты на оплату труда	720	30	78
Отчисления на социальные нужды	730	8	20
Амортизация	740		
Прочие затраты	750	8 661	26 848

Итого по элементам затрат	760	8 699	26 947
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [–]):			
незавершенного производства	765		
расходов будущих периодов	766		
резерв предстоящих расходов	767		

Обеспечения			
Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Полученные - всего	770		
в том числе:			
векселя	77		
Имущество, находящееся в залоге	780		
из него:			
объекты основных средств	781		
ценные бумаги и иные финансовые вложения	782		
прочее	784		
Выданные – всего	790		
в том числе:			
векселя	791		
Имущество, переданное в залог	820		
из него:			
объекты основных средств	821		
ценные бумаги и иные финансовые вложения	822		
прочее	824		

Государственная помощь			
Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего	910		
в том числе:			
в том числе: МОБ резерв			
целевое пособие - прочие			

		На начало отчетного периода	Получено за отчетный период	Возвращено за отчетный период	На конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Бюджетные кредиты - всего	920				
в том числе:					

Пояснительная записка

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ***ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОБЩЕСТВА***
2. ***КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА ЗА 2010Г***
3. ***АНАЛИЗ И ОЦЕНКА СТРУКТУРЫ БАЛАНСА***
4. ***КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ***
5. ***ИЗМЕНЕНИЯ ВСТУПИТЕЛЬНОГО БАЛАНСА НА 01 ЯНВАРЯ 2010Г***
6. ***ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА***
7. ***НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ***
8. ***ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ***
9. ***МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ***
10. ***КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ***
11. ***ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ***
12. ***УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ***
13. ***КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ***
14. ***КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ***
15. ***РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ***
16. ***РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО РАСХОДАМ И ДОХОДАМ ОБЩЕСТВА***
17. ***ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ***
18. ***ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ***
19. ***ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ***
20. ***АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА***
21. ***РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ***
22. ***ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОМОЩЬ***
23. ***СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕАБРЯ 2010***
24. ***УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ***
25. ***ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ***

Данная Пояснительная записка является неотъемлемой частью годовой бухгалтерской отчетности ООО «ИКС 5 Финанс» (далее Общество) за 2010 г, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации

1. ***Деятельность Организации***

Общество учреждено 27.12.2006г.

Общество зарегистрировано по адресу: 127572, Москва, Череповецкая., д.17

Данные о государственной регистрации Общества: зарегистрировано МИ ФНС №46 по г.Москве, свидетельство серия 77 №009865073 от 27.12.2006 г.

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:
- финансовое посредничество

Среднесписочная численность сотрудников в 2010г составила 1 чел.

2. Краткая характеристика деятельности организации за 2010г

Основным видом деятельности является финансовое посредничество.

3. Анализ и оценка структуры баланса

Информация не приводится

4. Краткое описание основных положений учетной политики

Основные подходы к составлению годовой бухгалтерской отчетности

Бухгалтерский учет ведется в соответствии с Федеральным законом №129-ФЗ от 21 ноября 1996 года «О бухгалтерском учете» (с изменениями от 28 марта 2002г) и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Минфина РФ №34н от 29 июля 1998 года (с изменениями от 24 марта 2000г), а также действующими положениями по бухгалтерскому учету.

Основные средства

Основные средства стоимостью менее 20000 руб. списываются на затраты по мере передачи имущества в эксплуатацию. Амортизация на основные средства стоимостью менее 20000 руб. не начисляется.

Переоценка объектов основных средств в 2010г не производилась.

Общество не создавало резерв на ремонт основных средств

Начисление амортизации объектов основных средств в бухгалтерском и налоговом учете учете производится линейным способом. Срок полезного использования ОС в налоговом учете определяется в соответствии с классификацией ОС, включаемых в амортизационные группы (утверждена постановлением Правительства РФ от 01 января 2002 года).

Нематериальные активы

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных за плату, определяется как сумма фактических расходов на приобретение. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения за вычетом суммы накопленной амортизации.

Амортизация по нематериальным активам в бухгалтерском учете осуществляется линейным способом и нелинейным в налоговом учете.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому они относятся, и начисляются независимо от результатов деятельности организации в отчетном периоде.

Амортизационные отчисления отражаются в бухгалтерском учете путем накопления соответствующих сумм на отдельном счете.

Срок полезного использования нематериальных активов в целях начисления амортизации составляет 10 лет.

Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы учитываются по фактической себестоимости приобретения.

При отпуске материально-производственных запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости.

Дебиторская задолженность

Общество в 2010 г не создавало резерв по сомнительным долгам.

Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений пункта 3 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 № 32н» (с изменениями от 30 декабря 1999г, 30 марта 2001г)). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, е покрытой поступлением)

Выручка признается в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п.12 ПБУ 9/99)

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;

- сумма выручки может быть определенна;

- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;

- право собственности (владения, пользования, распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком;

- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определенны.

Для целей налогообложения выручка признается методом начисления

Списание общехозяйственных затрат

Общехозяйственные расходы признаются в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности в соответствии с п.9 ПБУ 10/99 «Расходы организации»

Резерв вознаграждений по итогам работы за 2010г не начислялся. Общество не создавало резерв предстоящих расходов на оплату отпусков.

Способы оценки имущества

Оценка имущества и обязательств производится для их отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в денежном выражении.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактических произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно – по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации – по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится

независимо от результатов хозяйственной деятельности организации в отчетном периоде.

Бухгалтерский учет по валютным счетам организации и операциям в иностранной валюте ведется в рублях на основании пересчета иностранной валюты по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату совершения операции.

Прочее

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

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с ПБУ 3/2000 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская отчетность.
Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты организации как внереализационные доходы или внереализационные расходы.

Курсовая разница зачисляется на финансовые результаты общества по мере ее принятии к бухгалтерскому учету.

Списание расходов будущих периодов

Затраты, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском учете на сч.97 «расходы будущих периодов» и списываются равномерно в течение периода, к которому они относятся.

5. Изменения вступительного баланса на 01.01.2010

Изменений не было.

6. Основные средства

По состоянию на 31.12.2010 на балансе основных средств нет

7. Нематериальные активы

По состоянию на 31.12.2010 на балансе нематериальных активов нет

8. Долгосрочные финансовые вложения (тыс.руб.)

Фин.влож.	Остаток на 01.01.2010	Остаток на 31.12.2010
Долговые ценные бумаги	4 613 623	0
НКД	42 940	0
Предоставленные займы	12 150 607	15 236 607
Итого (стр.140 Ф №1)	16 807 170	15 236 607

9. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы по состоянию на 31.12.2010 отсутствуют

10. Краткосрочные финансовые вложения

по состоянию на 31.12.2010 отсутствуют

11. Дебиторская задолженность
Дебиторская задолженность на 31.12.2010г (тыс.руб.):

Дебиторская задолженность	По состоянию на 01.01.10	По состоянию на 31.12.10
	со сроком погашения мен.12мес	со сроком погашения мен.12мес
Авансы выданные	2 543	2 596

Прочая дебиторская задолженность
в том числе:

бюджет.	***0***	***28 170***
проценты по пред. займам	***345 674***	***876 756***
Прочая задолженность	***34 434***	***1 827 790***
Итого	***38 2651***	***2 735 312***

12. Уставный капитал

Уставный капитал Общества размером 10000 рублей оплачен полностью.

13. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность на 31.12.2010г (тыс.руб.)

Кредиторская задолженность	***По состоянию на 01.01.10***	***По состоянию на 31.12.10***
Налоги и сборы	***4 764***	***0***
задолженность перед персоналом	***5***	***0***
задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами	***0***	***0***
Поставщики и подрядчики	***511***	***100 064***
Прочая	***10***	***545 184***
Итого	***5 290***	***645 248***

14. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы на 31.12.2010г – 17 000 000 тыс.руб.:
в т.ч.
Долгосрочные займы 17 000 000 тыс. руб.

15. Резервы предстоящих расходов и платежей.

Резервы предстоящих расходов и платежей на 31.12.2010 отсутствовали.

16. Раскрытие информации по расходам и доходам Организации

Управленческие расходы в 2010г составили 8 686 тыс.руб.

