

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Общество с ограниченной ответственностью "Объединенные кондитеры-Финанс"

(указывается полное фирменное наименование (для некоммерческой организации – наименование) эмитента)

Код эмитента:

3	6	1	9	0
---	---	---	---	---

 –

R

за I квартал 20 07 года

Место нахождения эмитента: **115184 Москва, 2-й Новокузнецкий пер., д. 13/15**

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

Генеральный директор (наименование должности руководителя эмитента) Дата “ <u> 10 </u> ” <u> мая </u> <u> 20 07 </u> г.	(подпись)	Д.В. Кожевников (И.О. Фамилия)
Главный бухгалтер (наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента) Дата “ <u> 10 </u> ” <u> мая </u> <u> 20 07 </u> г.	(подпись)	С.О. Алешко-Ожевская (И.О. Фамилия)
М.П.		

Контактное лицо: <u> Генеральный директор Кожевников Дмитрий Валерьевич </u> (указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)
Телефон: <u> (495) 953-77-60 </u> (указывается номер (номера) телефона контактного лица)
Факс: <u> (495) 221-97-21 </u> (указывается номер (номера) факса эмитента)
Адрес электронной почты: <u> finance@uniconf.ru </u> (указывается адрес электронной почты контактного лица (если имеется))
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, <u> www.uniconf.ru </u> на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете

О Г Л А В Л Е Н И Е

Введение.....	5
1. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших отчет	6
1.1 Лица, входящие в состав органов управления эмитента.....	6
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	6
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	6
1.4. Сведения об оценщике эмитента	8
1.5. Сведения о консультантах эмитента	8
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	8
2. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	9
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	9
2.2. Рыночная капитализация эмитента	9
2.3. Обязательства эмитента.....	10
2.3.1. Кредиторская задолженность.....	10
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	11
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	11
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	12
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.....	12
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.....	12
2.5.1. Отраслевые риски.....	12
2.5.2. Страновые и региональные риски	15
2.5.3. Финансовые риски	17
2.5.4. Правовые риски	19
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	22
3. Подробная информация об эмитенте	23
3.1. История создания и развития эмитента	23
3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента.....	23
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	23
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента.....	23
3.1.4. Контактная информация	24
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	24
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	24
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	24
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	24
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	28
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.....	29
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	29
4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	30
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	30
4.2. Ликвидность эмитента.....	30
4.3. Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента.....	30
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в	

отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	31
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента.....	32
5 Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	38
5.1. Сведения о структуре о компетенции органов управления эмитента	38
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	40
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления.....	41
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	41
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	43
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	45
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	45
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	46
6. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	47
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента.....	47
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)	47
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права («золотой акции»)	47
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	48
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.....	48
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	48
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	49
7. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация.....	50
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность	50
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал.....	56
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год	58
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	58
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	58
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	58
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может	

существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	58
8. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	59
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте.....	59
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	59
8.1.2. Сведения об изменении уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	59
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	59
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	59
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	59
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	61
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	61
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	61
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	61
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы) ...	61
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются	61
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт).....	61
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	62
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	62
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	64
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	64
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....	64
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	68
8.10. Иные сведения	68

ВВЕДЕНИЕ

А) Полное фирменное наименование эмитента

*Общество с ограниченной ответственностью "Объединенные кондитеры-Финанс"
Limited Liability Company «Obhedinennye konditery-Finans»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента

*ООО "Объединенные кондитеры-Финанс"
LLC «Obhedinennye konditery-Finans»*

Б) Место нахождения эмитента

Место нахождения: *115184 Москва, 2-й Новокузнецкий пер., д. 13/15*
Почтовый адрес: *115184 Москва, 2-й Новокузнецкий пер., д. 13/15*

В) Номера контактных телефонов, адрес электронной почты

Тел.: *(495) 953-77-60* Факс: *(495) 221-97-21*
Адрес электронной почты: *finance@uniconf.ru*

Г) Адрес страницы в сети «Интернет», на которой публикуется полный текст ежеквартального отчета - *http:// www.uniconf.ru*

Д) Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах:

Вид ценных бумаг: *облигации*

Категория (тип): *неконвертируемые, процентные*

Серия: *01*

Форма ценных бумаг: *документарные*

Количество размещаемых ценных бумаг: *3 000 000 (Три миллиона) штук. Выпуск облигаций не предполагается размещать траншами.*

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: *1 000 (Одна тысяча) рублей*

Идентификационные признаки выпуска ценных бумаг:

облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 в количестве 3 000 000 (Трех миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций, размещаемые по открытой подписке (далее – «Облигации»)

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.

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

1.1 Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен уставом
Полномочия единоличного исполнительного органа предприятия осуществляет *генеральный директор: Кожевников Дмитрий Валерьевич, 1970 г.р., заместитель управляющего директора ООО «Объединенные кондитеры»*
Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

1. *Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк Австрия" 40702810400001405614*

Полное фирменное наименование кредитной организации: *Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк Австрия"*
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Райффайзенбанк Австрия"*
Место нахождения: *129090, г. Москва, ул. Троицкая, д.17, стр.1*
ИНН: *7744000302*
Тип счета: *расчетный*
Номер счета: *40702810400001405614*
БИК: *044525700*
Номер корреспондентского счета: *30101810200000000700*

2. *Акционерный коммерческий банк "Тверь" (Открытое акционерное общество), филиал Московский, г. Москва 40702810900100000067*

Полное фирменное наименование кредитной организации: *Акционерный коммерческий банк "Тверь" (Открытое акционерное общество), филиал Московский, г. Москва*
Сокращенное фирменное наименование: *АКБ "Тверь" (ОАО), филиал Московский, г. Москва*
Место нахождения: *101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д.35*
ИНН: *6905011218*
Тип счета: *расчетный*
Номер счета: *40702810900100000067*
БИК: *044583915*
Номер корреспондентского счета: *30101810600000000915*

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Аудит-Константа»*
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Аудит-Константа»*
Место нахождения аудиторской организации: *101990, Москва, ул. Мясницкая, 35*
Номер телефона/факса: *(499)500-84-07*
Адрес электронной почты: *ustsergey@mtu-net.ru*
Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: *Е 005158*
Дата выдачи лицензии: *20.10.2003г.*
Срок действия: *лицензия выдана сроком на 5 лет*

Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов РФ

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

Аудитором проведена независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента с 28 февраля 2006г. по 31 марта 2006г.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, и меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

Такие факторы отсутствуют.

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

Доли не имеет.

Предоставление заемных средств аудитором (должностным лицам аудитора) эмитентом:

Заемные средства не предоставлялись.

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

Отсутствуют.

Сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором):

Такие лица отсутствуют.

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

Основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения Эмитентом кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента и отсутствия перечисленных факторов.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанной с выбором аудитора, и его основные условия:

Выбор аудиторской организации не осуществлялся на основе тендера.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием участников, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Для проверки и подтверждения правильности годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общество вправе по решению Общего собрания участников в предусмотренных законодательством случаях привлечь независимого аудитора, не связанного имущественными интересами с Обществом, лицом, осуществляющим функции Генерального

директора и участниками Общества. Общество также может заключить договор с независимым аудитором для проведения внутреннего аудита.

К компетенции Общего собрания участников относится назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг.

Работы, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Не проводились

Порядок определения размера вознаграждения аудитора:

Вознаграждение аудитора определяется в договоре на оказание аудиторских услуг. Размер вознаграждения аудитора устанавливает Общее собрание участников.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Отсроченных и просроченных платежей нет

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Услугами оценщика эмитент не пользовался

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Услугами консультанта эмитент не пользовался

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Главный бухгалтер Аleshко-Ожесвская Светлана Олеговна, 1977 г.р., основное место работы: кредит-менеджер ООО «Объединенные кондитеры»

2. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Наименование показателей	2006 год	1 квартал 2007 года
Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.	30 528	31 208
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	393	449
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	0,7	1,05
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %.	19,36	31,8
Уровень просроченной задолженности, %	0	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	0	0
Доля дивидендов в прибыли, %	0	0
Производительность труда, руб./чел	0	0
Амортизация к объему выручки, %	0	0

Анализ платежеспособности и уровня кредитного риска эмитента, а также финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

На 31.03.2007г. чистые активы Эмитента равны 31 208 тыс. рублей. Эмитент имеет долгосрочные заемные средства в размере 140 млн.рублей. Эмитент не имеет просроченной задолженности.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Эмитент не является открытым акционерным обществом

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

За 2006 год

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	до 1 года	более 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб..	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	146	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиты	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Займы, всего, тыс. руб..	0	120 000
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	0	0
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	69	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Итого, тыс. руб..	215	120 000
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	0

За 1 квартал 2007 года

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	до 1 года	более 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная,	0	0

тыс. руб.		
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб..	23	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	225	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Кредиты	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Займы, всего, тыс. руб..	0	140 000
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	0	0
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	81	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Итого, тыс. руб..	329	140 000
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	0

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

ОАО «Рот Фронт» - 120 000 тыс.рублей

ОАО «Пензенская кондитерская фабрика» - 20 000 тыс.рублей

2.3.2. Кредитная история эмитента

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, руб.	Срок займа/срок погашения займа	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и / или установленных процентов, срок просрочки, дней.
займ	ЗАО "Пензенская кондитерская фабрика"	20 000 000	19/09/2009	Нет
займ	ОАО "Рот Фронт"	120 000 000	06/09/2009	Нет

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Обеспечение эмитентом не предоставлялось

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Эмитент не имел других соглашений, не отраженных в его бухгалтерском балансе

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

Цели эмиссии:

Средства, которые будут получены от размещения Облигаций, предполагается использовать на осуществление инвестиционной программы ОАО "Холдинговая компания "Объединенные кондитеры".

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

2.5.1. Отраслевые риски

Отраслевые риски Холдинга "Объединенные кондитеры"

Холдинг «Объединенные кондитеры» осуществляет свою деятельность в кондитерской отрасли пищевой промышленности России. Начиная с 1997 года данная отрасль динамично развивается, растет объем производства как в натуральном так и в денежном выражении. В последние годы наметилось замедление темпов роста кондитерской отрасли, что свидетельствует о насыщении потребительского спроса в кондитерских изделиях, прежде всего в абсолютных объемах.

Холдинг «Объединенные кондитеры» осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации и возможные изменения в отрасли на внешних рынках не скажутся на деятельности Холдинга «Объединенные кондитеры» и его способности исполнять обязательства по ценным бумагам.

Отраслевые риски Холдинга 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 кондитерской отрасли. Холдинг в случае снижения платежеспособного спроса со стороны населения будет предпринимать ряд действий, направленных на повышения конкурентоспособности Холдинга в разрезе производства кондитерских изделий массового и эконом сегмента.