17. Прочие доходы и расходы

В течение 2010г были произведены следующие доходы и расходы (тыс.руб.)

Прочие доходы и расходы	***Доходы за 2010г***	***Расходы за 2010г***
Проценты	***2 237 917***	***2 179 018***
Прочее	***7 908 152***	***7 700 312***
Итого	***10 146 069***	***9 879 330***

18. Прибыль на один пай

Информация не приводится

19. Информация по прекращаемой деятельности

Информация не приводится

20. Аффилированные лица
Общество не производило операции с организациями, которые являются аффилированными лицами

21. Расчеты по налогу на прибыль

Текущий налог на прибыль 56 892 248 руб.
Отложенные налоговые активы 8 103 295 руб.
Отложенные налоговые обязательства 55 431 966 руб.

22. Государственная помощь

По состоянию на 31.12.2010г Обществом не было получено бюджетных средств

23. События, произошедшие после 31.12.2010г

Существенных событий после отчетной даты не происходило

24. Условные факты хозяйственной деятельности

Общество не имеет незавершенных судебных разбирательств, возникших в ходе введения финансово-хозяйственной деятельности.

25. Информация по сегментам

Общество не составляет сводную бухгалтерскую отчетность.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал

Форма: ***Приказ N 66н от 02.07.2010***

Бухгалтерский баланс
за 3 месяца 2011 г.

		Коды
	Форма № 1 по ОКУД	**0710001**
	Дата	**31.03.2011**
Организация: **Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»**	по ОКПО	**98982325**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7715630469**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **общество с ограниченной ответственностью**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **127572 Россия, Москва, Череповецкая 17**

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На отчетную дату	На конец предыдущего отчетного периода	На конец предшествующего предыдущему отчетному периоду
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			

	Результаты исследований и разработок	1120			
	Основные средства	1130			
	Доходные вложения в материальные ценности	1140			
	Финансовые вложения	1150	8 692 202	15 236 607	16 807 170
	Отложенные налоговые активы	1160	8 401	8 223	1 698
	Прочие внеоборотные активы	1170			
	ИТОГО по разделу I	1100	8 700 603	15 244 830	16 808 868
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	846 464	2 735 312	382 651
	Финансовые вложения	1240	8 963 530		
	Денежные средства	1250	1 246	861	1 771
	Прочие оборотные активы	1260			
	ИТОГО по разделу II	1200	9 811 240	2 736 173	384 422
	БАЛАНС (актив)	1600	18 511 843	17 981 004	17 193 290

Пояснения	ПАССИВ	Код строки	На отчетную дату	На конец предыдущего отчетного периода	На конец предшествующего предыдущему отчетному периоду
1	2	3	4	5	6
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	272 157	271 854	118 022
	ИТОГО по разделу III	1300	272 167	271 864	118 032
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	17 100 000	17 000 000	17 061 518
	Отложенные налоговые обязательства	1420	63 931	63 892	8 460
	Резервы под условные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	ИТОГО по разделу IV	1400	17 163 931	17 063 892	17 069 978
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	623 352		
	Кредиторская задолженность	1520	452 393	645 248	5 280
	Доходы будущих периодов	1530			
	Резервы предстоящих расходов	1540			

	Прочие обязательства	1550			
	ИТОГО по разделу V	1500	1 075 745	645 248	5 280
	БАЛАНС (пассив)	1700	18 511 843	17 981 004	17 193 290

Отчет о прибылях и убытках
за 3 месяца 2011 г.

		Коды
	Форма № 2 по ОКУД	**0710002**
	Дата	**31.03.2011**
Организация: **Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС»**	по ОКПО	**98982325**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7715630469**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **общество с ограниченной ответственностью**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **127572 Россия, Москва, Череповецкая 17**

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
1	2	3	4	5
	Выручка	2110		
	Себестоимость продаж	2120		
	Валовая прибыль (убыток)	2100		
	Коммерческие расходы	2210		-594
	Управленческие расходы	2220		
	Прибыль (убыток) от продаж	2200		-594
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	561 958	560 876
	Проценты к уплате	2330	-541 492	-532 800
	Прочие доходы	2340	923	
	Прочие расходы	2350	-988	-1 219
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	20 401	26 263
	Текущий налог на прибыль	2410	-20 237	-11 013
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	16 018	5 760
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-39	
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	178	
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	303	15 250
	СПРАВОЧНО:			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода	2500	303	15 250
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год

Не указывается в данном отчетном квартале

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Сведения об учетной политике не предоставляются в связи с тем, что в учетную политику, принятую на текущий финансовый год изменений не вносилось

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг)

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 на дату окончания отчетного квартала, руб.: ***0***

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала, руб.: ***0***

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

Существенных изменений в составе недвижимого имущества в течении 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не было

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 иного имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала:

Указанных изменений не было

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала

VIII. 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, руб.: ***10 000***

Размер долей участников общества

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 Ритейл Групп»***

Место нахождения

125368 Россия, Москва, Ангелов пер. 7

ИНН: ***7733571872***

ОГРН: ***1067746744955***

Доля участника в устаном капитале эмитента, %: ***100***

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Изменений размера УК за данный период не было

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

За 2006 г.

Указанных фондов нет

За 2007 г.

Указанных фондов нет

За 2008 г.

Указанных фондов нет

За 2009 г.

Указанных фондов нет

За 2010 г.

Указанных фондов нет

За отчетный квартал

Указанных фондов нет

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: ***Общее собрание участников***

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:
Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее, чем за пятнадцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества в письменной форме лично, при помощи факсимильного сообщения или с использованием иных средств связи, доступных участникам Общества и обеспечивающих документарное подтверждение.
В уведомлении должны быть указаны время и место проведения собрания, а также предлагаемая повестка дня.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:
Внеочередное Общее собрание участников Общества проводится в случаях, указанных в Уставе, а также в любых иных случаях, если проведения такого собрания требуют интересы Общества и его участников. Внеочередное Общее собрание участников Общества созывается исполнительным органом Общества по собственной инициативе, а также по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Общества, аудитора Общества или участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.
Исполнительный орган Общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества либо об отказе в его проведении.
Решение об отказе в проведении внеочередного Общего собрания участников может быть принято исполнительным органом только в случаях, если:

- не соблюден установленный Федеральным законом порядок предъявления требования о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества;
- ни один из вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного Общего собрания участников Общества, не относится к его компетенции или не соответствует требованиям федеральных законов.
Если один или несколько вопросов предложенной повестки дня внеочередного Общего собрания участников Общества не относится к компетенции Общего собрания участников Общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, то данные вопросы не включаются в повестку дня.
Исполнительный орган Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного Общего собрания участников Общества, а также изменить предложенную форму проведения внеочередного Общего собрания участников Общества.
Наряду с вопросами, предложенными для включения в повестку дня внеочередного Общего собрания участников Общества, исполнительный орган Общества по собственной инициативе вправе включать в нее дополнительные вопросы.
В случае принятия решения о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества указанное Общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.
В случае, если в течение установленного Федеральным законом срока не принято решение о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества или принято решение об отказе в его проведении, внеочередное Общее собрание участников Общества может быть созвано органами или лицами, требующими его проведения.
В данном случае исполнительный орган Общества обязан предоставить указанным органам или лицам список участников Общества с их адресами.
Расходы на подготовку, созыв и проведение такого Общего собрания могут быть возмещены по решению Общего собрания участников Общества за счет средств Общества.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:
Очередное Общее собрание участников Общества проводится не реже одного раза в год. Очередное Общее собрание участников Общества созывается исполнительным органом Общества. Очередное Общее собрание участников Общества, посвященное утверждению годовых результатов деятельности Общества проводится не ранее, чем через два месяца и не позднее, чем через четыре месяца после окончания финансового года.

В случае принятия решения о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества указанное Общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:
Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников Общества дополнительные вопросы, но не позднее, чем за семь дней до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции Общего собрания участников Общества и не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня Общего собрания участников Общества. Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания участников Общества.
В случае, если по предложению участников Общества в первоначальную повестку дня Общего собрания участников Общества вносятся изменения, орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за сутки до его проведения уведомить всех участников Общества о внесенных в повестку дня изменениях.

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):
К информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам Общества при подготовке Общего собрания участников Общества, относятся годовой отчет Общества, заключения ревизионной комиссии (ревизора) Общества и аудитора по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Общества, сведения о кандидате (кандидатах) в исполнительные органы Общества и ревизионную комиссию (ревизоры) Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в устав Общества, или проект устава

Общества в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, а также иная информация (материалы), предусмотренная настоящим Уставом Общества.
Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны направить участникам информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении Общего собрания участников Общества, а в случае изменения повестки дня соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении.
Указанные информация и материалы в течение пятнадцати дней до проведения Общего собрания участников Общества должны быть предоставлены всем участникам Общества для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества. Общество обязано по требованию участника Общества предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая Обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:
Протоколы всех Общих собраний участников Общества подшиваются в книгу протоколов, которая должна в любое время предоставляться любому участнику Общества для ознакомления. По требованию участников Общества им выдаются выписки из книги протоколов, удостоверенные исполнительным органом Общества.
Не позднее чем в течение десяти дней после составления протокола общего собрания участников Общества исполнительный орган Общества или иное осуществлявшее ведение указанного протокола лицо обязаны направить копию протокола общего собрания участников Общества всем участникам Общества в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания участников Общества.

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

Указанных организаций нет

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За 2006 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За 2007 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За 2008 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За 2009 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За 2010 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За отчетный квартал

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Известные эмитенту кредитные рейтинги за 5 последних завершенных финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год

Объект присвоения рейтинга: ***ценные бумаги эмитента***

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: ***облигации***

Форма ценной бумаги: ***документарные на предъявителя***

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: ***неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением.***

Дата государственной регистрации выпуска: ***15.03.2007***

Регистрационный номер: ***4-01-36241-R***

Регистрирующий орган: ***ФСФР России***

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: ***Стэндард энд Пурс Интернэшнл Сервисез инк, Московское представительство, Россия***

Сокращенное фирменное наименование: ***Стэндард энд Пурс Интернэшнл Сервисез инк, Московское представительство, Россия***

Место нахождения: ***125009, Россия Москва, ул. Воздвиженка, д. 4/7, к. 2, 7-й этаж***

Краткое описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:
описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.standardandpoors.ru

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: ***B+/CW Neg***

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга

Объект присвоения рейтинга: ***ценные бумаги эмитента***

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: ***облигации***

Форма ценной бумаги: ***документарные на предъявителя***

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: ***неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 04 с обязательным централизованным хранением***

Дата государственной регистрации выпуска: ***11.09.2008***

Регистрационный номер: ***4-04-36241-R***

Регистрирующий орган: ***ФСФР России***

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: ***Стэндард энд Пурс Интернэшнл Сервисез инк, Московское представительство, Россия***

Сокращенное фирменное наименование: ***Стэндард энд Пурс Интернэшнл Сервисез инк, Московское представительство, Россия***

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

Краткое описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:
описание методики присвоения кредитного рейтинга приведено в свободном доступе на сайте: www.standardandpoors.ru

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: ***B+/CW Neg***

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Не указывается эмитентами, не являющимися акционерными обществами

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Вид ценной бумаги: ***облигации***

Форма ценной бумаги: ***документарные на предъявителя***

Серия: ***02***

неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением

Государственный регистрационный номер выпуска: ***4-02-36241-R***

Дата государственной регистрации выпуска: ***15.03.2007***

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: ***ФСФР России***

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: ***Нет***

Количество ценных бумаг выпуска: ***8 000 000***

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: ***1 000***

Объем выпуска по номинальной стоимости: ***8 000 000 000***

Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:

Основание для погашения ценных бумаг выпуска: ***признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся в связи с не размещением ни одной ценной бумаги выпуска***

Вид ценной бумаги: ***облигации***

Форма ценной бумаги: ***документарные на предъявителя***

Серия: ***03***

неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 03 с обязательным централизованным хранением

Государственный регистрационный номер выпуска: ***4-03-36241-R***

Дата государственной регистрации выпуска: ***15.03.2007***

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: ***ФСФР России***

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: ***Нет***

Количество ценных бумаг выпуска: ***8 000 000***

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: ***1 000***

Объем выпуска по номинальной стоимости: ***8 000 000 000***

Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:

Основание для погашения ценных бумаг выпуска: ***признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся в связи с не размещением ни одной ценной бумаги выпуска***

Вид ценной бумаги: ***облигации***

Форма ценной бумаги: ***документарные на предъявителя***

Серия: ***05***

неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 05 с обязательным централизованным хранением

Государственный регистрационный номер выпуска: ***4-05-36241-R***

Дата государственной регистрации выпуска: ***11.09.2008***

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: ***ФСФР России***

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: ***Нет***

Количество ценных бумаг выпуска: ***8 000 000***

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: ***1 000***

Объем выпуска по номинальной стоимости: ***8 000 000 000***

Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:

Основание для погашения ценных бумаг выпуска: ***признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся в связи с не размещением ни одной ценной бумаги выпуска***

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

Вид ценной бумаги: ***облигации***

Форма ценной бумаги: ***документарные на предъявителя***

Серия: ***01***

Предусмотрено обязательное централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество "Национальный депозитарный центр"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО "Национальный депозитарный центр"***

Место нахождения: ***Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4***

Сведения о лицензии на осуществление депозитарной деятельности

Номер: ***177-03431-000100***

Дата выдачи: ***04.12.2000***

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: ***ФКЦБ (ФСФР) России***

Количество ценных бумаг выпуска: ***9 000 000***

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: ***1 000***

Объем выпуска по номинальной стоимости: ***9 000 000 000***

Государственный регистрационный номер выпуска: ***4-01-36241-R***

Дата государственной регистрации выпуска: ***15.03.2007***

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: ***ФСФР России***

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: ***26.07.2007***

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: ***ФСФР России***

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: ***Нет***

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:
Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС».
Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации.
Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (процента от номинальной стоимости Облигаций) по окончании каждого купонного периода.
Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения Облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям в следующих случаях:
- просрочки более чем на 7 (семь) календарных дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода и/или сумм погашения по Облигациям настоящего выпуска и/или иным обращающимся на российском фондовом рынке облигациям Эмитента с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленной в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;
- неисполнение и/или ненадлежащее исполнение компанией «X5 Retail Group N.V.» своих обязательств по выпущенным на территории Российской Федерации выпускам рублевых облигаций;
- неисполнение и/или ненадлежащее исполнение соответствующим эмитентом своих обязательств по выпущенным на территории Российской Федерации выпускам рублевых облигаций, по которым компания «X5 Retail Group N.V.» предоставляет обеспечение и/или выставляет публичную безотзывную оферту на приобретение облигаций;
- просрочки более чем на 30 (Тридцать) календарных дней исполнения любой из дочерних компаний «X5 Retail Group N.V.» своих обязательств по выплате суммы основного долга по полученным ими кредитам и/или выпущенным ими долговым ценным бумагам, в случае, когда сумма основного долга по соответствующему просроченному обязательству (т.е. сумма соответствующего банковского кредита без учета накопленных процентов, общая номинальная стоимость соответствующих долговых ценных бумаг) превышает 10 000 000 (Десять миллионов) долларов США или эквивалент вышеуказанной суммы в любой валюте по курсу (кросс-курсу) этой валюты, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату истечения срока исполнения соответствующего обязательства.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг, на следующий день после наступления любого из вышеуказанных событий.

Требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций могут быть предъявлены до даты погашения Облигаций.
Досрочное погашение Облигаций допускается только после регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Кроме перечисленных прав, Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Закрытому акционерному обществу «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» (далее – «Поручитель»), предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций

Ценные бумаги выпуска размещаются: ***Да***

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка***

Срок размещения

Дата начала размещения: ***10.07.2007***

Дата окончания размещения: ***10.07.2007***

Порядок размещения ценных бумаг:
Сделки при размещении Облигаций заключаются на ФБ ММВБ путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ и клиринговой системы ЗАО ММВБ соответственно в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и иными нормативными документами ФБ ММВБ (далее – «Правила ФБ ММВБ») и нормативными документами ЗАО ММВБ.

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и действующим законодательством.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций (далее – «Конкурс») и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций выпуска.