Другим фактором, который может оказать негативное влияние на холдинг «Объединенные кондитеры» является усиление конкуренции на рынке кондитерских изделий со стороны отечественных и западных игроков. Холдинг «Объединенные кондитеры» обладает широким ассортиментом продукции, который охватывает весь спектр кондитерского рынка: шоколад, конфеты весовые и фасованные, карамель, ирис, вафли, торты, восточные сладости.

Визитной карточкой Холдинга являются самые известные торговые марки «Вдохновение», «Визит», «Мишка на Севере», «Аленка», «Осенний вальс», «Красная шапочка», «Сказки Пушкина», «Птичье молоко», «Москвичка» и многие другие. Вышеуказанные торговые марки известны и любимы соотечественниками не один десяток лет, что является неоспоримым конкурентным преимуществом холдинга, которое в совокупности с Единой системой дистрибуции с Региональными дилерскими центрами во всех Федеральных округах России, разработкой новых брендов, позволит холдингу избежать негативного влияния от усиления конкуренции. Соответственно усиление конкуренции на основных для компании

рынках не скажется значительным образом на способности Поручителя исполнять обязательства по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Холдингом «Объединенные кондитеры» в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Холдинга «Объединенные кондитеры» и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с изменением цен на сырье, услуги, используемые Холдингом «Объединенные кондитеры» в своей деятельности могут негативно повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя и Холдинга в целом. Резкое колебание цен на продукцию поставщиков Холдинга может негативно повлиять на деятельность Холдинга и исполнение Поручителем своих обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Холдингом в своей деятельности (на внешнем рынке)

Основным сырьём, закупаемым на внешнем рынке, являются какао-бобы, почти все остальные виды сырья используемые фабриками Холдинга производятся в России.

Для Холдинга самым существенным является риск, связанный с возможностью резкого изменения цен на сахар. Доля расходов на сахар в общих расходах на сырьё составляет 21-29%. Цена сахара в России складывается из цены сахара-сырца на мировых биржах и таможенной политики государства. Решающее влияние на цену оказывают таможенные пошлины: они составляют около 50% цены сахара на внутреннем рынке. В последние годы наблюдается тенденция к росту пошлин, и как следствие, удорожанию сахара.

Изменение цен на какао-бобы является вторым по значимости риском для Холдинга. Его важность объясняется тем, что доля расходов на какао-бобы в общих расходах на сырьё Холдинга составляет 20-25%, поэтому даже незначительное изменение цен окажет существенное влияние на себестоимость продукции. Цены на какао-бобы являются достаточно волатильными в связи с ограниченным предложением какао-бобов на международном рынке. Кроме того, нестабильная политическая ситуация в Кот-д-Ивуара и Гана, основных экспортеров какао-бобов, создавала дополнительное давление на мировые цены на какао.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Холдингом в своей деятельности (на внутреннем рынке)

Цены на молоко сгущённое и сухое, масло сливочное, заменители какао-масла и кондитерский жир остаются стабильными в течение последних 3-х лет. Они меняются из-за инфляции и сезонных колебаний, однако эти скачки прогнозируемы, и поэтому не несут в себе существенных рисков.

Остальные виды сырья и упаковка не составляют существенной доли в себестоимости и влияют на прибыль не так сильно. Они могут влиять на прибыль лишь отдельных сортов, следовательно, возможные убытки будут покрыты за счёт других сортов.

Кроме того, на прибыль Холдинга влияют цены на продукцию естественных монополий (электроэнергия, тепло), но их доля в себестоимости не так велика, чтобы существенно влиять на прибыль.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Холдинга «Объединенные кондитеры» (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Холдинга «Объединенные кондитеры» и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Изменение цен на продукцию Холдинга «Объединенные кондитеры» может негативно повлиять на деятельность Холдинга 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 Холдинга и исполнению Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам. В настоящее время данный риск можно рассматривать как незначительный.

В связи с тем фактом, что более 98% выручки Холдинга «Объединенные кондитеры» получает от источников в Российской Федерации, то риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и /или услуги Холдинг на внешнем рынке, являются не существенными.

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:

Эмитент создан учредителями с целью привлечения денежных средств на российском рынке ценных бумаг для финансирования инвестиционной программы Холдинга «Объединенные кондитеры».

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям, являются:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;*
- усиление волатильности на российских и за рубежом финансовых рынках;*
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;*
- ухудшение кредитоспособности и платежеспособности Холдинга «Объединенные кондитеры»;*
- 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 Холдинга «Объединенные кондитеры». Значительное ухудшение финансово-хозяйственных результатов деятельности Холдинга «Объединенные кондитеры» могут привести к неспособности Холдинга 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 и за рубежом финансовых рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Холдинга «Объединенные кондитеры» 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. В то же время, следует отметить, что стоимость рублевых заимствований неуклонно снижалась в последние годы, а сроки предоставления заемных средств увеличивались.

Эмитент оценивает риск изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, как незначительный.

Согласно доктрине развития российского финансового рынка, Правительство РФ проводит политику по либерализации законодательства в области ценных бумаг, увеличению капитализации фондового рынка и расширению арсенала используемых на нем инструментов. В случае ухудшения законодательства в области ценных бумаг Эмитент планирует рассмотреть возможность использования других форм и инструментов внешнего финансирования.

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:

Риски, связанные с возможным увеличением цен на услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, минимальны в связи с тем, что Эмитент в настоящее время не использует в своей деятельности сырье и услуги сторонних организаций, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельности Эмитента.

Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке, следовательно, рисков, связанных с изменениями на внешнем рынке, Эмитент не несет.

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:

Эмитент не подвержен рискам, связанным с возможным изменением цен на его услуги.

Срок и стоимость денежных ресурсов предоставляемых Эмитентом компаниям, входящим в Холдинг «Объединенные кондитеры», будет определяться сроком и стоимостью денежных ресурсов привлекаемых Эмитентом на финансовых рынках, а также потребностями Эмитента по обеспечению его основной деятельности.

Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке, следовательно, рисков, связанных с изменениями на внешнем рынке, Эмитент не несет.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Как и многие другие хозяйственные субъекты, Эмитент и Холдинг "Объединенные кондитеры" подвержены страновому и региональному рискам. В данном разделе будут описаны системные риски, присущие экономике Российской Федерации и г. Москва.

Влияние особенностей иных отдельных регионов Российской Федерации, в которых находятся компании, входящие в Холдинг, на его деятельность и деятельность Эмитента незначительно и учитывается менеджментом Холдинга "Объединенные кондитеры" 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 завершённый 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 Холдинга "Объединенные кондитеры" и негативно сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по облигациям и иным ценным бумагам Эмитента.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBB-, по версии рейтингового агентства Moody's - Baa2, по версии рейтингового агентства Fitch - BBB.

Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны, с другой - высокий политический риск, который остается основным фактором, сдерживающим повышение рейтингов.

В то же время дальнейшему социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;

ухудшение демографической ситуации;

несовершенство судебной системы;

противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;

серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;

высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;

сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;

низкая мобильность рабочей силы.

Эмитент и Холдинг "Объединенные кондитеры" оценивают политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как стабильную и прогнозируемую. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален. Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Отрицательных изменений ситуации в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента и Холдинга "Объединенные кондитеры", Эмитентом не прогнозируется.

2.5.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков. Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Эмитент и Холдинг «Объединенные кондитеры» 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 Холдингом «Объединенные кондитеры» и учитываются при разработке перспективных планов развития.

Риски изменения процентных ставок

Эмитент и Холдинг «Объединенные кондитеры» подвержены риску изменения процентных ставок, что может негативно отразиться на стоимости заимствований Холдинга и, соответственно, на финансовых результатах деятельности Холдинга. В то же время, следует отметить, что стоимость рублевых заимствований неуклонно снижалась в последние годы, а сроки предоставления кредитов увеличивались, что позволило компаниям финансировать свою деятельность по приемлемым ставкам и на более длительные сроки, чем раньше. Эмитент не видит факторов, которые могут существенно ухудшить ситуацию на рынке заемного капитала, и которые могут привести к существенному увеличению стоимости заемных средств для Холдинга «Объединенные кондитеры».

Валютные риски

За последнее десятилетие экономика России была подвержена значительным изменениям курса российского рубля по отношению к иностранным валютам. Однако, принимая во внимание рост доходов бюджета, стабилизацию ситуации на финансовых рынках Российской Федерации и значительный рост золотовалютных резервов Центрального банка Российской Федерации, снижение курса рубля может быть вызвано только политическими причинами и в большей степени относится к политическим рискам.

Эмитент и Холдинг в целом подвержены валютному риску вследствие высокой доли издержек, номинированных в иностранной валюте (в основном это – затраты на приобретение какао-бобов) при выручке, преимущественно номинированной в рублях. Это ставит Эмитента в зависимость от изменения валютного курса. Тем не менее, усиливающиеся позиции рубля в последние годы способствовали повышению уровня прибыли, получаемой Эмитентом и Холдингом в целом. В условиях высоких цен на нефть маловероятно существенное падения курса рубля. В случае если такие негативные изменения все-таки будут происходить, то они повлияют на всех производителей кондитерских изделий и конкурентные условия деятельности Эмитентом относительно других производителей кондитерских изделий не ухудшатся.

При этом кредитный портфель Холдинга «Объединенные кондитеры» диверсифицирован по валюте привлечения кредитов с целью минимизации валютных рисков и в соответствии с потребностями Холдинга «Объединенные кондитеры».

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

В случае значительного снижения курса рубля по отношению к доллару у Холдинга возрастут издержки на приобретение какао-бобов, цены на которые номинированы в долларах США. В данном случае Холдинг будет вынужден поднять цены на производимую продукцию, и принять ряд мер по снижению расходов, номинированных в рублях с целью сохранения текущего уровня прибыльности.

Для минимизации отрицательных последствий изменения процентных ставок Холдинг «Объединенные кондитеры» планирует сочетать в своем кредитном портфеле источники с фиксированной и «плавающей» процентной ставкой.

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

Влияние уровня инфляции на результаты деятельности Эмитента и Холдинга: основная продукция Холдинга – кондитерские изделия, уровень цен на которые изменяется во многом в соответствии с инфляционными процессами. Для российской экономики характерна высокая инфляция, хотя по данным Центрального Банка РФ, в 2005 году инфляция снизилась до 10.9%. Если темпы инфляции превысят темпы девальвации, вызывая повышение реального курса рубля к доллару США, Эмитент и Холдинг может столкнуться с вызванным инфляцией повышением издержек в долларовом выражении по некоторым статьям затрат, например, по приобретению сырья (сахара, патоки, молока, сгущенного молока) и оплате труда работников. Данные статьи затрат отличаются чувствительность к повышению общего уровня цен в России, что может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты деятельности, а именно вызвать повышение издержек и снижение операционной прибыли Холдинга «Объединенные кондитеры».