Конкурс начинается и заканчивается в дату начала размещения Облигаций выпуска. Порядок проведения Конкурса описан в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и в п 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Размещение Облигаций осуществляется через посредника, которым является Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» (далее – «Андеррайтер»). Андеррайтер действует от своего имени, но по поручению и за счёт Эмитента.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона Андеррайтер заключает сделки путем подачи в систему торгов ФБ ММВБ встречных адресных заявок по отношению к заявкам, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону. Время проведения операций в рамках Конкурса и заключения сделок по их размещению устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Андеррайтером и/или Эмитентом.

Андеррайтер публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов ФБ ММВБ путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов ФБ ММВБ.

После определения процентной ставки первого купона Облигаций и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, при неразмещении всего объема на Конкурсе, Участники торгов ФБ ММВБ, действующие от своего имени, как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций, адресованные Андеррайтеру.

Заявки на приобретение должны содержать следующие значимые условия:
i. Цена покупки;
ii. Количество Облигаций;
iii. Код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки
iv. Прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам на ФБ ММВБ.

Начиная со второго дня размещения, покупатель при приобретении Облигаций уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям за соответствующее число дней, порядок определения которого содержится в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.2. Проспекта ценных бумаг.

Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ФБ ММВБ, является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО ММВБ на рынке ценных бумаг.

Андеррайтер заключает сделку путем подачи встречной заявки в день подачи заявки.

В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся

на торговом разделе Андеррайтера, то данная заявка удовлетворяется в размере остатка Облигаций, оставшихся на торговом разделе Андеррайтера.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО ММВБ на рынке ценных бумаг.

Проданные Облигации переводятся Депозитарием на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в Депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:
Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются Некоммерческим партнерством «Национальный депозитарный центр» или другим Депозитарием на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НДЦ вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией - ЗАО ММВБ, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленных в процессе размещения Облигаций через ФБ ММВБ. Размещенные Облигации зачисляются Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитариев.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы (приобретатели) таких облигаций.

Цена размещения

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг:
Цена первичного размещения:100% от номинала

Преимущественное право

Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:
Преимущественное право приобретения в отношении размещаемых ценных бумаг не предусмотрено

Условия и порядок оплаты ценных бумаг

При приобретении ценных бумаг выпуска предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке

Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся

Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, не установлена

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска

Дата погашения облигаций:
2 548-й (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.

Погашение Облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее - «Платежный агент»). Информация о Платежном агенте по выпуску облигаций приведена в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 (д) Проспекта ценных бумаг.

Эмитент берет на себя обязательство своевременно и в полном объеме переводить Платежному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы денежных

средств, необходимые для выполнения платежных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и договором между Эмитентом и Платежным агентом.

Если дата погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости.

Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы погашения по Облигациям.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НДЦ получать суммы погашения Облигаций. В случае если владелец не уполномочил номинального держателя - депонента НДЦ, на счетах которого учитываются права на принадлежащие ему Облигации, получать суммы погашения по Облигациям, то такой номинальный держатель не позднее чем до 13-00 московского времени в третий рабочий день до Даты погашения Облигаций передает в НДЦ список владельцев, который должен содержать информацию, указанную ниже для Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:
Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до Даты погашения Облигаций (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе, в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы погашения, считается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы погашения, считается владелец Облигаций (для физического лица в перечне указывается Ф.И.О. владельца).

Не позднее, чем во 2-ой (Второй) рабочий день до Даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О.) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

? номер счета в банке;
? наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
? корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
? банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
? идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) получателя платежа;
? код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

д) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо о того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:
- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
налоговый статус владельца Облигаций.

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при его наличии).

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НДЦ сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по облигациям), в частности реквизитов банковского счета и данных о лицах, уполномоченных получать суммы погашения по облигациям. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации в НДЦ, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для погашения Облигаций на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между

Эмитентом и Платежным агентом.

Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям, в пользу их владельцев, и указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Если Дата погашения Облигаций выпадает на нерабочий день, независимо от того, будет ли это государственный нерабочий день или нерабочий день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты:
Ставка купона:1-6 купоны - 7,6% годовых, 7-14 купоны - 7,95% годовых
Периодичность выплаты купона: 2 раза в год
Дата начала начисления купонов: 10.07.2007

Условия досрочного выкупа: через 3 года по номиналу, дата: 08.07.10, цена: 100%
Поручительство ЗАО "Торговый дом "ПЕРЕКРЕСТОК"
Безотзывная оферта X5 Retail Group N.V.

Вид ценной бумаги: ***облигации***

Форма ценной бумаги: ***документарные на предъявителя***

Серия: ***04***

Предусмотрено обязательное централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество "Национальный депозитарный центр"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО "Национальный депозитарный центр"***

Место нахождения: ***Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4***

Сведения о лицензии на осуществление депозитарной деятельности

Номер: ***177-03431-000100***

Дата выдачи: ***04.12.2000***

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: ***ФКЦБ (ФСФР) России***

Количество ценных бумаг выпуска: ***8 000 000***

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: ***1 000***

Объем выпуска по номинальной стоимости: ***8 000 000 000***

Государственный регистрационный номер выпуска: ***40436241R***

Дата государственной регистрации выпуска: ***11.09.2008***

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: ***ФСФР России***

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: ***22.06.2009***

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: ***ФСФР России***

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: ***Нет***

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:
Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС».
Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации.
Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (процента от номинальной стоимости Облигаций) по окончании каждого купонного периода.
Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения Облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям в следующих случаях:
- просрочки более чем на 7 (семь) календарных дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода и/или сумм погашения по Облигациям настоящего выпуска и/или иным обращающимся на российском фондовом рынке облигациям Эмитента с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленной в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;
- неисполнение и/или ненадлежащее исполнение компанией «X5 Retail Group N.V.» своих обязательств по выпущенным на территории Российской Федерации выпускам рублевых облигаций;
- неисполнение и/или ненадлежащее исполнение соответствующим эмитентом своих обязательств по выпущенным на территории Российской Федерации выпускам рублевых облигаций, по которым компания «X5 Retail Group N.V.» предоставляет обеспечение и/или выставляет публичную безотзывную оферту на приобретение облигаций;
- просрочки более чем на 30 (Тридцать) календарных дней исполнения любой из дочерних компаний «X5 Retail Group N.V.» своих обязательств по выплате суммы основного долга по полученным ими кредитам и/или выпущенным ими долговым ценным бумагам, в случае, когда сумма основного долга по соответствующему просроченному обязательству (т.е. сумма соответствующего банковского кредита без учета накопленных процентов, общая номинальная стоимость соответствующих долговых ценных бумаг) превышает 10 000 000 (Десять миллионов) долларов США или эквивалент вышеуказанной суммы в любой валюте по курсу (кросс-курсу) этой валюты, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату истечения срока исполнения соответствующего обязательства.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг, на следующий день после наступления любого из вышеуказанных событий.

Требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций могут быть предъявлены до даты погашения Облигаций.
Досрочное погашение Облигаций допускается только после регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Кроме перечисленных прав, Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Закрытому акционерному обществу «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» (далее – «Поручитель»), предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций

Ценные бумаги выпуска размещаются: ***Да***

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка***

Срок размещения

Дата начала размещения: ***11.06.2009***

Дата окончания размещения: ***11.06.2009***

Порядок размещения ценных бумаг:
Сделки при размещении Облигаций заключаются на ФБ ММВБ путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ и клиринговой системы ЗАО ММВБ соответственно в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и иными нормативными документами ФБ ММВБ (далее – «Правила ФБ ММВБ») и нормативными документами ЗАО ММВБ.

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и действующим законодательством.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций (далее – «Конкурс») и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций выпуска.

Конкурс начинается и заканчивается в дату начала размещения Облигаций выпуска. Порядок проведения Конкурса описан в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и в п 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Размещение Облигаций осуществляется через посредника, которым является Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» (далее – «Андеррайтер»). Андеррайтер действует от своего имени, но по поручению и за счёт Эмитента.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона Андеррайтер заключает сделки путем подачи в систему торгов ФБ ММВБ встречных адресных заявок по отношению к заявкам, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону. Время проведения операций в рамках Конкурса и заключения сделок по их размещению устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Андеррайтером и/или Эмитентом.

Андеррайтер публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов ФБ ММВБ путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов ФБ ММВБ.

После определения процентной ставки первого купона Облигаций и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, при неразмещении всего объема на Конкурсе, Участники торгов ФБ ММВБ, действующие от своего имени, как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций, адресованные Андеррайтеру.

Заявки на приобретение должны содержать следующие значимые условия:
i. Цена покупки;
ii. Количество Облигаций;
iii. Код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки
iv. Прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам на ФБ ММВБ.

Начиная со второго дня размещения, покупатель при приобретении Облигаций уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям за соответствующее число дней, порядок определения которого содержится в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.2. Проспекта ценных бумаг.

Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ФБ ММВБ, является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО ММВБ на рынке ценных бумаг.

Андеррайтер заключает сделку путем подачи встречной заявки в день подачи заявки.

В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся на торговом разделе Андеррайтера, то данная заявка удовлетворяется в размере остатка Облигаций, оставшихся на торговом разделе Андеррайтера.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО ММВБ на рынке ценных бумаг.

Проданные Облигации переводятся Депозитарием на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в Депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:
Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются Некоммерческим партнерством «Национальный депозитарный центр» или другим Депозитарием на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НДЦ вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией - ЗАО ММВБ, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленных в процессе размещения Облигаций через ФБ ММВБ. Размещенные Облигации зачисляются Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитариев.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы (приобретатели) таких облигаций.

Цена размещения

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг:
Цена первичного размещения:100% от номинала

Преимущественное право

Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:
Преимущественное право приобретения в отношении размещаемых ценных бумаг не предусмотрено

Условия и порядок оплаты ценных бумаг

При приобретении ценных бумаг выпуска предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке

Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся

Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, не установлена

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска

Дата погашения облигаций:
2 548-й (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.

Погашение Облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее - «Платежный агент»). Информация о Платежном агенте по выпуску облигаций приведена в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 (д) Проспекта ценных бумаг.

Эмитент берет на себя обязательство своевременно и в полном объеме переводить Платежному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы денежных

средств, необходимые для выполнения платежных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и договором между Эмитентом и Платежным агентом.

Если дата погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости.

Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы погашения по Облигациям.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НДЦ получать суммы погашения Облигаций. В случае если владелец не уполномочил номинального держателя - депонента НДЦ, на счетах которого учитываются права на принадлежащие ему Облигации, получать суммы погашения по Облигациям, то такой номинальный держатель не позднее чем до 13-00 московского времени в третий рабочий день до Даты погашения Облигаций передает в НДЦ список владельцев, который должен содержать информацию, указанную ниже для Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:
Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до Даты погашения Облигаций (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе, в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы погашения, считается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать суммы погашения, считается владелец Облигаций (для физического лица в перечне указывается Ф.И.О. владельца).

Не позднее, чем во 2-ой (Второй) рабочий день до Даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О.) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

? номер счета в банке;
? наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
? корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
? банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
? идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) получателя платежа;
? код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

д) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо о того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:
- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
налоговый статус владельца Облигаций.

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при его наличии).

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НДЦ сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по облигациям), в частности реквизитов банковского счета и данных о лицах, уполномоченных получать суммы погашения по облигациям. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации в НДЦ, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для погашения Облигаций на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между

Эмитентом и Платежным агентом.

Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям, в пользу их владельцев, и указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Если Дата погашения Облигаций выпадает на нерабочий день, независимо от того, будет ли это государственный нерабочий день или нерабочий день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты:
Ставка купона:1-4 купоны – 18,46% годовых, 5-14 купоны - определяет эмитент
Периодичность выплаты купона: 2 раза в год
Дата начала начисления купонов: 11.06.2009

Условия досрочного выкупа: через 2 года по номиналу, дата: 13.06.11, цена: 100%
Поручительство ЗАО "Торговый дом "ПЕРЕКРЕСТОК"
Безотзывная оферта X5 Retail Group N.V.

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Указанных выпусков нет

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: ***40136241R***

Сведения о лице, предоставившем обеспечение

Полное фирменное наименование лица: ***Закрытое акционерное общество "Торговый дом "ПЕРЕКРЕСТОК"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО "Торговый дом "ПЕРЕКРЕСТОК"***

Место нахождения

103473 Россия, Москва, Суворовская площадь 1

ИНН: ***7728029110***

ОГРН: ***1027700034493***

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

1.Условия обеспечения обязательств по облигациям серии 01:

Закрытое акционерное общество «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК»
Вид обеспечения (способ предоставляемого обеспечения): Поручительство
Размер обеспечения (руб.): Предельный размер предоставленного обеспечения по Облигациям выпуска равен сумме общей номинальной стоимости Облигаций выпуска, составляющей 9 000 000 000 (Девять миллиардов) рублей и совокупного купонного дохода по Облигациям.

Условия обеспечения и порядок реализации прав владельцев Облигаций по предоставленному обеспечению:

Поручитель обязуется солидарно с Эмитентом отвечать перед Владельцами Облигаций за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям.
К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.
В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.
Поручительство является безусловным и безотзывным обязательством Поручителя перед каждым физическим или юридическим лицом, владеющим Облигациями на праве собственности на соответствующий момент времени (действующим самостоятельно или через номинального держателя – в случае, если Облигации переданы владельцем Облигаций в номинальное держание), отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по выплате в полном объеме всех сумм, подлежащих уплате Эмитентом в отношении каждой из Облигаций такому владельцу Облигаций, по мере наступления срока выплаты таковых, в случае, если Эмитент по любой причине не уплачивает и/или ненадлежащим образом уплачивает любую из указанных сумму, которую он должен уплатить в соответствии с Эмиссионными документами (здесь и далее по тексту под Эмиссионными документами понимаются Решение о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг) какому-либо владельцу Облигаций в срок и порядке, предусмотренные условиями Эмиссионными документами.
Облигации с обеспечением предоставляют ее владельцу все права, вытекающие из такого обеспечения.
Договор поручительства заключается путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных в Эмиссионных документах. Приобретение Облигаций в любом количестве означает заключение приобретателем Облигаций договора поручительства с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям перед владельцами Облигаций на условиях, установленных Эмиссионными документами.
Договор поручительства считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной. Переход прав по поручительству, предоставляемому в соответствии с Эмиссионными документами, происходит в результате перехода прав на Облигацию к новому приобретателю, причем права по поручительству переходят в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав по поручительству без передачи прав на Облигацию является недействительной.
Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, считается установленным в следующих случаях:
1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов от номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными документами;
2) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными документами, владельцам Облигаций;
3) Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций о приобретении Облигаций в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами;
4) Эмитент не исполнил или ненадлежаще исполнил требование владельца Облигаций о досрочном погашении и возмещении ему номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям по состоянию на дату исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций, рассчитанного в соответствии с пунктом 15. Решения о выпуске и пунктом 10.10. Проспекта ценных бумаг, предъявленное в случаях и в порядке, предусмотренных Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитентом определяются в соответствии с Эмиссионными документами.
В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, Поручитель обязуется в соответствии с условиями, установленными Эмиссионными документами, отвечать за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям в полном объеме, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю требования, соответствующие условиям, установленным Эмиссионными документами (далее – «Требование»).
Владельцы Облигаций, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом

указанных выше обязательств по принадлежащим им Облигациям, на условиях и в сроки, определенные Эмиссионными документами, вправе предъявить письменное требование об исполнении обязательств по Облигациям непосредственно к Поручителю.
В Требовании должна быть указана следующая информация:
(а) идентификационные признаки Облигаций (форма, серия, тип, государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации) и количество Облигаций, принадлежащих соответствующему владельцу Облигаций;
(б) суть неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом его обязательств по Облигациям;
(в) сумма неисполненных или ненадлежаще исполненных обязательств Эмитента перед владельцем Облигаций, которая причитается и не была уплачена Эмитентом;
(г) полное наименование (Ф.И.О. - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);
(д) место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);
(е) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового) и иные данные, необходимые для осуществления перевода денежных средств (наименование для юридического лица или фамилия, имя, отчество для физического лица; адрес местонахождения (места жительства); ИНН (при наличии); для физических лиц - серия и номер документа, удостоверяющего личность, дата выдачи и наименование органа, выдавшего данный документ, для юридических лиц - коды ОКПО и ОКВЭД (для банковских организаций – БИК);
(ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством, нерезидент без постоянного представительства), указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом.
Если в качестве владельца Облигаций выступает юридическое лицо, Требование подписывается его руководителем, главным бухгалтером и скрепляется печатью владельца Облигаций. Если в качестве владельца Облигаций выступает физическое лицо, подлинность подписи владельца Облигаций на Требовании подлежит нотариальному удостоверению.
Требование представляется Поручителю по адресу: 127486, Москва, Дмитровское шоссе, д. 89 лично под роспись представителю Поручителя или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении.
К Требованию должны прилагаться:
(а) копия выписки по счету депо владельца Облигаций, заверенная Некоммерческим партнерством «Национальный депозитарный центр» (далее – «НДЦ») или номинальным держателем-депонентом НДЦ, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций, принадлежащих владельцу Облигаций на дату предоставления Требования;
(б) в случае предъявления требования, предполагающего выплату сумм в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением обязательств Эмитента по погашению Облигаций, копия отчета НДЦ, заверенная НДЦ или номинальным держателем-депонентом НДЦ, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;
(в) в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций;
(г) для владельца Облигаций – юридического лица – нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего требование;
(д) для владельца Облигаций – физического лица – копия паспорта, заверенная подписью владельца Облигаций.
Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус, а также наличие у тех или иных владельцев Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично.
Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (либо на них должен быть проставлен апостиль), и сопровождаться нотариально заверенным переводом на русский язык.
Требования могут быть представлены владельцами Облигаций непосредственно к Поручителю в течение 60 (шестидесяти) дней со дня наступления срока исполнения соответствующего обязательства Эмитента по Облигациям. При этом датой предъявления Требования считается дата получения Поручителем соответствующего Требования.
Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю по истечении 60 (шестидесяти

дней) со дня наступления срока исполнения соответствующего обязательства Эмитента по Облигациям.
Требование к Поручителю может быть заявлено номинальным держателем-депонентом НДЦ, на счетах которого учитываются Облигации, действующим в интересах владельцев Облигаций, являющихся депонентами такого депозитария, в случае если данное лицо надлежащим образом уполномочено владельцем Облигации.
Поручитель рассматривает Требование и приложенные к нему документы, и осуществляет проверку содержащихся в них сведений в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.
Поручитель не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования письменно уведомляет о принятом решении об удовлетворении либо отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования владельца Облигаций или номинального держателя-депонента НДЦ, направившего Требование. В отношении требований, предполагающих выплату сумм в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением обязательств Эмитента по погашению Облигаций, Поручитель направляет в НДЦ информацию об удовлетворении или отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).
В случае принятия решения об удовлетворении требований владельца Облигаций, Поручитель не позднее 10 (десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, осуществляет перевод денежных средств на банковский счет владельца Облигаций, номинального держателя Облигаций или иного уполномоченного владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в Требовании.
Поручитель выплачивает владельцу Облигаций причитающуюся ему денежную сумму по Облигациям, в той части, в которой данная сумма не была выплачена Эмитентом на момент принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования.
Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.
Поручительство, условия которого предусмотрены Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, прекращается:
1) в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме поручительство прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительным в отношении других владельцев Облигаций;
2) в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;
3) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.
Поручитель не несет ответственность за неисполнение своих обязательств перед владельцем Облигаций, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных или неполных данных, в таком случае любые дополнительные расходы, которые несет Поручитель в связи с исполнением его обязанностей по поручительству, подлежат возмещению соответствующим владельцем Облигаций или номинальным держателем Облигаций.
Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное):
- в течение 3 (трех) рабочих дней в ленте новостей (AK&M или Интерфакс) и на странице в сети «Интернет» – www.x5.ru
- в течение 5 (пяти) рабочих дней в газете «Вечерняя Москва».
При этом публикация в сети «Интернет», а также в печатном средстве массовой информации осуществляется после публикации в ленте новостей (AK&M или Интерфакс).
Размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства (30.06.2007 г.): -576 тыс. руб.
Размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства (на 30.06.2007 г.): 2 675 354 тыс. руб.
Размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (на 31.03.2011г.): 16 732 496 тыс.руб., на 31.12.2010 - 15 649 622 тыс. руб.

2.Условия обеспечения обязательств по облигациям серии 04:

Вид обеспечения (способ предоставляемого обеспечения): Поручительство.
Размер обеспечения (руб.): Предельный размер предоставленного обеспечения по Облигациям выпуска равен сумме общей номинальной стоимости Облигаций выпуска, составляющей 8 000 000 000 (Восемь миллиардов) рублей и совокупного купонного дохода по Облигациям.
Условия обеспечения и порядок реализации прав владельцев Облигаций по предоставленному обеспечению:
Поручитель обязуется солидарно с Эмитентом отвечать перед владельцами Облигаций за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям.
К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.
В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.
Поручительство является безусловным и безотзывным обязательством Поручителя перед каждым физическим или юридическим лицом, владеющим Облигациями на праве собственности на соответствующий момент времени (действующим самостоятельно или через номинального держателя – в случае, если Облигации переданы владельцем Облигаций в номинальное держание), отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по выплате в полном объеме всех сумм, подлежащих уплате Эмитентом в отношении каждой из Облигаций такому владельцу Облигаций, по мере наступления срока выплаты таковых, в случае, если Эмитент по любой причине не уплачивает и/или ненадлежащим образом уплачивает любую из указанных сумму, которую он должен уплатить в соответствии с Эмиссионными документами (здесь и далее по тексту под Эмиссионными документами понимаются Решение о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг) какому-либо владельцу Облигаций в срок и порядке, предусмотренные условиями Эмиссионных документов.
Облигации с обеспечением предоставляют ее владельцу все права, вытекающие из такого обеспечения.
Договор поручительства заключается путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных в Эмиссионных документах. Приобретение Облигаций в любом количестве означает заключение приобретателем Облигаций договора поручительства с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям перед владельцами Облигаций на условиях, установленных Эмиссионными документами.
Договор поручительства считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной. Переход прав по поручительству, предоставляемому в соответствии с Эмиссионными документами, происходит в результате перехода прав на Облигацию к новому приобретателю, причем права по поручительству переходят в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав по поручительству без передачи прав на Облигацию является недействительной.
Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям считается установленным в следующих случаях:
1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов от номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными документами;
2) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными документами, владельцам Облигаций;
3) Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций о приобретении Облигаций в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными документами;
4) Эмитент не исполнил или ненадлежаще исполнил требование владельца Облигаций о досрочном погашении и возмещении ему номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям по состоянию на дату исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций, рассчитанного в соответствии с пунктом 15. Решения о выпуске и пунктом 10.10. Проспекта ценных бумаг, предъявленное в случаях и в порядке, предусмотренных Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитентом определяются в соответствии с Эмиссионными документами.
В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по