Соответствующим образом, более высокие темпы инфляции в России по сравнению с темпами девальвации могут привести к повышению издержек Эмитента и Холдинга «Объединенные кондитеры» и снижению операционной маржи.

По мнению Эмитента и Холдинга, критический уровень инфляции, который может представлять существенную угрозу его хозяйственной деятельности, составляет более 40% в год.

В случае увеличения темпов инфляции и/или процентных ставок и/или роста валютного курса, а, следовательно, издержек, Холдинг может увеличить цены на производимую продукцию. В случае снижения платежеспособного спроса Холдинг может сократить переменные затраты по оплате труда персонала и закупке сырья.

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 финансовым вышеперечисленным рискам подвержена, прежде всего, Холдинг «Объединенные кондитеры», а затем уже опосредованно Эмитент, то

приводятся наиболее подверженные изменения финансовые показатели Холдинга «Объединенные кондитеры» в результате влияния финансовых рисков:

- чистая прибыль;
- выручка;
- дебиторская задолженность.

Влияние указанных финансовых рисков на показатели деятельности Холдинга «Объединенные кондитеры»:

Риски, вероятность их возникновения и характер изменения в отчетности.

Риск	Вероятность возникновения	Характер изменений в отчетности
Рост ставок по кредитам банков	низкая	Снижение прибыли вследствие роста расходов по уплате процентов по кредитам
Валютный риск	низкая/средняя	Рост затрат на приобретаемое сырье (какао-бобы), как следствие снижение прибыли
Инфляционные риски	низкая	Увеличение выручки за счет роста цен, увеличение дебиторской задолженности

Эмитент и Холдинг "Объединенные кондитеры" 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 Холдингом "Объединенные кондитеры" и учитываются при разработке перспективных планов развития.

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 Холдинга «Объединенные кондитеры», данные риски влияют на Эмитента и предприятия, входящие в Холдинг, так же, как и на всех субъектов рынка.

Правовые риски Холдинга «Объединенные кондитеры»

Правовые риски, связанные с деятельностью Холдинга «Объединенные кондитеры» (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

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 устанавливаются 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 неустраняемые 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 содержат правил и норм, ухудшающих положение Холдинга, поэтому данный риск, а также риск, связанный с изменением валютного законодательства, является для Холдинга минимальным.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

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, наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных суждений со стороны властей. В частности, правильность начисления и уплаты налогов может проверяться рядом органов, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Несмотря на то, что руководство Холдинга, 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 Холдинга «Объединенные кондитеры».

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

С 01.01.04 вступил в действие новый Таможенный Кодекс РФ. Целый ряд положений этого кодекса построено таким образом, что они предполагают непосредственное их применение при таможенном оформлении (прямое действие), но также имеется значительное количество статей, рассчитанных на появление подзаконных актов. В настоящий момент в ГТК и Правительстве идет работа по подготовке и опубликованию большого количества приказов и постановлений в свете нового Таможенного Кодекса. Практика применения этих документов станет ясна только тогда, когда они начнут действовать.

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

Предприятия Холдинга обладают рядом лицензий на различные виды деятельности, которые не являются основными для Холдинга, в связи с этим риск изменения требований по лицензированию не является существенным для Холдинга. В случае изменения данных требований Холдинг предпримет все меры, для выполнения новых требований по лицензированию. Холдинг «Объединенные кондитеры» не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Холдинга «Объединенные кондитеры» (в том числе по вопросам лицензирования), которые

могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Холдинг «Объединенные кондитеры»:

Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Холдинга (в том числе по вопросам лицензирования), по мнению Холдинга, не должно оказать существенного влияния на результаты его деятельности, поскольку на дату отчета компании, входящие в Холдинг, не участвовали в судебных процессах, которые могут существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Правовые риски Эмитента

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Эмитент не подвержен риску изменения валютного регулирования, так как предполагает осуществлять свою деятельность только в Российской Федерации.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Поскольку к деятельности Эмитента не применяется каких-либо особых режимов налогообложения, то налоговые риски Эмитента должны рассматриваться как минимальные в рамках деятельности добросовестного налогоплательщика.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

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.

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

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).

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:

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.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе:

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

С даты 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:

Иных рисков, в том числе ответственности по долгам дочерних обществ, либо третьих лиц, могущих существенно повлиять на деятельность Эмитента, не имеется, так как Эмитент не имеет обязательств по долгам третьих лиц. Эмитент 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:

Рисков, связанных с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10% общей выручки от продаж продукции (выполнения работ, оказания услуг) Эмитентом, не имеется.

3. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развития эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента

Полное фирменное наименование эмитента:

Общество с ограниченной ответственностью «Объединенные кондитеры-Финанс»

Сокращенное фирменное наименование эмитента:

ООО «Объединенные кондитеры-Финанс»

Полное фирменное наименование на английском языке:

Limited Liability Company «Obhedinennye konditery-Finans»

Сокращенное фирменное наименование на английском языке:

LLC «Obhedinennye konditery-Finans»

Наименования юридических лиц, полные или сокращенные наименования которых схожи с полным или сокращенным фирменным наименованием эмитента и пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований.

Полное и сокращенное фирменные наименования Эмитента не являются схожими с полными или сокращенными фирменными наименованиями других юридических лиц.

Сведения о регистрации фирменного наименования эмитента в качестве товарного знака или знака обслуживания:

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

Данные об изменениях в наименовании и организационно-правовой форме эмитента в течение времени существования эмитента:

Наименование и организационно-правовая форма Эмитента в течение времени существования Эмитента не изменялись.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер: 1067746324128

Дата регистрации: 28.02.2006

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: 1 год 2 месяца .

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

История создания и развития эмитента:

Эмитент был зарегистрирован в качестве юридического лица 28 февраля 2006 года. Эмитент создан с целью привлечения капитала с долгового рынка для финансирования

инвестиционной программы ОАО "Холдинговая компания "Объединенные кондитеры". Согласно п.2.1. Устава Эмитента "целью деятельности Общества является получение прибыли в интересах, как Общества, так и Участника от реализации основных направлений деятельности". Миссия у Эмитента отсутствует. Иная информация о деятельности Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента, отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента:

115184 Москва, 2-й Новокузнецкий пер., д.13/15

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента:

115184 Москва, 2-й Новокузнецкий пер., д.13/15

Телефон: (495) 953-77-60

Факс: (495) 221-97-21

Адрес электронной почты: finance@uniconf.ru

Адрес страницы (страниц) в сети "Интернет", на которой (на которых) доступна информация об эмитенте : www.uniconf.ru

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7705717209

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Эмитент создан с целью привлечения капитала с долгового рынка для финансирования инвестиционной программы ОАО «Холдинговая компания «Объединенные кондитеры».

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: 65.2

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Прочее финансовое посредничество

2006 год

Объем выручки, тыс.руб.	0
Доля объема выручки в общем объеме выручки, %	0 %

Прочее финансовое посредничество

1 квартал 2007 года

Объем выручки, тыс.руб.	0
Доля объема выручки в общем объеме выручки, %	0 %

Ежеквартальный отчет
 ООО «Объединенные кондитеры – Финанс»

Наименование статьи затрат	2006 год
Сырье и материалы, %	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	8,1
Топливо, %	0
Энергия, %	0
Затраты на оплату труда, %	0
Проценты по кредитам, %	0
Арендная плата, %	0
Отчисления на социальные нужды, %	0
Амортизация основных средств, %	0
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0
Прочие затраты (пояснить), % амортизация по нематериальным активам, % вознаграждения за рационализаторские предложения, % обязательные страховые платежи, % представительские расходы, % иное (проценты по привлеченным займам), %	91,8
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	0

Наименование статьи затрат	1 квартал 2007 год
Сырье и материалы, %	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0
Топливо, %	0
Энергия, %	0
Затраты на оплату труда, %	1,2
Проценты по кредитам, %	0
Арендная плата, %	0
Отчисления на социальные нужды, %	0,3
Амортизация основных средств, %	0
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0
Прочие затраты (пояснить), % амортизация по нематериальным активам, % вознаграждения за рационализаторские предложения, % обязательные страховые платежи, % представительские расходы, % иное (проценты по привлеченным займам), %	98,5
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	0

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Материалы, товары(сырье) и поставщики у эмитента отсутствуют.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

Рынок оказания услуг по привлечению финансирования. В соответствии с целями создания Эмитент планирует осуществлять свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг.

Потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

Таких потребителей нет.

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

На предоставление Эмитентом его услуг по привлечению финансирования может повлиять общая экономическая ситуация в России, которая обусловлена рядом факторов.

В 2001-2006 гг. в экономике России преобладает тенденция роста производства и инвестиций. Вместе с тем экономический рост приобретет устойчивый, необратимый характер только в случае продолжения реформирования основополагающих отраслей экономики. В настоящий момент осуществление данных реформ не закончен, от их успешной реализации зависит продолжительность и степень роста национальной экономики. Осуществление реформы пенсионного обеспечения сможет значительно увеличить приток инвестиций в экономику. Таким образом, негативные экономические факторы, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, незначительны.

Осуществляемые в последние годы реформа государственной власти и усиление исполнительной вертикали власти положительно сказалось на политической ситуации в России. В результате этого снизились или исчезли сепаратистские настроения в отдельных регионах, региональное законодательство приводится в соответствие федеральному, усилился контроль за исполнением федеральных решений в регионах. В настоящий момент основным предметом политической полемики является проблема вступления России в ВТО и последствия этого шага для отдельных отраслей. Однако обсуждение проблем вступления в ВТО не выходит за рамки обычных политических дискуссий и не может привести к политической нестабильности.

Социальные факторы присущи для социальной ситуации в стране в целом. Принятые меры по снижению темпов роста инфляции, устранению отставания темпов роста заработной платы от темпов роста инфляции, повышению минимальных размеров пенсий объективно способствуют стабилизации социальной ситуации. В настоящий момент социальную ситуацию в России можно оценить как стабильную.

Деятельность Эмитента, как и многих других компаний, независимо от их рода деятельности, неразрывно связана с техническими факторами, присущими их деятельности в целом, в том числе техническими сбоями в работе компьютерных систем, в работе торговых систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации и так далее. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако, они оцениваются как

низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Эмитент планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

Основным видом деятельности Эмитента не является добыча полезных ископаемых или оказание услуг связи.