Облигациям, Поручитель обязуется в соответствии с условиями, установленными Эмиссионными документами, отвечать за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям в полном объеме, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю требования, соответствующие условиям, установленным Эмиссионными документами (далее – «Требование»).
Владельцы Облигаций, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом указанных выше обязательств по принадлежащим им Облигациям, на условиях и в сроки, определенные Эмиссионными документами, вправе предъявить письменное требование об исполнении обязательств по Облигациям непосредственно к Поручителю.
В Требовании должна быть указана следующая информация:
(а) идентификационные признаки Облигаций (форма, серия, тип, государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации) и количество Облигаций, принадлежащих соответствующему владельцу Облигаций;
(б) суть неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом его обязательств по Облигациям;
(в) сумма неисполненных или ненадлежаще исполненных обязательств Эмитента перед владельцем Облигаций, которая причитается и не была уплачена Эмитентом;
(г) полное наименование (Ф.И.О. - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);
(д) место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);
(е) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового) и иные данные, необходимые для осуществления перевода денежных средств (наименование для юридического лица или фамилия, имя, отчество для физического лица; адрес местонахождения (места жительства); ИНН (при наличии); для физических лиц - серия и номер документа, удостоверяющего личность, дата выдачи и наименование органа, выдавшего данный документ, для юридических лиц - коды ОКПО и ОКВЭД (для банковских организаций – БИК);
(ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством, нерезидент без постоянного представительства), указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом.
Если в качестве владельца Облигаций выступает юридическое лицо, Требование подписывается его руководителем, главным бухгалтером и скрепляется печатью владельца Облигаций. Если в качестве владельца Облигаций выступает физическое лицо, подлинность подписи владельца Облигаций на Требовании подлежит нотариальному удостоверению.
Требование представляется Поручителю по адресу: 109029, Москва, ул. Средняя Калитниковская, дом 28, стр. 4 лично под роспись представителю Поручителя или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении.
К Требованию должны прилагаться:
(а) копия выписки по счету депо владельца Облигаций, заверенная Некоммерческим партнерством «Национальный депозитарный центр» (далее – «НДЦ») или номинальным держателем-депонентом НДЦ, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций, принадлежащих владельцу Облигаций на дату предоставления Требования;
(б) в случае предъявления требования, предполагающего выплату сумм в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением обязательств Эмитента по погашению Облигаций, копия отчета НДЦ, заверенная НДЦ или номинальным держателем-депонентом НДЦ, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;
(в) в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций;
(г) для владельца Облигаций – юридического лица – нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего требование;
(д) для владельца Облигаций – физического лица – копия паспорта, заверенная подписью владельца Облигаций.
Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус, а также наличие у тех или иных владельцев Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично.
Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (либо на них должен быть проставлен апостиль), и сопровождаться нотариально

заверенным переводом на русский язык.
Требования могут быть представлены владельцами Облигаций непосредственно к Поручителю в течение 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления срока исполнения соответствующего обязательства Эмитента по Облигациям. При этом датой предъявления Требования считается дата получения Поручителем соответствующего Требования.
Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю по истечении 60 (шестидесяти дней) со дня наступления срока исполнения соответствующего обязательства Эмитента по Облигациям.
Требование к Поручителю может быть заявлено номинальным держателем-депонентом НДЦ, на счетах которого учитываются Облигации, действующим в интересах владельцев Облигаций, являющихся депонентами такого депозитария, в случае если данное лицо надлежащим образом уполномочено владельцем Облигации.
Поручитель рассматривает Требование и приложенные к нему документы, и осуществляет проверку содержащихся в них сведений в течение 14 (Четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.
Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования письменно уведомляет о принятом решении об удовлетворении либо отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования владельца Облигаций или номинального держателя-депонента НДЦ, направившего Требование. В отношении требований, предполагающих выплату сумм в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением обязательств Эмитента по погашению Облигаций, Поручитель направляет в НДЦ информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).
В случае принятия решения об удовлетворении требований владельца Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, осуществляет перевод денежных средств на банковский счет владельца Облигаций, номинального держателя Облигаций или иного уполномоченного владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в Требовании.
Поручитель выплачивает владельцу Облигаций причитающуюся ему денежную сумму по Облигациям, в той части, в которой данная сумма не была выплачена Эмитентом на момент принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования.
Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.
Поручительство, условия которого предусмотрены Эмиссионными документами, прекращается:
1) в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме поручительство прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций;
2) в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя без согласия последнего;
3) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.
Поручитель не несет ответственность за неисполнение своих обязательств перед владельцем Облигаций, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных или неполных данных, в таком случае любые дополнительные расходы, которые несет Поручитель в связи с исполнением его обязанностей по поручительству, подлежат возмещению соответствующим владельцем Облигаций или номинальным держателем Облигаций.
Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное):
- в течение 3 (Трех) рабочих дней в ленте новостей («АК&М» или «Интерфакс» или АНО «АЗИПИ») и на странице в сети Интернет – www.x5.ru.
При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.
Размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства (31.03.2009 г.): 134 536 тыс. руб.
Размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства (на 31.03.2009 г.): 222 801 тыс. руб,
Размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (на 31.03.2011): 16 732 496 тыс.руб., на 31.12.2010 - 15 649 622 тыс. руб.

способ предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия, иное).
Для облигаций, обеспеченных залогом, указывается:
предмет залога:
для ценных бумаг, являющихся предметом залога, - вид, категория (тип), серия (если имеется), наименование эмитента, форма, государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг, орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, номинальная стоимость ценных бумаг (в случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации закладываемые ценные бумаги имеют номинальную стоимость), количество ценных бумаг, иные обязательные реквизиты ценных бумаг, установленные законодательством Российской Федерации, количество ценных бумаг, права владельцев ценных бумаг, информация о наименовании, месте нахождения и почтовом адресе и контактном телефоне регистратора или депозитария, в котором учитываются права на ценные бумаги, информация о дате установления залога на ценные бумаги в реестре владельцев ценных бумаг, а если ценные бумаги выпущены на предъявителя и в отношении их установлено обязательное централизованное хранение - в системе учета прав депозитария, осуществляющего такое хранение, информация о любых существующих обременениях на закладываемые ценные бумаги;
для недвижимого имущества, являющегося предметом залога, - право залогодателя на закладываемое имущество (право собственности или право хозяйственного ведения), номер свидетельства на право собственности, дата выдачи и орган, выдавший свидетельство на право собственности на закладываемое недвижимое имущество, номер свидетельства на право собственности, дата выдачи и орган, выдавший свидетельство на право собственности на закладываемое недвижимое имущество, кадастровый (условный) номер объекта недвижимого имущества или указание на то, что кадастровый (условный) номер не присвоен, и причины данного обстоятельства, номер регистрации, за которым осуществлена государственная регистрация права собственности или права хозяйственного ведения на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним, дата государственной регистрации права или указание на то, что государственная регистрация права собственности или права хозяйственного ведения на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним не осуществлялась, и причины данного обстоятельства, номер регистрации, за которым осуществлена государственная регистрация залога на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним в пользу владельцев облигаций выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации залога, вид и место нахождения закладываемого недвижимого имущества (в том числе область использования недвижимого имущества, общая и полезная площадь недвижимого имущества, год создания (постройки) недвижимого имущества, а если производилась реконструкция или ремонт недвижимого имущества - также год проведения последней реконструкции или ремонта), сведения о любых существующих обременениях на закладываемое недвижимое имущество (включая сведения о регистрации обременений);
указание стоимости заложенного имущества;
указание стоимости заложенного имущества по оценке, осуществленной оценщиком, с указанием даты проведения оценки, полного наименования (фамилии, имени, отчества), номера лицензии, места нахождения, почтового адреса и контактного телефона оценщика, осуществившего оценку закладываемого имущества;
объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями);
сведения о страховании предмета залога (наименование страховщика страхователя и выгодоприобретателя, их место нахождения, размер страховой суммы, описание страхового случая, срок действия договора страхования, дата подписания договора), если таковое проводилось;
порядок обращения взыскания на предмет залога;
иные условия залога.
Для облигаций, обеспеченных поручительством, указывается:
объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями);
порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю.
В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:
размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;
размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на

последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;
размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала.
Для облигаций, обеспеченных банковской гарантией, указывается:
дата выдачи банковской гарантии;
сумма банковской гарантии;
содержание банковской гарантии;
срок, на который выдана банковская гарантия;
порядок предъявления владельцами облигаций требований по банковской гарантии;
иные существенные условия банковской гарантии.
Для облигаций, обеспеченных государственной или муниципальной гарантией, указывается:
орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации (субъекта Российской Федерации, муниципального образования) обязательств по облигациям, и дату принятия такого решения;
сведения о гаранте, включающие его наименование (Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование) и наименование органа, выдавшего гарантию от имени указанного гаранта;
дата выдачи гарантии;
объем обязательств по гарантии;
срок, на который выдана гарантия;
порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств;
иные условия предоставления гарантии

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

В связи с отсутствием в обращении именных ценных бумаг эмитента, ведение реестра не осуществляется