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

С даты государственной регистрации Эмитент не вел совместную деятельность с другими организациями.

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

Сведения не предоставляются, так как Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом.

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

Сведения не предоставляются, так как Эмитент не осуществляет деятельность по добыче полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, и не имеет дочерних или зависимых обществ, которые ведут деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

.

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

Сведения не предоставляются, так как Эмитент не оказывает услуги связи.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Планы Эмитента связаны с программой развития Холдинга «Объединенные кондитеры».

В 2005-2006 году в соответствии с маркетинговой стратегией Холдинга проведен ребрендинг и репозиционирование основных мастер-брендов «Бабаевский», «Рот Фронт» и «Красный Октябрь». Реализованы национальные рекламные кампании торговых марок «Рот Фронт» и «Бабаевский» на общероссийском телевидении, в наружной рекламе и прессе. В 2007 году планируется широкомасштабная кампания по продвижению широко известных брендов Аленка и Вдохновение и ряд мероприятий по созданию и продвижению новых брэндов как московских, так и региональных. На финансирование программ продвижения Торговых марок Холдинга в 2007 году планируется потратить более 21.8 млн. долларов США.

В 2005 году объем продаж холдинга составил 18 млрд. рублей, что на 11% больше чем в 2004 году. В 2006 году Холдинг планирует увеличить объемы продаж по сравнению с 2005 годом более чем на 13%, доведя их до 20 млрд. рублей в денежном выражении.

Таких результатов позволит добиться выстроенная и успешно работающая Единая система дистрибуции с во всех Федеральных округах России (8 Региональных Дистрибуторских Центров). В Москве и подмосковном городе Видное введены в эксплуатацию Единые торговые площадки (ЕТП), позволяющие формировать оптимальный ассортиментный запас продукции московских и региональных фабрик и последующее распределение продукции в регионы, на экспорт и в сетевые магазины столицы и области. Кроме того, создание ЕТП позволит осуществлять отгрузки консолидированного ассортимента всех предприятий Холдинга с целью создания необходимых условий для развития региональной дилерской сети.

В рамках реализации среднесрочной стратегии развития Холдинга в 2005 году была утверждена инвестиционная программа, предусматривающая вложение свыше 360 млн. долларов США в техническое переоснащение и модернизацию региональных и московских производственных площадок Холдинга «Объединенные кондитеры». В рамках реализации инвестиционной программы капитальные вложения в 2005 году составили 40 млн. долларов США.

В соответствии со среднесрочной стратегией развития Холдинга и Программой правительства Москвы по выводу из исторического центра города промышленных объектов осуществляется проект перебазирования производства ОАО «Красный Октябрь» на территорию ОАО «Кондитерский концерн Бабаевский».

Перебазирование планируется провести поэтапно, причем не только без остановки существующего производства, но и с приростом мощностей. На новом месте будут сохранены рабочие места, оптимизированы производственные и энергетические ресурсы. После вывода в 2007 году на проектную мощность в 120 тысяч тонн готовой продукции в год объединенная производственная площадка концерна «Бабаевский» и «Красного Октября» станет одной из крупнейших в мире. Общая площадь корпуса высотой в семь этажей составит 48 000 квадратных метров.

Одновременно Холдинг совместно с Департаментом науки и промышленной политики города Москвы планирует разработать проект по созданию Музея кондитерского дела на частично сохраняемых площадях ОАО «Красный Октябрь» на Берсеневской набережной.

Основным видом деятельности Эмитента будет являться оказание услуг по привлечению финансирования для обеспечения инвестиционной программы Холдинга «Объединенные кондитеры».

Планы, касающиеся организации нового производства: **отсутствуют.**

Планы, касающиеся расширения или сокращения производства: **отсутствуют.**

Планы, касающиеся разработки новых видов продукции: **отсутствуют.**

Планы, касающиеся модернизации и реконструкции основных средств: **отсутствуют.**

Планы, касающиеся возможного изменения основной деятельности: *Эмитент не предполагает изменение основной деятельности.*

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

Эмитент входит в состав Холдинга "Объединенные кондитеры" с даты государственной регистрации (28.02.2006 г.).

Роль (место) и функции:

эмитент создан с целью привлечения капитала с долгового рынка для финансирования инвестиционной программы ОАО "Холдинговая компания "Объединенные кондитеры", которая является головной компанией Холдинга.

Срок участия: *не ограничен.*

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ

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

Эмитент не имеет на балансе основных средств

4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	2006 ГОД	1 квартал 2007 г
Выручка, тыс. руб.	0	0
Валовая прибыль, тыс. руб.	-242	-34
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.	528	680
Рентабельность собственного капитала, %	1,72	2,18
Рентабельность активов, %	0,35	0,4
Коэффициент чистой прибыльности, %	0	0
Рентабельность продукции (продаж), %	0	0
Оборачиваемость капитала	0	0
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	0	0

Активность эмитента по привлечению и размещению денежных средств увеличилась по сравнению с 2006 годом. Рентабельность собственного капитала и коэффициент чистой прибыльности выросли и составили за 1 квартал 2007 года 2.18% и 22.6% соответственно.

4.2. Ликвидность эмитента

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	2006 ГОД	1 квартал 2007 г
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-120215	-130327
Индекс постоянного актива	4,34	5,18
Коэффициент текущей ликвидности	124,95	30,4
Коэффициент быстрой ликвидности	124,95	30,4
Коэффициент автономии собственных средств	0,20	0,19

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей

На 31.03.2007г. собственные оборотные средства Эмитента составили 31 208 тыс. рублей. Коэффициент автономии собственных оборотных средств составляет 0,18. Эмитент имеет положительную динамику собственных оборотных средств и индекса постоянного актива.

4.3. Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

а) размер уставного капитала эмитента: *Уставный капитал Эмитента составляет 30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей и соответствует Уставу.*

б) общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных для последующей перепродажи (передачи), тыс. руб.: *Доли Эмитента, выкупленные Эмитентом для последующей перепродажи (передачи), отсутствуют.*

Процент выкупленных акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента, %: 0
в) размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента, тыс. руб.: *Резервный капитал Эмитента не формировался.*

г) размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, тыс. руб.: *Добавочный капитал отсутствует.*

Разница между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость, тыс. руб.: 0

д) размер нераспределенной чистой прибыли эмитента: *1 208 тыс. руб.*

е) размер средств целевого финансирования эмитента: 0

ж) общая сумма капитала эмитента: *31 208 тыс. руб.*

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Объект вложения: *займ от 04/08/2006*

Полное фирменное наименование: *Открытое Акционерное Общество «ЮЖУРАЛКОНДИТЕР»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «ЮЖУРАЛКОНДИТЕР»*

Размер вложения: *61 535 тыс. руб.*

Размер дохода: *10,00 процентов годовых(с ежемесячной выплатой)*

Срок возврата займа: *03 августа 2009 г.*

Объект вложения: *займ от 06/09/2006*

Полное фирменное наименование: *Открытое Акционерное Общество «Красный Октябрь»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «Красный Октябрь»*

Размер вложения: *100 000 тыс. руб.*

Размер дохода: *8,00 процентов годовых(с ежемесячной выплатой)*

Срок возврата займа: *06 сентября 2009 г.*

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Эмитент не имеет нематериальных активов

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 Эмитента в области научно-технического развития отсутствуют.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Эмитент относится к Холдингу «Объединенные кондитеры», тенденции и перспективы развития и планы будущей деятельности Эмитента определяются планами Холдинга «Объединенные кондитеры», в целом.

Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Холдинга «Объединенные кондитеры».

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

Холдинг «Объединенные кондитеры» осуществляют свою деятельность в отрасли кондитерской изделий.

Состояние кондитерской отрасли пищевой промышленности России и происходящие в ней структурные изменения в настоящее время делают рынок кондитерских изделий одним из наиболее инвестиционно - привлекательных рынков.

*В 2005 году темпы роста рынка кондитерских изделий России составил 4.6 % в натуральном выражении и 17.4% в стоимостном выражении по сравнению к уровню 2004 года. Темпы роста рынка несколько замедляются в связи с некоторым насыщением рынка. **Так в 2002-2004 гг. в среднем темпы роста производства составляли 6% в год в натуральном выражении.***

В структуре выпуска увеличивается доля наиболее дорогого вида кондитерских изделий – шоколада и изделий из него и снижается выпуск сахаристых и мучнистых изделий, кроме премиум класса. Происходит вытеснение мелких производителей за счет объединения производителей в крупные компании. Однако за мелкими компаниями останутся локальные рынки (местный производитель).

Основной фокус – на упакованные продукты для личного и семейного потребления, уменьшение размера упаковки/веса почти во всех категориях для личного потребления (купил – съел).

Наблюдается рост корпоративных продуктов и прайват–лейблов: продукции, выпущенной по заказу для другой компании, с нанесением фирменного названия последней.

За 2005 год об основных тенденциях рынка кондитерских изделий можно сказать: развитие категорий кондитерской продукции идет неравномерно; наблюдается увеличение доли конфет весовых, наборов из шоколада, плиточного шоколада и снижение доли карамели, вафель и драже. При этом снижение доли означает снижение оборота; это скорее происходит из-за более медленного, чем рынка в целом, роста категории.

В стоимостном выражении максимальный рост доли относится к «конфетам в коробках» и плиткам шоколада, что говорит об удорожании категории «конфеты» и «шоколад» в целом.

В кондитерской отрасли России продолжает развиваться процесс концентрации производства, в отрасли также продолжается волна слияний и поглощений. Следует отметить, что в условиях роста концентрации одной из стратегий для мелких и средних кондитерских предприятий может стать создание альянса с более крупными предприятиями, вхождение в группу или продажа контрольного пакета акций.

Кроме того, для рынка кондитерских изделий характерна достаточно большая концентрация, так на 5 крупнейших производителей на рынке (Объединенные кондитеры, Нестле, Марс, Сладко, Крафт) приходится 46% рынка в стоимостном выражении. На рынке значительную роль играют иностранные производители (Нестле, Марс, Крафт, Данон), которые осуществляют производство кондитерских изделий на территории России.

Между отечественными и западными производителями на российском рынке сложилась очень острая конкуренция. Причем можно четко выделить два подхода к ведению бизнеса.

Российские, крупные производители предпочитают расширять свое присутствие на рынке экстенсивным путем, покупая небольшие региональные предприятия, как собственно кондитерские, так и смежные. Они также стремятся открыть больше фирменных магазинов и торговых домов в регионах. Наши компании делают ставку на универсальность ассортимента — параллельное производство шоколада, карамели, мармелада, тортов и пр.

Западные же компании основной упор делают на шоколад (более дорогой и рентабельный, чем карамель или печенье), а также предпочитают вкладывать серьезные деньги в продвижение собственных марок.

В кондитерской отрасли России продолжает развиваться процесс концентрации производства, в отрасли также продолжается волна слияний и поглощений. Следует отметить, что в условиях роста концентрации одной из стратегий для мелких и средних кондитерских предприятий может стать создание альянса с более крупными предприятиями, вхождение в группу или продажа контрольного пакета акций. В общем, кондитерская отрасль является одной из наиболее благополучных отраслей российской промышленности. Основными направлениями развития являются: возвращение части прибыли, упущенной вследствие торгово-посреднических операций, выход на рынки регионов с дефицитом кондитерских изделий, вытеснение с рынка импортеров и рост экспортных продаж, использование потенциальных возможностей повышения спроса на российском рынке в долгосрочной перспективе.

Основным фактором, оказывающим влияние на состояние отрасли является макроэкономическая ситуация в стране, в том числе динамика ВВП, среднего уровня располагаемого доходов населения и темпа инфляции.

Общая оценка результатов деятельности Холдинга «Объединенные кондитеры» в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности Холдинга «Объединенные кондитеры» тенденциям развития отрасли:

Холдинг оценивает полученные результаты как удовлетворительные.

Холдинг «Объединенные кондитеры» являются безусловным лидером российского кондитерского рынка. Выручка Холдинга в 2006 году превысила 22.7 млрд. рублей, а объем производства составил 287 тыс. тонн.

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Холдинга «Объединенные кондитеры», результаты):

Полученные Холдингом высокие результаты были обусловлены следующими причинами:

- грамотной маркетинговой политикой по поддержанию и развитию широко известных торговых марок, а также внедрением новых брендов и видов продукции;*
- унифицированной системой управления контроля качества;*
- построением Единой системы дистрибуции с Региональными дилерскими центрами во всех Федеральных округах России;*
- успешной реализацией планов по модернизации производственных мощностей;*
- благоприятной макроэкономической ситуацией и растущим уровнем платежеспособного спроса.*

Факторы и условия, влияющие на деятельность Холдинга «Объединенные кондитеры» и результаты такой деятельности:

- макроэкономическая ситуация в России, состояние платежеспособного спроса;*
- конкуренция со стороны отечественных и западных производителей кондитерских изделий.*

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: *влияние данных факторов сохранится в обозримом будущем.*

Действия, предпринимаемые Холдингом «Объединенные кондитеры», и действия, которые Холдинг «Объединенные кондитеры» планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий.

В соответствии с прогнозами Правительства РФ, динамичный рост ВВП и, как следствие, доходов населения, продолжится в течение ближайших нескольких лет, что будет создавать благоприятные условия для развития отрасли кондитерских изделий.

В 2005 году в соответствии с маркетинговой стратегией Холдинга проведен ребрендинг и репозиционирование основных мастер-брендов «Бабаевский», «Рот Фронт» и «Красный Октябрь». Реализованы национальные рекламные кампании торговых марок «Рот Фронт» и «Бабаевский» на общероссийском телевидении, в наружной рекламе и прессе. В 2006 году планируется широкомасштабная кампания по продвижению широко известных брендов Холдинга Аленка и Вдохновение и ряд мероприятий по созданию и продвижению новых брендов как московских, так и региональных. На финансирование программ продвижения Торговых марок Холдинга в 2006 году планируется потратить более 13,5 млн. долларов США.

В рамках реализации среднесрочной Стратегии развития Холдинга в 2005 году была утверждена инвестиционная программа, предусматривающая вложение свыше 360 млн. долларов США в техническое переоснащение и модернизацию региональных и московских производственных площадок Холдинга «Объединенные кондитеры». В рамках реализации инвестиционной программы капитальные вложения в 2005 году составили 40 млн. долларов США.

Вышеперечисленные действия, по мнению Поручителя, позволят увеличить долю, занимаемую Холдингом на рынке кондитерских изделий, и эффективно использовать благоприятную макроэкономическую ситуацию, сложившуюся в России, и нивелировать риски обострения конкуренции.

Способы, применяемые Холдингом «Объединенные кондитеры», и способы, которые Холдинг «Объединенные кондитеры» планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Холдинга «Объединенные кондитеры».

В связи с тем фактом, что рынок Москвы и центральной России является наиболее конкурентными рынками, то Холдинг планирует увеличить свою долю на рынках Северо-Западного региона Поволжья, Урала и Сибири, где Холдинг не является лидером. Холдинг планирует увеличить долю благодаря агрессивной маркетинговой политике и эффективной системе сбыта.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Холдингом «Объединенные кондитеры» в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период:

- значительное ухудшение ситуации в отрасли кондитерских изделий вследствие значительного ухудшения макроэкономической ситуации и падения доходов населения;
- усиление конкуренции со стороны отечественных и западных производителей кондитерских изделий.

Вероятность наступления таких событий (возникновения факторов): Холдинг предполагает, что уровень доходов населения продолжит свой рост вследствие продолжающегося экономического роста, соответственно будут увеличиваться расходы на потребление более качественных и дорогих кондитерских изделий. Таким образом ухудшение ситуации в отрасли кондитерских изделий представляется маловероятным.

Отрасль кондитерских изделий начиная с 1997 года ежегодно растет, что прежде всего связано с низким уровнем потребления кондитерских изделий на душу населения. Если в России на душу населения приходится всего 12 кг в год на душу населения, то в Европе в среднем потребляется 20-24 кг кондитерских изделий на душу населения. В связи с этим возможное влияние усиления конкуренции в среднесрочной перспективе не окажет существенного влияния на деятельность Холдинга, так как в целом рынок кондитерских изделий по-прежнему не насыщен по сравнению с другими развитыми странами. Следовательно, российский рынок розничной торговли имеет огромный потенциал для дальнейшего роста.

Основные существующие и предполагаемые конкуренты Холдинга «Объединенные кондитеры» по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом.

Основными конкурентами Холдинга являются следующие производители: Нестле, Марс, Сладко, Крафт, Восток, Данон. В связи с тем фактом, что Холдинг осуществляет деятельность только на территории России и 98% сбыта продукции Холдинга приходится на территорию России, то конкуренты

за рубежом отсутствуют.

Перечень факторов конкурентоспособности Холдинга «Объединенные кондитеры» с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг).

1. Широкая линейка продукции под известными брендами
2. Единая система дистрибуции с Региональными дилерскими центрами во всех Федеральных округах России
3. Высокое качество производимой продукции (унифицированная система управления контроля качества)
4. Экономия на издержках в связи с эффектом масштаба

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Холдинга «Объединенные кондитеры», и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

В среднесрочном и долгосрочном плане отрасль кондитерских изделий является перспективной отраслью, что обусловлено стабильным ростом уровня жизни населения и расширением потребительской корзины. Данный фактор, безусловно, будет оказывать положительное влияние на результаты деятельности Холдинга в будущем и вероятность его наступления является значительной.

Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента:

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

Эмитент планирует осуществлять деятельность по привлечению на российском фондовом рынке денежных средств для финансирования деятельности Холдинга «Объединенные кондитеры». 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 демонстрирует устойчивый рост и на конец 2005г. объем обращающихся выпусков достиг 480 млрд. рублей. На рынке представлены более 280 выпусков облигаций более чем 220 эмитентов. Среди заемщиков можно выделить такие крупнейшие российские компании, как ОАО «РЖД», ОАО «Газпром», ОАО НК «ЛУКОЙЛ», РАО «ЕЭС», ОАО «ФСК ЕЭС» и прочие.

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. Облигации компаний, относящихся к розничной торговле, составляют около 6% от общего объема рынка (37,7 млрд. рублей по номинальной стоимости).

Бурному развитию рынка облигационных заимствований способствовали следующие факторы:

- упрощение процедуры эмиссии ценных бумаг и уменьшение расходов, связанных с ней;
- снижение процентных ставок по привлекаемым финансовым ресурсам (за последние 2 года процентные ставки снизились более чем на 7% годовых);
- расширение и укрепление базы инвесторов, за счет средств негосударственных пенсионных фондов, коллективных инвесторов, средств нерезидентов;
- упрощение и стабильность валютного законодательства страны, а также мер ЦБ РФ в области регулирования валютно-денежных отношений позволило привлечь на рынок средства иностранных участников.

За последние годы произошло не только снижение стоимости заимствований для эмитентов, но и удлинение сроков заимствований. Средние сроки обращения облигаций для компаний с устойчивым финансовым положением составляют 3-5 лет. Это позволяет компаниям рассматривать долговой рынок как источник относительно недорогих и долгосрочных ресурсов для финансирования программы капитальных вложений.

За последние годы также произошло изменение базы инвесторов. Так, снизилась доля банковских организаций (до 65-70%), доля небанковских организаций достигла 25-30%, остальные 5% – это частные инвесторы.

Оборот вторичного рынка корпоративных облигаций достигает 120 млрд. рублей в месяц, что позволяет говорить о достаточно высокой ликвидности рынка (в частности, для облигаций компаний, принадлежащих к 1-му и 2-му эшелонам).

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, 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.

Также на перспективы развития российского долгового рынка влияют факторы, определяющие волатильность процентных ставок. Среди них можно выделить следующие факторы:

- курса рубль/доллар — обратная зависимость: цена облигаций растет, а доходности падают с ростом курса рубля
- доходности российских еврооблигаций — прямая зависимость: доходности рублевых облигаций следуют за евробондами с небольшим временным лагом
- остатков свободных средств банков — обратная зависимость: рост ликвидности в банковской системе увеличивает цену облигаций и снижает доходности.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли.

Сведения не приводятся, так как с момента государственной регистрации и до даты утверждения настоящего Отчета прошло 10 месяцев.

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

Сведения не приводятся, так как с момента государственной регистрации и до даты утверждения настоящего Отчета прошло 10 месяцев.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности. Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

На деятельность Эмитента оказывает влияние устойчивая тенденция по снижению процентных ставок и увеличению сроков привлечения рублевых ресурсов, связанная с:

- периодом низких реальных процентных ставок во всем мире
- устойчивым укреплением рубля по отношению к основным валютам
- избыточным уровнем рублевой ликвидности в банковской системе Российской Федерации.

Эмитент полагает, что в долгосрочной и среднесрочной перспективе динамика развития российского рынка ценных бумаг будет положительной.

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

В случае сохранения тенденции снижения процентных ставок Эмитент планирует и в дальнейшем привлекать финансирование путем выпуска облигаций. Для эффективного использования данных факторов и условий Эмитент планирует привлекать средства на фондовом рынке в периоды наиболее низких процентных ставок и избыточной денежной ликвидности у участников рынка.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем

для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента. Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

В случае роста процентных ставок на рынке Эмитент планирует перейти на более дешевые источники финансирования. Для снижения негативного эффекта факторов и условий, Эмитент планирует предусматривать при размещении облигаций механизм досрочного выкупа облигаций у владельцев.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, вероятность наступления таких событий, а также способы, применяемые Эмитентом, и способы, которые Эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента, описываются в разделе 3.5 настоящего Проспекта.

4.5.2. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом. Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг).

Эмитент не имеет прямых конкурентов на российском фондовом рынке. Косвенно, Эмитент может сталкиваться с конкуренцией со стороны других компаний, относящихся к пищевой отрасли, в рамках привлечения внешних источников финансирования. 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.

В связи с тем, что Эмитент создан для осуществления деятельности по привлечению инвестиций в интересах Холдинга «Объединенные кондитеры», существующих и предполагаемых конкурентов, включая конкурентов за рубежом, у Эмитента нет.

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

Основными факторами, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, являются:

- улучшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;*
- повышение кредитного рейтинга Российской Федерации и приток средств иностранных инвесторов на российский фондовый рынок;*
- улучшение финансового положения Холдинга «Объединенные кондитеры»;*
- расширение базы инвесторов на российском фондовом рынке (страховые компании, пенсионные фонды, паевые инвестиционные фонды и пр.).*

Эмитент рассматривает вышеуказанные факторы как значимые и оценивает вероятность их появления как высокую. В то же время, большинство данных факторов носит макроэкономический характер и не зависит от Эмитента.

Эмитент полагает, что действия вышеуказанных факторов сохранятся в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

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

5.1. Сведения о структуре о компетенции органов управления эмитента

В соответствии с п. 8.1 Устава Эмитента органами управления и контроля Эмитента являются:

Участник, осуществляющий полномочия Общего собрания участников;

Генеральный директор.

Совет директоров не предусмотрен Уставом Эмитента.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

Исключительной компетенцией Участника Эмитента в соответствии с его Уставом (учредительными документами) 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) назначение Генерального директора Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- 4) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;
- 5) принятие решения о распределении чистой прибыли Общества;
- 6) утверждение (принятие) внутренних документов Общества;
- 7) принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных бумаг;
- 8) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора Общества и определение размера оплаты его услуг;
- 9) принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;
- 10) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 11) принятие решения о совершении сделки, сумма которой или стоимость имущества, являющегося предметом сделки, превышает двадцать пять процентов стоимости имущества Общества;
- 12) принятие решений о создании филиалов, открытии представительств Общества, а также об их ликвидации.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Участника, не могут быть переданы на решение Генерального директора Общества.

Общей компетенцией Участника является:

- 1) утверждение положений о филиалах и представительствах Общества;
- 2) назначение руководителей филиалов и представительств Общества, а также освобождение их от должности;
- 3) принятие решения о передаче споров Общества с третьими лицами на рассмотрение третейскими судами;
- 4) решение иных вопросов, предусмотренных Законом, другими законами и правовыми актами Российской Федерации.

Компетенция единоличного исполнительного органа Эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Общества и имеет следующие права и обязанности:

без доверенности действует от имени Общества, представляет его во всех учреждениях, предприятиях и организациях как в России, так и за границей;
обеспечивает выполнение решений Участника Общества;
распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных Участником Общества и Уставом Общества;
принимает решения о командировках, включая заграничные деловые поездки;
принимает на работу и увольняет с работы работников Общества, применяет к этим работникам меры поощрения и налагает на них взыскания
на основании действующего законодательства и настоящего Устава издает приказы, распоряжения и другие акты по вопросам, входящим в компетенцию Общества;
распределяет обязанности между своими заместителями и руководителями структурных подразделений;
совершает всякого рода сделки, выдает доверенности, открывает в банках расчетный и другие счета Общества;
организует бухгалтерский учет и отчетность в Обществе;
разрабатывает и предлагает на утверждение Участнику Общества ежегодную смету, штатное расписание и должностные оклады сотрудников аппарата, устанавливает показатели, размеры и сроки их выполнения;
после предварительного письменного согласия Участника Общества выдает доверенности руководителям филиалов и представительств;
выполняет другие функции, вытекающие из Устава Общества.

Только по предварительному письменному согласию Участника Общества Генеральный директор имеет право заключать, изменять, расторгать следующие договоры:

договоры, связанные с приобретением или отчуждением долей в уставном капитале Общества, а также акций или долей в уставных капиталах иных обществ;
договоры, связанные с отчуждением, передачей в аренду, в залог или обременением иным способом основных средств на сумму свыше 100 000 (Сто тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ на дату заключения договора;
договоры, связанные с выдачей поручительства и предоставлением любых других гарантий (обеспечения) за должника (должников), которые накладывают на Общество обязательства на сумму свыше 100 000 (Сто тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ на дату заключения соответствующего договора;
любые договоры, сумма выплат по которым со стороны Общества превышает 500 000 (Пятьсот тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ на дату заключения соответствующего договора.

Генеральный директор подотчетен Участнику Общества. Участник назначает Генерального директора Общества и может переизбирать его неограниченное число раз. Участник вправе в любое время освободить Генерального директора от должности.

Порядок деятельности Генерального директора и принятия им решений устанавливается Уставом и внутренними документами Общества.

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

Кодекс корпоративного поведения (управления) Эмитента либо иной аналогичный документ отсутствуют.

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов:

Внутренние документы, регулирующие деятельность органов управления Эмитента, отсутствуют.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента: www.uniconf.ru

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

Совет директоров не предусмотрен Уставом Эмитента.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

Единоличный исполнительный орган эмитента: **Генеральный директор**

Кожевников Дмитрий Валерьевич

Год рождения: **1970**

Образование: **высшее**

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

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ООО «Объединенные кондитеры-Финанс»**

Должность: **Генеральный директор (по совместительству)**

Период: **2007 – по настоящее время**

Организация: **ООО «Объединенные кондитеры»**

Должность: **Заместитель управляющего директора**

Период: **2003 – 2007**

Организация: **ООО «Объединенные кондитеры»**

Должность: **Директор департамента финансового планирования и контроля**

Период: **2002 – 2003**

Организация: **ЗАО «КБ «Гута-Банк»**

Должность: **Департамент перспективного планирования - главный специалист управления планирования**

Период: **2001 – 2002,**

Организация: **ООО ТКЦ «Лори»**

Должность: **Директор**

Доля участия **такого лица** в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **отсутствует**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **Эмитент не является акционерным обществом**

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

Доля участия **такого лица** в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: *отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ*

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента **каждой категории (типа)**, которые могут быть приобретены **таким лицом** в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ*

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *родственные связи отсутствуют*

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

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	ВЫПЛАТЫ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	ВЫПЛАТЫ ЧЛЕНАМ КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ИЛИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ
Заработная плата, тыс. руб.	0	0
Премии, тыс. руб.	0	0
Комиссионные, тыс. руб.	0	0
Льготы и/или компенсации расходов, тыс. руб.	0	0
Иные имущественные предоставления, тыс. руб.	0	0
Итого:, тыс. руб.	0	0

Размер всех видов вознаграждения по каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента), в том числе размер заработной платы, премий, комиссионных, льгот и/или компенсаций расходов, а также иных имущественных предоставлений, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

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.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: *такие сведения отсутствуют*

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

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

Структура органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

В соответствии с п. 8.1 Устава Эмитента органами управления и контроля Эмитента являются:

Участник, осуществляющий полномочия Общего собрания участников;

Генеральный директор.

Исключительной компетенцией Участника Эмитента в соответствии с его Уставом (учредительными документами) 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) назначение Генерального директора Общества и досрочное прекращение его полномочий;*
- 4) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;*
- 5) принятие решения о распределении чистой прибыли Общества;*
- 6) утверждение (принятие) внутренних документов Общества;*
- 7) принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных бумаг;*
- 8) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора Общества и определение размера оплаты его услуг;*
- 9) принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;*
- 10) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;*
- 11) принятие решения о совершении сделки, сумма которой или стоимость имущества, являющегося предметом сделки, превышает двадцать пять процентов стоимости имущества Общества;*
- 12) принятие решений о создании филиалов, открытии представительств Общества, а также об их ликвидации.*

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Участника, не могут быть переданы на решение Генерального директора Общества.

Общей компетенцией Участника является:

- 1) утверждение положений о филиалах и представительствах Общества;*
- 2) назначение руководителей филиалов и представительств Общества, а также освобождение их от должности;*
- 3) принятие решения о передаче споров Общества с третьими лицами на рассмотрение третейскими судами;*
- 4) решение иных вопросов, предусмотренных Законом, другими законами и правовыми актами Российской Федерации.*

Компетенция единоличного исполнительного органа Эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Общества и имеет следующие права и обязанности:

- без доверенности действует от имени Общества, представляет его во всех учреждениях, предприятиях и организациях как в России, так и за границей;*
 - обеспечивает выполнение решений Участника Общества;*
 - распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных Участником Общества и Уставом Общества;*
 - принимает решения о командировках, включая заграничные деловые поездки;*
-

- принимает на работу и увольняет с работы работников Общества, применяет к этим работникам меры поощрения и налагает на них взыскания
- на основании действующего законодательства и настоящего Устава издает приказы, распоряжения и другие акты по вопросам, входящим в компетенцию Общества;
- распределяет обязанности между своими заместителями и руководителями структурных подразделений;
- совершает всякого рода сделки, выдает доверенности, открывает в банках расчетный и другие счета Общества;
- организует бухгалтерский учет и отчетность в Обществе;
- разрабатывает и предлагает на утверждение Участнику Общества ежегодную смету, штатное расписание и должностные оклады сотрудников аппарата, устанавливает показатели, размеры и сроки их выполнения;
- после предварительного письменного согласия Участника Общества выдает доверенности руководителям филиалов и представительств;
- выполняет другие функции, вытекающие из Устава Общества.

Только по предварительному письменному согласию Участника Общества Генеральный директор имеет право заключать, изменять, расторгать следующие договоры:

- договоры, связанные с приобретением или отчуждением долей в уставном капитале Общества, а также акций или долей в уставных капиталах иных обществ;
- договоры, связанные с отчуждением, передачей в аренду, в залог или обременением иным способом основных средств на сумму свыше 100 000 (Сто тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ на дату заключения договора;
- договоры, связанные с выдачей поручительства и предоставлением любых других гарантий (обеспечения) за должника (должников), которые накладывают на Общество обязательства на сумму свыше 100 000 (Сто тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ на дату заключения соответствующего договора;
- любые договоры, сумма выплат по которым со стороны Общества превышает 500 000 (Пятьсот тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ на дату заключения соответствующего договора.

Генеральный директор подотчетен Участнику Общества. Участник назначает Генерального директора Общества и может переизбирать его неограниченное число раз. Участник вправе в любое время освободить Генерального директора от должности.

Порядок деятельности Генерального директора и принятия им решений устанавливается Уставом и внутренними документами Общества.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках, основные функции службы внутреннего аудита, подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента:

Служба внутреннего контроля Эмитента не сформирована.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации. **Такого документа нет.**

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

Информация о ревизоре или о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

Ревизионная комиссия не предусмотрена уставом Эмитента.

В соответствии с п. 8.1 Устава Эмитента органами управления и контроля Эмитента являются:

Участник, осуществляющий полномочия Общего собрания участников;

Генеральный директор.

Иные органы контроля Эмитента за его финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы.

Единоличный исполнительный орган эмитента: **Генеральный директор**

Кожевников Дмитрий Валерьевич

Год рождения: **1970**

Образование: **высшее**

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

Период: **2006 – настоящее время,**

Организация: **ООО «Объединенные кондитеры - Финанс»**

Должность: **Генеральный директор (по совместительству)**

Период: **2007 – настоящее время**

Организация: **ООО «Объединенные кондитеры»**

Должность: **Заместитель управляющего директора**

Период: **2003 – 2006**

Организация: **ООО «Объединенные кондитеры»**

Должность: **Директор департамента финансового планирования и контроля**

Период: **2002 – 2003**

Организация: **ЗАО «КБ «Гута-Банк»**

Должность: **Департамент перспективного планирования - главный специалист управления планирования**

Период: **2001 – 2002**

Организация: **ООО ТКЦ «Лори»**

Должность: **Директор**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **отсутствует**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **Эмитент не является акционерным обществом**

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

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: **отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ**

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ*

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *родственные связи отсутствуют*

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

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	2006 ГОД	1 КВАРТАЛ 2007 ГОДА
Заработная плата, тыс. руб.	0	10,0
Премии, тыс. руб.	0	0
Комиссионные, тыс. руб.	0	0
Льготы и/или компенсации расходов, тыс. руб.	0	0
Иные имущественные предоставления, тыс. руб.	0	0
Итого:, тыс. руб.	0	10,0

Вознаграждения, льготы и/или компенсации расходов Генеральному директору и Участнику Эмитента, которые в соответствии с Уставом Эмитента являются органами контроля Эмитента, за отчетный период выплачивались в размере 10 тыс.рублей.

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

Среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение

Наименование показателя	Отчетный период
Среднесписочная численность работников, чел.	2
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	100
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	27
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	7
Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб.	34

Факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для существенного изменения численности сотрудников (работников) эмитента, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента: *нет.*

Сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники): *Генеральный директор - Кожевников Дмитрий Валерьевич.*

Профсоюзный орган сотрудниками (работниками) Эмитента не создавался..

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

Соглашения или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде): *Такие соглашения или обязательства Эмитента отсутствуют.*

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) эмитента опционов эмитента: *Эмитент не является акционерным обществом, соответственно, опционы Эмитентом не выпускались.*

6. 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**
в том числе количество участников - юридических лиц: **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)

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Холдинговая компания «Объединенные кондитеры»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «Холдинговая компания «Объединенные кондитеры»*

Местонахождение: *101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д.35*

ИНН: *7717128039*

Доля данного лица в уставном капитале эмитента: *100%*

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: *отсутствует, Эмитент не является акционерным обществом*

Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала участника Эмитента:

Полное фирменное наименование: *Закрытое Акционерное Общество «Грэйсон-М»* Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Грэйсон-М»*

Место нахождения: *105203, г. Москва, 16-я Парковая ул., д. 5*

ИНН: *7 719257135*

Доля данного лица в уставном капитале участника эмитента: *83,85 %*

Доля принадлежащих обыкновенных акций участника эмитента: *83,85%*

Доля данного лица в уставном капитале эмитента: *не имеет*

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: *отсутствует, Эмитент не является акционерным обществом.*

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

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента и специальных правах:

Доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящиеся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:

Указанных долей 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"): **Эмитент не является акционерным обществом, указанное право в отношении Эмитента не предусмотрено.**

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

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом эмитента: **Эмитент не является акционерным обществом.**

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: **законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента.**

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **иных ограничений, связанных с участием в уставном капитале Эмитента, за исключением ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации, 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

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершаемых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый завершаемый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

С даты государственной регистрации и до даты окончания отчетного квартала изменений в составе участников Эмитента не было.

Состав участников эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, определенный на дату окончания отчетного квартала.

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Холдинговая компания «Объединенные кондитеры»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Холдинговая компания «Объединенные кондитеры»**

Доля данного лица в уставном капитале эмитента: **100%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **отсутствует, Эмитент не является акционерным обществом**

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

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала

Наименование показателя	Отчетный период
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	-
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб.	-
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента), штук/руб.	-
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	-

Сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, в 1 квартале 2007 года не заключались.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

За 2006 год

ВИД ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	СРОК НАСТУПЛЕНИЯ ПЛАТЕЖА	
	до 1 года	более 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб.	38	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	

руб.		
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	
Итого, тыс. руб.	38	0
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	

За 1 квартал 2007 года

ВИД ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	СРОК НАСТУПЛЕНИЯ ПЛАТЕЖА	
	до 1 года	более 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб.	116	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	
Итого, тыс. руб.	116	0
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	

7. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2006 г.**

Организация кондитеры - Финанс"	по ОКПО	КОДЫ	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	0710001	
Вид деятельности Прочее финансовое посредничество	по ОКВЭД	2006 12 31	
Организационно-правовая форма общество с ограниченной ответственностью	по ОКФС / ОКФС	94412683	
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	7705717209/770501001	
Местонахождение (адрес) 115184, г.Москва, 2-ой Новокузнецкий пер., д. 13/15		65.2	
		65	16
		384	

Дата утверждения _____
Дата отправки / принятия _____

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	132500
Итого по разделу I	190	-	132500
II. Оборотные активы			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	38
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	-	38
Денежные средства	260	-	18205
Итого по разделу II	290	-	18243
БАЛАНС	300	-	150743

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	-	30000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	528
Итого по разделу III	490	-	30528
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	-	120069
Итого по разделу IV	590	-	120069
V. Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	620	-	146
в том числе:			
задолженность по налогам и сборам	624	-	146
Итого по разделу V	690	-	146
БАЛАНС	700	-	150743

Руководитель	кожевников дмитрии Валерьевич	Главный бухгалтер	Мирошникова Татьяна Александровна
	(подпись) (расшифровка подписи)		(подпись) (расшифровка подписи)

30 марта 2007 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
 за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

Форма №2 по ОКУД		К О Д Ы		
Дата (год, месяц, число)		0710002		
Организация	"Объединенные кондитеры - Финанс"	2006	12	31
Идентификационный номер налогоплательщика		94412683		
Вид деятельности	Прочее финансовое посредничество	ИНН 7705717209/770501001		
Организационно-правовая форма	форма собственности	по ОКВЭД 65.2		
ответственностью		65	16	
Единица измерения:	тыс. руб.	по ОКЕИ 384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Управленческие расходы	040	(242)	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	(242)	-
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	3667	-
Проценты к уплате	070	(2727)	-
Прочие расходы	100	(3)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	695	-
Текущий налог на прибыль	150	(167)	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	528	-

Руководитель	кожевников дмитрий Валерьевич	Главный	мирошникова гатьяна Александровна
(подпись)	(расшифровка подписи)		(подпись) (расшифровка подписи)

29 Марта 2007 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
 за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

Организация **Общество с ограниченной ответственностью "Объединенные кондитеры - Финанс"**
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид деятельности **Прочее финансовое посредничество**
 Организационно-правовая форма **общество с ограниченной ответственностью** форма собственности
 Единица измерения **тыс руб**

на N3 по ОКУД
 Дата (год, месяц, число)
 по ОКПО
 ИНН
 по ОКВЭД
 по
 ОКПФ/ОКФ
 по ОКЕИ

КОДЫ		
0710003		
2006	12	31
94412683		
7705717209/770501001		
65.2		
65	16	
384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января предыдущего	030	-	-	-	-	-
Чистая прибыль	032	X	X	X	528	528
Увеличение величины капитала за счет:						
взнос в уставной капитал	054	30000	-	-	-	30000
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января отчетного года	100	-	-	-	-	-
Чистая прибыль	102	X	X	X	528	528
Увеличение величины капитала за счет:						
взнос в уставной капитал	124	30000	-	-	-	30000
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	30000	-	-	528	30528

Форма 0710003 с.3

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код	года	периода
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	-	30528

Руководитель

(подпись)

кожевников дмитрии
Валерьевич

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

мирошникова
Татьяна

(расшифровка подписи)

29 Марта 2007 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
 за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

Организация "Объединенные кондитеры - Финанс"	Форма №5 по ОКУД	К О Д Ы	
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (год, месяц, число)	0710005	
Вид деятельности Прочее финансовое посредничество	по ОКПО	2006	12 31
Организационно-правовая форма форма собственности	ИНН	94412683	
ответственность ответственность	по ОКВЭД	7705717209/770501001	
Единица измерения тыс. руб.	по ОКФС	65.2	
	по ОКЕИ	65	16
		384	

Финансовые вложения

Показатель	код	Долгосрчные		Краткосрочные	
		на начало	на конец	на начало	на конец
наименование					
1	2	3	4	5	6
Предоставленные займы	525	-	132500	-	-
Итого	540	-	132500	-	-

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель	код	Остаток на	
		3	4
наименование	2		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	-	38
в том числе:			
прочая	613	-	38
Итого	630	-	38
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	-	146
в том числе:			
расчеты по налогам и сборам	643	-	146
долгосрочная - всего	650	-	120069
в том числе:			
займы	652	-	120069
Итого	660	-	120215

Руководитель
 (подпись)

коммерческий директор
Валерьевич
 (расшифровка подписи)

Главный

широкополосная г-л
Александровна
 (расшифровка подписи)

29 Марта 2007 г.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.**

Организация кондитеры - Финанс	Дата (год, месяц, число) 2006 12 31	Форма №4 по ОКУД 0710004
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО 94412683	ИНН 7705717209/770501001
Вид деятельности Прочее финансовое посредничество	по ОКВЭД 65.2	по ОКОПФ /ОКФС 65 16
Организационно - правовая форма общество с ограниченной ответственностью	форма собственности	по ОКЕИ 384
Единица измерения тыс. руб.		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	-	-
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Взнос на расчетный счет уставного капитала	030	30000	-
Денежные средства, направленные:	120	(266)	-
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья	150	(141)	-
на расчеты по налогам и сборам	180	(122)	-
на прочие расходы	190	(3)	-
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	29734	-
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	153629	-
другими организациями		153629	-
Займы, предоставленные другим организациям	310	(282500)	-
	320	(152658)	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(11529)	-

Форма 0710004 с. 2

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	-	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	18205	-
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	18205	-
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	-	-

Руководитель **кожевников дмитрии Валерьевич** Главный бухгалтер **мирошникова Татьяна**
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

29 Марта 2007 г.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
 на 31 Марта 2007 г.

ИФНС РОССИИ № 5 г. МОСКВЫ

27 АПР 2007

Форма №1 по ОКУД
 Дата (число, месяц, год)

Общество с ограниченной ответственностью "Объединенные кондитеры - Финанс" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид деятельности Прочее финансовое посредничество по ОКВЭД

Организационно-правовая форма форма собственности общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ / ОКФС

Единица измерения тыс руб по ОКЕИ

Местонахождение (адрес)
 115184, г.Москва, 2-ой Новокузнецкий пер., д. 13/15

КОДЫ	
0710001	
2007 3 31	
94412683	
7705717209/770501001	
65.2	
65	16
384	

Дата утверждения
 Дата отправки / принятия

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения	140	132500	161535
Итого по разделу I	190	132500	161535
II. Оборотные активы			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	38	116
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	38	116
Денежные средства	260	18205	9886
Итого по разделу II	290	18243	10002
БАЛАНС	300	150743	171537

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	30000	30000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	528	1208
Итого по разделу III	490	30528	31208
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	120000	140000
Итого по разделу IV	590	120000	140000
V. Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	620	146	249
в том числе:			
задолженность перед персоналом организации	622	-	23
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	-	7
задолженность по налогам и сборам	624	146	218
Прочие краткосрочные обязательства	660	69	81
Итого по разделу V	690	215	329
БАЛАНС	700	150743	171537

Руководитель

24 Апреля 2007 г.



Главный бухгалтер

Алешко-Ожевская
 (подпись)

Алешко-Ожевская
 Светлана Олеговна
 (расшифровка подписи)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
 за период с 1 Января по 31 Марта 2007 г.

Форма №2 по ОКУД
 Дата (год, месяц, число)
 Организация Общество с ограниченной ответственностью "Объединенные кондитеры - Финанс" по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН
 Вид деятельности Прочее финансовое посредничество по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма общество с ограниченной ответственностью форма собственности по ОКФС / ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
2007	03	31
94412683		
7705717209/770501001		
65.2		
65		16
384		

Показатель наименование	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
		3	4
1	2		
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Управленческие расходы	040	(34)	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	(34)	-
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	3011	-
Проценты к уплате	070	(2136)	-
Прочие доходы	090	55	-
Прочие расходы	100	(1)	(1)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	895	(1)
Текущий налог на прибыль	150	(215)	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	680	(1)

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ					
Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	55	-	-	-

Руководитель  (подпись)
 24 Апреля 2007 г.


Ожевников Дмитрий
 «Объединенные кондитеры - Финанс»
 (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер  (подпись)
Алешко-Ожевская Светлана Олеговна
 (расшифровка подписи)

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность не составляется

Основание, в силу которого эмитент не обязан составлять сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Раскрывается учетная политика эмитента, самостоятельно определенная эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента. Эмитент ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

в учетную политику, принятую эмитентом на текущий финансовый год, в отчетном квартале изменения не вносились

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

Экспорта нет

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года

Эмитент не имеет недвижимого имущества

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

Эмитент не участвует в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

8. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Эмитент, размещающий ценные бумаги, является: *общество с ограниченной ответственностью*
Размер долей участников общества: *100%*

Акции эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации

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

Уставный капитал эмитента за последние 5 лет не изменялся

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

Уставом предусмотрено:

«Общество по решению Участника может создавать резервный и иные фонды, перечень, порядок создания и расходования которых определяется в Положениях об этих фондах, а также действующим законодательством.»

В настоящее время резервный и иные фонды не созданы.

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

Наименование высшего органа управления эмитента:

Участник, осуществляющий полномочия Общего собрания участников

Порядок уведомления участников о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

В связи с тем, что высшим органом управления Эмитента является единственный участник, осуществляющий полномочия Общего собрания участников, то уставом Эмитента не предусмотрен порядок уведомления участников о проведении собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента

В соответствии с п. 3, 4 ст. 35 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ 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.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ любой участник общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников общества дополнительных вопросов не позднее чем за 15 дней до его проведения. 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.

Порядок определения даты проведения собрания высшего органа управления эмитента:

В соответствии с п. 2 ст. 36 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.98 г. № 14-ФЗ любой участник общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников общества дополнительных вопросов вносятся не позднее, чем за пятнадцать дней до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников общества или 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 десять дней до его проведения уведомить всех участников общества о внесенных в повестку дня изменениях способом, указанным в пункте 1 ст. 36 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Все участники Общества.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

В соответствии со статьей 36 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.98 г. № 14-ФЗ, 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, совет директоров (наблюдательный совет) общества и ревизионную комиссию (ревизоры) общества, проект изменений и дополнений, вносимых в учредительные документы общества,

или проекты учредительных документов общества в новой редакции, проекты внутренних документов общества, а также иная информация (материалы), предусмотренные уставом общества.

Если иной порядок ознакомления участников общества с информацией и материалами не предусмотрен уставом общества, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны направить им 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 тридцати 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.

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

Сделки, размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента в 1 квартале 2007 года не осуществлялись.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Кредитные рейтинги эмитенту не присваивались

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

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)

Указанные ценные бумаги не выпускались

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются

У эмитента нет ценных бумаг в обращении

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

Неисполненных обязательств у эмитента нет

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

Сведения о лицах, предоставивших обеспечение по ценным бумагам выпуска:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Кондитерский концерн Бабаевский"*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "Кондитерский концерн Бабаевский"*

Место нахождения: *107140 Российская Федерация, г. Москва, ул. Малая Красносельская, д.7*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа Поручителя: *115184, г. Москва, 2-ой Новокузнецкий пер., д. 13/15*

Полное фирменное наименование эмитента: *Открытое акционерное общество "Московская кондитерская фабрика "Красный Октябрь";*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО "Красный Октябрь";*

Место нахождения эмитента: *119072 Москва, Берсеневская наб., 6;*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа Поручителя: *115184, г. Москва, 2-ой Новокузнецкий пер., д. 13/15*

Полное фирменное наименование эмитента: *Открытое Акционерное Общество "Рот Фронт "*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО "Рот Фронт"*

Место нахождения эмитента: *115184, г. Москва, 2-ой Новокузнецкий пер., д. 13/15;*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа Поручителя: *115184, г. Москва, 2-ой Новокузнецкий пер., д. 13/15*

Полное фирменное наименование эмитента: *Открытое акционерное общество «Холдинговая компания «Объединенные кондитеры»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО «Холдинговая Компания «Объединенные Кондитеры»*

Место нахождения эмитента: *101990 Москва, ул. Мясницкая, д.35*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа Поручителя: *101990 Москва, ул. Мясницкая, д.35*

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Способ предоставленного обеспечения: *поручительство*

Поручители, предоставившие обеспечение, несут солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям.

С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по предоставленному поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на Облигацию, является недействительной.

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);

Расчет стоимости чистых активов проводится в соответствии с Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, установленным Министерством финансов РФ (Приказ № 10н) и Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг (Приказ ФКЦБ России № 03-6/нз) от 29.01.2003.

Наименование показателя	Значение показателя
Сумма обязательств по Облигациям	3 000 000 тыс. руб. и совокупный купонный доход по Облигациям, определенный в порядке, установленном Решением о выпуске и Проспектом, за весь период обращения Облигаций
Стоимость чистых активов Эмитента на 31.03.2007г.	31 208 тыс. руб.
Размер поручительства, предоставленного ОАО "Кондитерский концерн Бабаевский"	3 000 000 тыс. руб. и совокупный купонный доход по Облигациям, определенный в порядке, установленном Решением о выпуске и Проспектом, за весь период обращения Облигаций
Стоимость чистых активов Поручителя (ОАО «Кондитерский концерн Бабаевский») на 31.03.2007г.	2 585 504 тыс. руб.
Размер поручительства, предоставленного ОАО «Красный Октябрь»	3 000 000 тыс. руб. и совокупный купонный доход по Облигациям, определенный в порядке, установленном Решением о выпуске и Проспектом, за весь период обращения Облигаций
Стоимость чистых активов Поручителя (ОАО «Красный Октябрь») на 31.03.2007г.	3 437 767 тыс. руб.
Размер поручительства, предоставленного ОАО «РОТ ФРОНТ»	3 000 000 тыс. руб. и совокупный купонный доход по Облигациям, определенный в порядке, установленном Решением о выпуске и Проспектом, за весь период обращения Облигаций
Стоимость чистых активов Поручителя (ОАО «РОТ ФРОНТ») на 31.03.2007г.	2 178 250 тыс. руб.
Размер поручительства, предоставленного ОАО «Холдинговая компания «Объединенные кондитеры»	3 000 000 тыс. руб. и совокупный купонный доход по Облигациям, определенный в порядке, установленном Решением о выпуске и Проспектом, за весь период обращения Облигаций
Стоимость чистых активов Поручителя (ОАО «Холдинговая компания «Объединенные кондитеры») на 31.03.2007г.	8 206 929 тыс. руб.
Сумма банковской гарантии, предоставленной в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, а в случае, когда сумма такой банковской гарантии больше стоимости чистых активов (размера собственных средств) лица (лиц), предоставившего банковскую гарантию по облигациям, - стоимости чистых активов (размера собственных средств) такого лица (лиц):	отсутствует
Стоимость имущества, заложенного в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, которая определена оценщиком:	отсутствует
Размер государственной и/или муниципальной гарантии по облигациям	отсутствует

порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям настоящего выпуска, их неисполнения или ненадлежащего исполнения описаны в п. 9.7, 12.2 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

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

сведений нет.

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;*
- *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;*
- *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

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Купонный доход	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта –	20%	13%	30%

Доход реализации ценных бумаг	17,5%) 24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%
--------------------------------------	---	------------	------------	------------

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы.

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 компанией 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 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.

В случае если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абзацем первым подпункта 1 пункта 1 статьи 220 НК.

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.

К доходам относятся:

- выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);
- внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.

Налоговая база.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику Эмитентом. При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;

2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;

3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- 2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);
- 3) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется 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

Эмитент не является акционерным обществом

8.10. Иные сведения

Отсутствуют