В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением

Депозитарии

Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

Сокращенное фирменное наименование: ***НКО ЗАО НРД***

Место нахождения: ***г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, строение 4***

ИНН: ***7702165310***

ОГРН: ***1027739132563***

Данные о лицензии на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг

Номер: ***177-12042-000100***

Дата выдачи: ***19.02.2009***

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: ***ФСФР России***

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей

нерезидентам

- *Налоговый кодекс Российской Федерации - часть первая от 31 июля 1998 г. N 146-ФЗ и часть вторая от 5 августа 2000 г. N 117-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП РФ) от 30 декабря 2001 г. N 195-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96 с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10.07.02 с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 № 115-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 9 октября 1992 года № 3615-1 с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Приказ ГТК РФ от 28 августа 2000 г. N 768 «Об особенностях декларирования валюты и ценных бумаг, перемещаемых юридическими лицами» с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Письмо ГТК РФ от 6 ноября 2001 г. N 13-15/44195 «О порядке вывоза и пересылки из Российской Федерации ценных бумаг»;*
- *международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения*

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

Налоговые ставки

Юридические лица Физические лица
Вид дохода Российские организации и иностранные организации, осуществляющие свою деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства
Иностранные организации, не связанные с деятельностью в РФ через постоянное представительство Резиденты Нерезиденты
Купонный доход 20% (из которых: фед. бюджет – 2%;
бюджет субъекта – 18%) 20% 13% 30%
Доход реализации ценных бумаг 20% (из которых: фед. бюджет – 2%;
бюджет субъекта – 18%) 20% 13% 30%

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 постоянного представительства в РФ;
- доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

Налоговая база.
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.
При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами 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 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 пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;*
- *биржевой сбор (комиссия);*
- *оплата услуг регистратора;*
- *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.*

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 в течение торгового дня по ценной бумаге на дату расчета рыночной цены было совершено менее десяти сделок через организатора торговли (в том числе в случае отсутствия сделок), то рыночная цена рассчитывается как средневзвешенная цена (курс) одной ценной бумаги по последним десяти сделкам, совершенным в течение последних 90 торговых дней через организатора торговли.

В случае если по ценной бумаге в течение последних 90 торговых дней через организатора торговли было совершено менее десяти сделок, то рыночная цена не рассчитывается.

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 (брокера, доверительного управляющего, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, или у иного лица, совершающего операции по договору поручения или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика) 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.
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 организаций.

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.

Датой совершения сделки признается:

1) дата проведения торгов, на которых соответствующая сделка с ценной бумагой была заключена (при реализации ценной бумаги через организатора торговли);

2) дата полписания договора (при реализации ценной бумаги вне организационного рынка ценных бумаг).

Если по одной и той же ценной бумаге сделки на указанную дату совершались через двух и более организаторов торговли на рынке ценных бумаг, то налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать организатора торговли, значения интервала цен которого будут использованы налогоплательщиком для целей налогообложения.

При отсутствии информации об интервале цен у организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки налогоплательщик принимает интервал цен при реализации этих ценных бумаг по данным организаторов торговли на рынке ценных бумаг 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.

Если по данным ценным бумагам на ближайших торгах заключена только одна сделка, в связи с чем интервал цен не может быть определен, применяется интервал на дату торгов, по которым имеется возможность его расчета. При этом необходимо чтобы указанные торги были проведены в пределах 12 месяцев до даты совершения 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).

Если цена реализации ценных бумаг или интервал цен по сделкам с этими же ценными бумагами на организованном рынке ценных бумаг выражены в иностранной валюте, производится перерасчет цен в рубли по официальному курсу ЦБ РФ на дату реализации.

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 раздельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

Вид ценной бумаги: ***облигации***

Форма ценной бумаги: ***документарные на предъявителя***

Серия: ***01***

неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 01, с возможностью досрочного погашения

Государственный регистрационный номер выпуска: ***4-01-36241-R***

Дата государственной регистрации выпуска: ***15.03.2007***

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: ***ФСФР России***

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: ***25.07.2007***

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: ***ФСФР России***

Количество облигаций выпуска: ***9 000 000***

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска, руб.: ***1 000***

Объем выпуска по номинальной стоимости: ***9 000 000 000***

Основные сведения о доходах по облигациям выпуска:

1. Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: купон

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию: 7,6 процентов годовых или 37,9 рублей на одну облигацию.

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на все облигации выпуска: 341 100 000 (Триста сорок один миллион сто тысяч) рублей 00 копеек

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 08 января 2008 года, 08 июля 2008 года.

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: в денежной форме в валюте Российской Федерации в безналичном порядке

Отчетный период, за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска:

2008 год
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 682 200 000 (Шестьсот восемьдесят два миллиона двести тысяч) рублей 00 копеек.

2. Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: купон
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию: 7,6 процентов годовых или 37,9 рублей на одну облигацию.
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на все облигации выпуска: 341 100 000 (Триста сорок один миллион сто тысяч) рублей 00 копеек
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 06 января 2009 года, 07 июля 2009 года.
Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: в денежной форме в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Отчетный период, за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска: 2009 год
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 682 200 000 (Шестьсот восемьдесят два миллиона двести тысяч) рублей 00 копеек.

3. Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: купон
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию: 7,6 процентов годовых или 37,9 рублей на одну облигацию.
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на все облигации выпуска: 341 100 000 (Триста сорок один миллион сто тысяч) рублей 00 копеек
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 05 января 2010 года, 06 июля 2010 года.
Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: в денежной форме в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Отчетный период, за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска: 2010 год
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 682 200 000 (Шестьсот восемьдесят два миллиона двести тысяч) рублей 00 копеек.
Случаев невыплат или выплат эмитентом не в полном объеме доходов по облигациям настоящего выпуска не было

4. Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: купон
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию: 7,95 процентов годовых или 39,64 рублей на одну облигацию.
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на все облигации выпуска: 356 760 000 (Триста пятьдесят шесть семьсот шестьдесят тысяч) рублей 00 копеек
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 04 января 2011 года.
Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: в денежной форме в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Отчетный период, за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска: 2010 год
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 356 760 000 (Триста пятьдесят шесть семьсот шестьдесят тысяч) рублей 00 копеек
Случаев невыплат или выплат эмитентом не в полном объеме доходов по облигациям настоящего выпуска не было

Вид ценной бумаги: ***облигации***

Форма ценной бумаги: ***документарные на предъявителя***

Серия: ***04***

неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 01, с возможностью досрочного погашения

Государственный регистрационный номер выпуска: ***4-04-36241-R***

Дата государственной регистрации выпуска: ***11.09.2008***

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: ***ФСФР России***

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: ***22.06.2009***

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: ***ФСФР России***

Количество облигаций выпуска: ***8 000 000***

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска, руб.: ***1 000***

Объем выпуска по номинальной стоимости: ***8 000 000 000***

Основные сведения о доходах по облигациям выпуска:

1. Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: купон
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию: 18,46 процентов годовых или 92,05 рублей на одну облигацию.
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на все облигации выпуска: 736 400 000 (Семьсот тридцать шесть миллионов четыреста тысяч) рублей 00 копеек
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 10 декабря 2009 года.
Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: в денежной форме в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Отчетный период, за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска: 2009 год
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 736 400 000 (Семьсот тридцать шесть миллионов четыреста тысяч) рублей 00 копеек.

2. Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: купон
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию: 18,46 процентов годовых или 92,05 рублей на одну облигацию.
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на все облигации выпуска: 736 400 000 (Семьсот тридцать шесть миллионов четыреста тысяч) рублей 00 копеек
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 10 июня 2010 года, 09 декабря 2010 года.
Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: в денежной форме в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Отчетный период, за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска: 2010 год
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 1 472 800 000 (Один миллиард четыреста семьдесят два миллиона восемьсот тысяч) рублей 00 копеек.
Случаев невыплат или выплат эмитентом не в полном объеме доходов по облигациям настоящего выпуска не было

8.10. Иные сведения

Иных сведений об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренных Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами, нет.
Иной информации об эмитенте и его ценных бумагах, не указанной в предыдущих пунктах ежеквартального отчета нет

8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных

бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Эмитент не является эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками