

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Общество с ограниченной ответственностью «Дикси-Финанс»

Код эмитента:

3	6	1	2	6
---	---	---	---	---

 –

R

за 2 квартал 2007 года

Место нахождения эмитента: 109028, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 50а/8, стр. 2, 6-этаж.

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

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Дикси-Финанс» (наименование должности руководителя эмитента)	_____	О.А. Леонов (И.О. Фамилия)
Дата “ _____ ” _____ 20 <u>07</u> г.	(подпись)	
Главный бухгалтер Общества с ограниченной ответственностью «Дикси-Финанс» (наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента)	_____	М. В. Сосновик (И.О. Фамилия)
Дата “ _____ ” _____ 20 <u>07</u> г.	(подпись)	
	М.П.	

Контактное лицо: _____	Руководитель направления привлечения денежных средств департамента финансов Деревякина Елена Михайловна
Телефон: _____	(указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента) +7 (495) 933- 14- 50
Факс: _____	(указывается номер (номера) телефона контактного лица) +7 (495) 933- 02- 59
Адрес электронной почты: _____	(указывается номер (номера) факса эмитента) IR@hq.dixy.ru
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете	_____ http://www.dixy-finance.ru

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ	7
I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ	9
1.1. ЛИЦА, ВХОДЯЩИЕ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	9
1.2. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ ЭМИТЕНТА	9
1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРАХ) ЭМИТЕНТА	10
1.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ ЭМИТЕНТА.....	12
1.5. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА.....	12
1.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ	12
II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	13
2.1. ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	13
2.2. РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ ЭМИТЕНТА	14
2.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА	14
2.3.1. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	14
2.3.2. КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ ЭМИТЕНТА	15
2.3.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА ИЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ПРЕДОСТАВЛЕННОГО ТРЕТЬИМ ЛИЦАМ....	17
2.3.4. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА	18
2.4. ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	18
2.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ РАЗМЕЩАЕМЫХ (РАЗМЕЩЕННЫХ) ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	18
2.5.1. ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ	18
2.5.2. СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ.....	20
2.5.3. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ	24
2.5.4. ПРАВОВЫЕ РИСКИ	26
2.5.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА.....	28
III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	31
3.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЕ ЭМИТЕНТА	31
3.1.1. ДАННЫЕ О ФИРМЕННОМ НАИМЕНОВАНИИ (НАИМЕНОВАНИИ) ЭМИТЕНТА.....	31
3.1.2. СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ ЭМИТЕНТА.....	32
3.1.3. СВЕДЕНИЯ О СОЗДАНИИ И РАЗВИТИИ ЭМИТЕНТА	32

3.1.4. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	33
3.1.5. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА.....	33
3.1.6. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА	33
3.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	33
3.2.1. ОТРАСЛЕВАЯ ПРИНАДЛЕЖНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	33
3.2.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	33
3.2.3. МАТЕРИАЛЫ, ТОВАРЫ (СЫРЬЕ) И ПОСТАВЩИКИ ЭМИТЕНТА	35
3.2.4. РЫНКИ СБЫТА ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ) ЭМИТЕНТА.....	36
3.2.5. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ У ЭМИТЕНТА ЛИЦЕНЗИЙ.....	36
3.2.6. СОВМЕСТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	37
3.2.7. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЭМИТЕНТАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ АКЦИОНЕРНЫМИ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ФОНДАМИ, СТРАХОВЫМИ ИЛИ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ, ИПОТЕЧНЫМИ АГЕНТАМИ	37
3.2.8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЭМИТЕНТАМ, ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ.....	37
3.2.9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЭМИТЕНТАМ, ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ОКАЗАНИЕ УСЛУГ СВЯЗИ	37
3.3. ПЛАНЫ БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	37
3.4. УЧАСТИЕ ЭМИТЕНТА В ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ И ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ И АССОЦИАЦИЯХ	38
3.5. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ОБЩЕСТВА ЭМИТЕНТА.....	38
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.....	38
3.6.1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	38
IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	39
4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	39
4.1.1. ПРИБЫЛЬ И УБЫТКИ	39
4.1.2. ФАКТОРЫ, ОКАЗАВШИЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ РАЗМЕРА ВЫРУЧКИ ОТ ПРОДАЖИ ЭМИТЕНТОМ ТОВАРОВ, ПРОДУКЦИИ, РАБОТ, УСЛУГ И ПРИБЫЛИ (УБЫТКОВ) ЭМИТЕНТА ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	40
4.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ.....	41
4.3. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА.....	42
4.3.1. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА.....	42
4.3.2. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	43
4.3.3. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ ЭМИТЕНТА	44
4.4. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ....	44

4.5. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	45
4.5.1. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ И УСЛОВИЙ, ВЛИЯЮЩИХ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	47
4.5.2. КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА.	49
V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА	50
5.1. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	50
5.2. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	51
5.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	55
5.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА.....	55
5.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА.....	56
5.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	56
5.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ ОБ ОБРАЗОВАНИИ И О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА	56
5.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА	57
VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.....	57
6.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА	57
6.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ЕГО ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ТАКИХ ЛИЦ, ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ ИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ.....	57
6.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ")	57
6.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА	58
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.....	58
6.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.....	59
6.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	63
VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	65
7.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	65

7.2. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ ОТЧЕТНЫЙ КВАРТАЛ.....	65
7.3. СВОДНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ГОД.....	66
7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА.....	66
7.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ	66
7.6. СВЕДЕНИЯ О СТОИМОСТИ НЕДВИЖИМОГО ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА И СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ФИНАНСОВОГО ГОДА.....	66
7.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	67
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	67
8.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	67
8.1.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ, СТРУКТУРЕ УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ЭМИТЕНТА	67
8.1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ РАЗМЕРА УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ЭМИТЕНТА	67
8.1.3. СВЕДЕНИЯ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВНОГО ФОНДА, А ТАКЖЕ ИНЫХ ФОНДОВ ЭМИТЕНТА.....	67
8.1.4. СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ СОЗЫВА И ПРОВЕДЕНИЯ СОБРАНИЯ (ЗАСЕДАНИЯ) ВЫСШЕГО ОРГАНА УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	68
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	69
8.1.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ	70
8.1.7. СВЕДЕНИЯ О КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГАХ ЭМИТЕНТА.....	70
8.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	70
8.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	70
8.3.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ, ВСЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОТОРЫХ ПОГАШЕНЫ (АННУЛИРОВАНЫ).....	70
8.3.2. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ, ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОТОРЫХ НАХОДЯТСЯ В ОБРАЩЕНИИ.....	70
8.3.3. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ КОТОРЫХ НЕ ИСПОЛНЕНЫ (ДЕФОЛТ)	83
8.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА	84
8.5. УСЛОВИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА	84
8.5.1. УСЛОВИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ.....	91
8.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	91

8.7. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ.....	92
8.8. ОПИСАНИЕ ПОРЯДКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ И РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА.....	92
8.9. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА	96
8.10. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	97
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1	98

Введение

Основания возникновения у Эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета: *Эмитент осуществляют раскрытие информации в форме ежеквартального отчета согласно п. 5.1. пп. а) ПОЛОЖЕНИЯ О РАСКРЫТИИ ИНФОРМАЦИИ ЭМИТЕНТАМИ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ утвержденного приказом Федеральной Службы по Финансовым Рынкам от 10 октября 2006 г. № 06-117/пз-н, как Эмитент, в отношении ценных бумаг которого осуществлена регистрация хотя бы одного проспекта ценных бумаг.*

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

иная информация:

основные сведения о ценных бумагах эмитента, находящихся в обращении:

Вид ценных бумаг: *облигации (далее – Облигации)*

Серия: 01

Иные идентификационные признаки: *неконвертируемые, процентные, со сроком погашения в 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций, без возможности досрочного погашения.*

количество размещенных ценных бумаг: *3 000 000 (Три миллиона) штук*

номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: *1 000 (Одна тысяча) рублей*

способ размещения: *открытая подписка*

срок размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):

Дата фактического начала размещения ценных бумаг: 23 марта 2006 года.

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг: 23 марта 2006 года.

Цена размещения или порядок ее определения: *1 000 (Одна тысяча) рублей*

условия обеспечения:

Положения п.12.2 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. пп. з) Проспекта ценных бумаг являются предложением Поручителя заключить договор поручительства для целей выпуска облигаций (далее – "Оферта").

1) Лицо, предоставившее обеспечение:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «ДИКСИ Юг»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ДИКСИ Юг»

Место нахождения: 142119, Московская область, г. Подольск, ул. Юбилейная, д. 32а

Основной государственный регистрационный номер: 1035007202460

Вид обеспечения: *поручительство*

Размер обеспечения: *суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая: 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска.*

2) Лицо, предоставившее обеспечение:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «ДИКСИ - ПЕТЕРБУРГ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ДИКСИ - СПб»

Место нахождения: 198005, Санкт-Петербург, 3-я Красноармейская, д. 10/7 литер А
Основной государственный регистрационный номер: 1027810320174

Вид обеспечения: **поручительство**

Размер обеспечения: **суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая: 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска.**

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

условия конвертации: **Облигации Эмитента не являются конвертируемыми ценными бумагами**

Были зарегистрированы выпуски ценных бумаг:

Вид ценных бумаг: **облигации (далее – Облигации)**

Серия: 02

Иные идентификационные признаки: **неконвертируемые, процентные, со сроком погашения в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций, без возможности досрочного погашения.**

количество размещенных ценных бумаг: **4 000 000 (Четыре миллиона) штук**

номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: **1 000 (Одна тысяча) рублей**

способ размещения: **открытая подписка**

условия обеспечения:

Положения п.12.2 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. пп. з) Проспекта ценных бумаг являются предложением Поручителя заключить договор поручительства для целей выпуска облигаций (далее – "Оферта").

1) Лицо, предоставившее обеспечение:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «ДИКСИ Юг»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ДИКСИ Юг»

Место нахождения: 142119, Московская область, г. Подольск, ул. Юбилейная, д. 32а

Основной государственный регистрационный номер: 1035007202460

Вид обеспечения: **поручительство**

Размер обеспечения: **суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая: 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска.**

2) Лицо, предоставившее обеспечение:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «ДИКСИ - ПЕТЕРБУРГ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ДИКСИ - СПб»

Место нахождения: 198005, Санкт-Петербург, 3-я Красноармейская, д. 10/7 литер А

Основной государственный регистрационный номер: 1027810320174

Вид обеспечения: **поручительство**

Размер обеспечения: **суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая: 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска.**

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

условия конвертации: **Облигации Эмитента не являются конвертируемыми ценными бумагами**

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

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Органы управления эмитента, предусмотренные учредительными документами эмитента.

В соответствии с учредительными документами Эмитента органами управления Эмитента являются:

- *Общее собрание участников;*
- *Совет директоров;*
- *Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).*

Коллегиальный исполнительный орган (Правление) учредительными документами Эмитента не предусмотрен.

Члены совета директоров:

Рыбасов Федор Иванович (Председатель Совета директоров)

Год рождения: *1975*

Нестеренко Андрей Андреевич

Год рождения: *1976*

Тимофеев Дмитрий Александрович

Год рождения: *1977*

Лицо, занимающее должность (исполняющее функции) единоличного исполнительного органа эмитента – *Генеральный директор*

Леонов Олег Александрович

Год рождения: *1969*

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

1. Полное фирменное наименование кредитной организации: *АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)*

Сокращенное фирменное наименование: *«ТКБ» (ЗАО)*

Место нахождения: *Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д.27/35*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7709129705*

Номер счета эмитента: *40702810800000005381*

Тип счета эмитента: *расчетный (RUR)*

БИК: *044525388*

Номер корреспондентского счета кредитной организации: *к/с 30101810800000000388 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России*

2. Полное фирменное наименование кредитной организации: *Открытое акционерное общество Инвестиционный банк «ТРАСТ»*

Сокращенное фирменное наименование: *Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)*

Место нахождения: *107045 Российская Федерация, город Москва, Уланский переулок, д.26, строение 1*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7705283015*

Номер счета эмитента: **40701810116100102162**

Тип счета эмитента: **расчетный (RUR)**

БИК: **044525703**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810100000000703**

3. Полное фирменное наименование кредитной организации: **Закрытое акционерное общество коммерческий банк "Ситибанк"**

Сокращенное фирменное наименование: **КБ «СИТИБАНК» (ЗАО)**

Место нахождения: **Российская Федерация,**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7704571300**

Номер счета эмитента: **40702810800701661001**

Тип счета эмитента: **расчетный (RUR)**

БИК: **044525202**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **к/с 30101810300000000202**

4. Полное фирменное наименование кредитной организации: **Закрытое акционерное общество коммерческий банк "Ситибанк"**

Сокращенное фирменное наименование: **КБ «СИТИБАНК» (ЗАО)**

Место нахождения: **Российская Федерация,**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7704571300**

Номер счета эмитента: **40702810100701661002**

Тип счета эмитента: **расчетный (RUR)**

БИК: **044525202**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **к/с 30101810300000000202**

5. Полное фирменное наименование кредитной организации: **ЗАО "Райффайзенбанк Австрия"**

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

Место нахождения: **Российская Федерация,**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7704571300**

Номер счета эмитента: **40701810400001406740**

Тип счета эмитента: **расчетный (RUR)**

БИК: **044525700**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **к/с 30101810200000000700**

1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента

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

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «Фемид-Аудит»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Аудиторская фирма «Фемид-Аудит»**

Место нахождения: **127051, г. Москва, ул. Цветной бульвар, дом 30, строение 1**

Номер телефона: **(495) 785-71-36**

Номер факса: **(495) 200-23-63**

Адрес электронной почты: **office@femida-audit.com**

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: **Е001713**

Дата выдачи лицензии: **6 сентября 2002 год**

Срок действия лицензии: **6 сентября 2007 год**

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

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

ООО «Аудиторская фирма «Фемида-Аудит» является участником следующих профессиональных объединений:

- **Национальной федерации консультантов и аудиторов (НФКА);**
- **Аудиторской палаты России (АПР);**
- **Ассоциации менеджеров;**
- **Федерации профессиональных управляющих (ФПУ);**
- **Ассоциация немецко-российского хозяйственного права**

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **за 3 квартал 2005 года, за 2005 год, за 1 квартал 2006 года и за 2006 год.**

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

Аудиторская фирма является независимой, указанные факторы, в том числе существенные интересы, связывающие аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), отсутствуют:

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

предоставление заемных средств аудитору (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: **деловые взаимоотношения отсутствуют, родственные связи 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. Аудитором установлена внутрикорпоративная политика независимости, включая требование для старших сотрудников аудитора своевременно предоставлять отчеты об изменениях в принадлежащих им пакетах акций публичных компаний и ежеквартально подтверждать владения акциями.**

Порядок выбора аудитора эмитента:

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: **В связи с отсутствием в уставном капитале Эмитента доли государственной собственности в размере 25 процентов и более и в соответствии с п.2 ст. 7 Федерального закона от 07.08.2001 № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» проведение открытого конкурса по выбору аудитора для проведения обязательного ежегодного аудита не является для Эмитента обязательным. Процедура тендера, связанного с выбором аудитора, у Эмитента отсутствует.**

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием участников, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **В соответствии с требованиями Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998г. №14-ФЗ и Устава Эмитента утверждение аудитора и определение размеров оплаты его услуг относится к**

компетенции Общего собрания участников, кандидатуру на рассмотрение Общего собрания участников вносит Совет директоров Эмитента.

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Работ, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий, не было.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги.

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором.

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

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

За 2005 г. – 134 934,50 рублей

За 2006 г. – 140 000,00 рублей.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Для оказания услуг по оценке, связанных с:

-определением рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг и размещенных ценных бумаг, находящихся в обращении (обязательства по которым не исполнены);

-определением рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по размещаемым облигациям эмитента с залоговым обеспечением или размещенным облигациям эмитента с залоговым обеспечением, обязательства по которым не исполнены;

-определением рыночной стоимости основных средств или недвижимого имущества эмитента, в отношении которых эмитентом осуществлялась переоценка стоимости, отраженная в иных разделах ежеквартального отчета;

-оказанием иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в ежеквартальном отчете

оценщик Эмитентом не привлекался.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Сведения о финансовом консультанте на рынке ценных бумаг, оказывающего эмитенту соответствующие услуги на основании договора, а также иных лиц, оказывающих эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг и подписавших ежеквартальный отчет и/или зарегистрированный проспект ценных бумаг, находящихся в обращении:

Финансового консультанта на рынке ценных бумаг, а также иных лиц, оказывающих Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших ежеквартальный отчет и/или зарегистрированный проспект находящихся в обращении ценных бумаг Эмитента, нет.

Сведения об иных консультантах эмитента: **сведения об иных консультантах Эмитента отсутствуют.**

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иные лица, подписавшие ежеквартальный отчет и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела.

Сведения о Главном бухгалтере Эмитента, подписавшем данный ежеквартальный отчет:

Фамилия, имя, отчество: **Сосновик Маргарита Валентиновна**

Год рождения: **1973**

Основное место работы: **ООО «Дикси - Финанс»**

Должность: **главный бухгалтер**

Номер телефона: **+7 (495) 933-14-50**

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Наименование показателя	Отчётный период
	30.06..2007
Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.	-84 733
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	п.т.*
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	п.т.*
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	п.т.*
Уровень просроченной задолженности, %	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	4,22
Доля дивидендов в прибыли, %	-
Производительность труда, тыс. руб./чел.	3 800,99
Амортизация к объему выручки, %	0,20

* условное обозначение *п.т.* используется в таблице для обозначения показателей, рассчитанные значения которых не имеют экономического смысла

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

Анализ платежеспособности и финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет).

По данным бухгалтерской отчетности стоимость чистых активов на 30.06.2007 г. составила - 84 733 тыс. руб., это на 84 416 тыс. руб. меньше чем на 30.06.2006 г. Значительное уменьшение чистых активов связано с убытком Эмитента за первое полугодие.

Показатели отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, покрытие платежей по обслуживанию долгов не рассчитывались так как не имеют экономического смысла в виду их отрицательного значения.

На 30.06.2007 г. года просроченная задолженность у Эмитента отсутствует.

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности отражает скорость, с которой покупатели (дебиторы) расплачиваются по своим обязательствам перед компанией. На 30.06.2007 г.. -4,22 раз, в то время как на 30.06.2006 г. – 0,97 раза. То есть, произошло существенное повышение

оборачиваемости дебиторской задолженности, на 3,25 раза, по сравнению с предыдущим аналогичным периодом и свидетельствует о положительной динамике этого показателя.

Эмитент не является акционерным обществом и не выплачивает дивидендов.

Показатель производительности труда за первое полугодие 2007 г. составил 3 800,99 тыс. руб./чел., а за первое полугодие 2006 г. его значение равно 31 553,3 тыс. руб./чел., то есть производительность труда снизилась на 27 752,31 тыс. руб., а в процентном выражении падение составило 87,95%.

Амортизация к объему выручки за первое полугодие 2007 года составила 0,20 %, она выросла по сравнению с первым полугодием 2006 г. на 0,19 %. Данный показатель существенного значения для деятельности Эмитента не имеет.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Рыночная капитализация эмитентов, являющихся открытыми акционерными обществами, обыкновенные именные акции которых допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, за 5 последних завершённых финансовых лет, или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого финансового года и на дату окончания последнего завершённого отчетного периода.

Сведения не приводятся, так как Эмитент не является открытым акционерным обществом.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний завершённый отчетный период (значения показателей приводятся на дату окончания последнего завершённого отчетного периода, в ежеквартальном отчете за первый квартал структура кредиторской задолженности раскрывается за последний завершённый финансовый год и первый квартал текущего финансового года).

Наименование кредиторской задолженности	на 30.06.2007	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	1 130	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	10 533	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	5 411	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиты, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченные, тыс. руб.	0	X
Займы, всего, тыс. руб.	138 360	3 513 374
в том числе просроченные, тыс.	0	X

руб.		
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	0	3 000 000
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	0	X
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	515	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	155 949	3 513 374
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	X

Наличие просроченной кредиторской задолженности.

Просроченная кредиторская задолженность у Эмитента отсутствует.

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности за последний отчетный период.

На 30.06.2007	
1.	
Полное фирменное наименование	<i>Открытое акционерное общество «ДИКСИ Групп»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ОАО «ДИКСИ Групп»</i>
Место нахождения	<i>Российская Федерация, 109028, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 50а/8, стр. 2, 6-этаж.</i>
Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	<i>513 374</i>
Размер просроченной кредиторской задолженности, тыс. руб.	<i>просроченная задолженность отсутствует</i>
Условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	<i>отсутствуют</i>
Сведения об аффилированности	<i>кредитор является аффилированным лицом Эмитента</i>

2.3.2. Кредитная история эмитента

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

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, тыс. руб.	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты
----------------------------	-------------------------------------	----------------------------------	-------------------------------------	--

				суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	361 000	134 дня/ 08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	80 000	127 дней/ 08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	169 000	121 день/08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	161 000	114 дней/ 08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	137 000	106 дней/ 08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	193 337	91 день/08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	86 100	70 дней/ 08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	74 000	57 дней/08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	90 000	50 дней/08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	48 000	38 дня/08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	72 000	31 день/ 08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	563	23 дня/ 08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	78 000	23 дня/ 08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	70 000	11 дней/08.05.2006 (погашен 24.03.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	350 000	8 дней/08.05.2006 (погашен /24.03.2006)	просрочка отсутствует
заем	ЗАО "ДИСКОНТЦентр"	300	283 дней/01.11.2006 (погашен /31.07.2006)	просрочка отсутствует
кредит	Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)	600 000	213 дня/22.12.2006 (погашен	просрочка отсутствует

			/22.12.2006)	
<i>кредит</i>	<i>Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)</i>	<i>460 000</i>	<i>192 дня/22.12.2006 (погашен /22.12.2006)</i>	<i>просрочка отсутствует</i>
<i>кредит</i>	<i>Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)</i>	<i>300 000</i>	<i>184 дней/22.12.2006 (погашен /22.12.2006)</i>	<i>просрочка отсутствует</i>
<i>кредит</i>	<i>Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)</i>	<i>640 000</i>	<i>165 дней/22.12.2006 (погашен /22.12.2006)</i>	<i>просрочка отсутствует</i>
<i>заем</i>	<i>ЗАО "ДИСКОНТЦентр"</i>	<i>222 633 (167 270 остаток на 31.03.2007)</i>	<i>182 дня/14.02.2009 (погашен /07.06.2007)</i>	<i>просрочка отсутствует</i>
<i>заем</i>	<i>ЗАО "ДИСКОНТЦентр"</i>	<i>230 000</i>	<i>180 дней/19.02.2009 (погашен /07.06.2007)</i>	<i>просрочка отсутствует</i>
<i>кредит</i>	<i>Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)</i>	<i>2 000 000</i>	<i>180 дней/20.06.2007 (погашен /08.06.2007)</i>	<i>просрочка отсутствует</i>
<i>заем</i>	<i>ОАО «ДИКСИ Групп»</i>	<i>510 000</i>	<i>1 560 дней/14.09.2011</i>	<i>просрочка отсутствует</i>

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

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, тыс. руб.	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
<i>Облигационный заем</i>	<i>Владельцы облигаций</i>	<i>3 000 000</i>	<i>5 лет/ 17.03.2011</i>	<i>Просрочка исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов отсутствует</i>

По выпуску облигаций серии 01:

- 1) 21.09.2006 был выплачен первый купон в размере 138 360 000 рублей,
- 2) 22.03.2007 был выплачен второй купон в размере 138 360 000 рублей.

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе

в форме залога или поручительства, за отчетный квартал: *на 30.06.2007 г. Эмитент не предоставлял обеспечение по обязательствам третьих лиц, в том числе в форме залога или поручительства.*

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Любые соглашения эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах: *такие соглашения Эмитента на 30.06.2007 г. отсутствуют.*

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

Эмитентом, в отчетном квартале, размещение ценных бумаг не осуществлялось.

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 20.09.2005 для привлечения заёмного финансирования компаний, входящих в Холдинг Дикси / Юнилэнд (Далее – Холдинг, Группа «ДИКСИ»), в том числе через выпуск долговых ценных бумаг. Эмитент не осуществляет деятельности, не связанной с деятельностью Группы «ДИКСИ». И, в этой связи, информация о рисках в настоящем разделе Ежеквартального отчета приводится для Группы, в целом, основной деятельностью которой является розничная торговля продуктами питания и товарами первой необходимости.

Политика Эмитента в области управления рисками.

Деятельность Эмитента по управлению рисками учитывает как внутренние так и внешние факторы, связанные с экономической и политической конъюнктурой, ситуацией на рынке капитала и труда и другие риски, на характер и уровень которых компания не оказывает непосредственного воздействия. Эмитент выявляет риски, возможности минимизации которых находятся в силах компании. Компания относит ряд рисков к несущественным, однако, понимает, что они могут принять воздействующий характер в будущих периодах.

Основными закрепленными подходы, в области снижения влияния рисков на компании Группы «ДИКСИ», являются:

- *страхование активов операционных компаний Группы «ДИКСИ»;*
- *диверсификация поставщиков;*
- *избежание сделок повышенного риска.*

При наступлении рисков, которые описаны в подглавах настоящей главы, Группа «ДИКСИ» предпримет все разумные способы для их устранения, а при невозможности устранения рисков уменьшит все возможные негативные последствия, вызванные наступлением событий описанных ниже.

2.5.1. Отраслевые риски

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

Деятельность осуществляется только на внутреннем российском рынке. Предприятия Группы «ДИКСИ», включая Эмитента, не осуществляют и не планируют осуществлять свою деятельность на внешнем рынке.

В настоящее время сектор розничной торговли характеризуется высокими темпами развития, причем, все большую долю на этом рынке занимают розничные торговые сети. Внутренние показатели деятельности компаний, уже занявших свои места в данном сегменте рынка, и дальнейшие перспективы развития создают условия для прихода на рынок новых игроков и обострения конкуренции между существующими компаниями. Таким образом, основные риски деятельности компаний, входящих в Группу «ДИКСИ», связаны с обострением конкуренции в секторе розничной торговли, как за счет активного развития национальных компаний, так и за счет экспансии иностранных торговых сетей.

Помимо риска возрастающей конкуренции, очевидно, что деятельность предприятий розничной торговли, непосредственно, связана с макроэкономическими и демографическими факторами, так как потребителем продукции предприятий Группы «ДИКСИ» является население. В этой связи, существуют риски связанные, с недостаточной покупательной способностью населения и возможным превышением темпов роста цен на продукты и товары первой необходимости и доходами населения.

В случае ухудшения макроэкономической ситуации и усиления давления со стороны ближайших конкурентов, может сложиться ситуация, при которой Группа «ДИКСИ» будет вынуждена снизить цены, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что может привести к снижению рентабельности. Аналогичная ситуация со снижением рентабельности может возникнуть в случае роста цен у поставщиков товаров, которые предприятия Группы «ДИКСИ» реализуют в своих торговых сетях, и ограниченными возможностями соответствующего изменения цен реализации: т.е. риск заключается в разной динамике закупочных цен и цен реализации продукции компаниями Группы.

Риск ограниченных возможностей дальнейшего расширения деятельности Группы «ДИКСИ», в связи с отсутствием или высокой стоимостью торговых площадей необходимого формата и качества, также присущ отрасли розничной торговли.

Предполагаемые действия эмитента в случае наступления указанных рисков:

В случае возникновения любого из перечисленных факторов Эмитент планирует внести изменения маркетинговую, финансовую и управленческую политику Группы в зависимости от конкретного негативного фактора. В случае возникновения одного или нескольких вышеописанных рисков, Эмитент будет осуществлять все разумные и целесообразные действия, направленные на снижение влияния негативных изменений. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Ухудшение макроэкономической ситуации и падение покупательной способности населения может привести к снижению цен реализации и закупочных цен. В случае, если закупочные цены будут снижаться медленнее, чем цены реализации, рентабельность деятельности Группы компаний «ДИКСИ» может снизиться.

Изменение закупочных цен на внешнем рынке не окажет существенного влияния на результаты деятельности Группы компаний «ДИКСИ» и на исполнение Эмитентом обязательств по его ценным бумагам, так как более 90% реализуемого ассортимента в магазинах Группы представлено российскими производителями.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Изменение цен на продукцию может негативно повлиять на снижение покупательской способности населения. В условиях инфляции в большей степени прогнозируется рост цен на продукцию, что также сказывается на снижении покупательской способности населения.

В целях снижения влияния указанных факторов риска Группа «ДИКСИ» предпринимала и предпринимает следующие меры:

- изначально ориентирует свои магазины на обслуживание массового покупателя – потребителей с уровнем доходов средним и ниже среднего, которые составляют более 80 процентов населения Российской Федерации;*
- концентрируется на развитии розничного бизнеса преимущественно на территории трех крупнейших федеральных округов Российской Федерации – Центрального, Северо-Западного и Уральского округов – которые в совокупности составляют более 55 процентов объема розничного рынка продуктов питания и товаров повседневного спроса Российской Федерации;*
- оптимизирует операционные издержки;*
- размер розничного бизнеса Группы и его ключевые операционные показатели (объем продаж в расчете на квадратный метр торговой площади) позволяют добиваться оптимальных закупочных условий от поставщиков;*
- диверсификация поставщиков и товарного ассортимента, продажа товаров под собственными торговыми марками;*
- применяет сбалансированный подход к использованию собственных и арендованных торговых площадей, заключающийся в сохранении собственности на объекты недвижимости только на принципиальных и наиболее важных участках, и аренде большей части помещений на долгосрочной основе.*

По мнению Эмитента, перечисленные риски существенного влияния на исполнение им своих обязательств по ценным бумагам не окажут, так как в любом случае будет сохранен определенный процент рентабельности продаж. Особенное негативное воздействие могут оказать наступление сразу нескольких описываемых рисков что, несомненно, скажется на размере выручки и прибыли, однако, учитывая динамичное развитие отрасли, а так же меры, описанные выше, которые будут предприняты при наступлении негативных событий, риск не исполнения обязательств по ценным бумагам незначителен.

2.5.2. Страновые и региональные риски

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

Поскольку вся деятельность компаний Группы «ДИКСИ» полностью сосредоточена на территории Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Группы, - это риски, связанные с Российской Федерацией. В этой связи необходимо отметить, что Россия является частью мировой экономики, и негативные изменения в экономиках других государств, колебания мировых цен на энергетические ресурсы (нефть, природный газ) могут привести к ухудшению экономики России, что может вызвать падение реальных доходов населения, а значит снизить его покупательскую способность, что в свою очередь отразится на показателях работы Группы компаний «ДИКСИ». Одновременно с этим, в случае таких неблагоприятных изменений макроэкономической ситуации, Российская Федерация может утратить свою инвестиционную привлекательность для международных капиталов, что повлияет на общую ликвидность российского фондового рынка, а значит, может ограничить способность Эмитента осуществлять заимствования финансовых ресурсов, необходимых для финансирования роста бизнеса.

Деятельность Группы «ДИКСИ» подвержена таким рискам, как политическая нестабильность в стране, а также последствия потенциальных конфликтов между федеральными и местными властями по различным спорным вопросам, включая налоговые сборы, местную автономию и сферы ответственности органов государственного регулирования.

Несмотря на то, что в последние несколько лет в России происходили позитивные изменения во всех общественных сферах - росла экономика, достигнута определенная политическая стабильность, Россия все еще представляет собой государство с быстро развивающейся и меняющейся политической, экономической и финансовой системой. Еще остаются риски снижения промышленного производства, негативной динамики валютных курсов, увеличения безработицы и прочее, что может привести к падению уровня жизни в стране и негативно сказаться на деятельности Группы «ДИКСИ». Помимо рисков экономического характера, Россия в большей мере, чем страны с развитой рыночной экономикой, подвержена политическим и регулятивным рискам.

Риски, связанные с политической ситуацией в Российской Федерации:

Политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на стоимость инвестиций в России, а также негативно отразится на темпах развития Группы «ДИКСИ».

С момента распада СССР и реформирования системы и структуры органов управления страна находится в переходном состоянии. Нестабильность политической ситуации может оказать негативное влияние на деятельность эмитента в целом. Несмотря на то, что в последние годы был проведен ряд реформ (реформирование системы федеральных органов исполнительной власти, назначение нового Премьер-министра и его заместителей, административная реформа, реформа избирательного права и так далее), политическая обстановка в целом остается нестабильной. В конце 2007 года будут проведены выборы в Государственную Думу, на 2008 год назначены выборы Президента РФ. Существуют конфликты между федеральными, региональными и местными властями, разграничение компетенции между РФ, субъектами РФ и муниципальными образованиями является нечетким. Это может привести к принятию противоречивых правовых актов, затрагивающих деятельность Эмитента (главным образом в области корпоративного законодательства). Несогласованность в деятельности органов государственной власти затрудняет долгосрочное планирование и вызывает неопределенность в деятельности Эмитента, что может препятствовать эффективному осуществлению стратегии Эмитента. Отсутствует согласованность в деятельности Правительства РФ, Президента РФ и Федерального Собрания, на указанную деятельность оказывают влияние экономические группировки, что не позволяет доводить реформы до логического завершения (создание демократического правового государства с рыночной экономикой).

Риски, связанные с экономической ситуацией в Российской Федерации:

Российская Федерация является государством с развивающейся экономикой. Главной целью признается создание конкурентоспособной рыночной экономики. Для стран с развивающейся экономикой характерны постоянные спады и подъемы, экономическая ситуация не является стабильной. Развивающиеся рынки различных стран подвержены взаимному влиянию. После экономического кризиса 1998 года (дефолт, рост инфляции, обвал курса рубля) экономическая ситуация в Российской Федерации значительно стабилизировалась (рост внутреннего валового продукта, достаточно стабильный рубль, снижение уровня инфляции, рост цен на нефть, газ и драгоценные металлы). По данным Министерства экономического развития и торговли РФ уровень роста экономики снизился с 7,2 % в 2004 году до 6,4 % в 2005 году, однако в 2006 году рост ВВП составил 6,8%. Ухудшение экономической ситуации в Российской Федерации может привести к ухудшению финансового состояния эмитента, оказать негативное влияние на деятельность эмитента в целом, перспективы развития и итоги деятельности. Банковская система Российской Федерации остается не развитой. Кризис банковской системы, банкротство любого из банков, в котором у эмитента имеются денежные средства, может привести к потере ряда доходов эмитента и повлечь невозможность осуществления эмитентом банковских операций на территории Российской Федерации. Наступление указанного риска может оказать негативное влияние на деятельность эмитента, его финансовое состояние и итоги деятельности.

Экономическая нестабильность в России может оказать неблагоприятное воздействие на потребительский спрос, что существенным и неблагоприятным образом может повлиять на бизнес Группы «ДИКСИ».

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

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

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

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

Характер и частота изменений в политической ситуации в регионе, законодательстве регионов, налоговом и нормативном регулировании и риски с ними связанные, мало предсказуемы, так же как и их влияние на будущую деятельность и рентабельность компании.

Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного спада в ближайшее время, когда экономика России развивается стабильными темпами. Этот регион является одним из финансовых центров и местом сосредоточения российских и зарубежных финансовых институтов, что является положительным фактором для развития деятельности Эмитента. Экономические перспективы региона и рейтинг надежности субъекта в международных агентствах практически совпадают со страновыми. Политическую ситуацию в городе Москве, как центре политической и экономической жизни страны в целом, можно расценить как наиболее благоприятную для успешного и динамичного развития Эмитента.

На большинство рисков экономического и политического характера в г. Москве, где эмитент осуществляет свою деятельность, он влиять, конечно, не может. Однако следует отметить, что на фоне диверсификации географического положения деятельности Группы «ДИКСИ», подверженность Группы в целом, рискам экономического и политического характера по отдельно взятому региону является незначительной, в том числе по г. Москве и Московской области.

В случае возникновения подобных рисков Эмитент и Группа в целом будет применять разработанные антикризисные механизмы для снижения влияния глобальных негативных факторов на свою деятельность.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:

Эмитент не имеет возможности влиять на риски, связанные с политической или экономической ситуацией в России и в мире.

Однако, в данное время не прогнозируются негативных изменений в экономической и политической ситуации в стране и в регионах осуществления деятельности предприятий Группы «ДИКСИ» и не предполагается каких-либо негативных изменений, которые могут отразиться на деятельности Группы «ДИКСИ».

Группа не имеет конкретной программы действий в случае сильного отрицательного влияния изменения ситуации в стране, так как учитывает положительные прогнозы в отношении развития экономики государства.

В случае наступления определенных рисков, связанных с отрицательным влиянием ситуации в стране и регионе на деятельность Группы «ДИКСИ», Холдингом могут быть предприняты конкретные действия, в том числе принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия ситуации в стране и регионе на бизнес.

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

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

Однако риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения в регионах, в которых предприятия Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщика и осуществляют свою деятельность, оцениваются как минимальные, так как основная деятельность предприятий Группы «ДИКСИ» сосредоточена в экономически и социально стабильных регионах, вдали от возможных мест возникновения вооруженных (военных) конфликтов.

В случае наступления указанных событий, Группой будут предприняты все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

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

Риски, связанные с географическим положением регионов, в которых предприятия Группы «ДИКСИ» осуществляют свою деятельность (резкое изменение климата, вероятность наступления существенных стихийных бедствий), также оцениваются Эмитентом как незначительные.

В последние годы в России наблюдается очевидная стабилизация экономических показателей России и политической системы, включая преемственность политического курса, постоянный состав руководителей ключевых министерств и прочее. Бесспорно, Россия нуждается в дальнейших реформах, основной целью которых является повышение качества жизни, создание эффективной системы управления экономикой и сбалансированная социальная политика.

Влияние особенностей отдельных регионов, в которых находятся магазины Группы «ДИКСИ», компенсируется географической диверсификацией бизнеса и ориентированием магазинов на наиболее массовый сегмент потребителей. Влияние данных рисков на деятельность Группы незначительно и полностью учитывается руководством компании в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности. Активное развитие бизнеса Группы «ДИКСИ» за пределами городов

Москвы и Санкт-Петербурга снижает риски, присущие отдельным регионам, в которых работают предприятия Группы компаний «ДИКСИ».

По состоянию на 31 декабря 2006 года, в розничную сеть Группы «ДИКСИ» входило 326 магазинов, расположенных на территории города Москвы (35), Санкт-Петербурга (81) и Ленинградской области (15), Екатеринбурга и Свердловской области (10), Московской области (87), Ярославской и Костромской областях (38), Рязанской области (14), Калужской области (8), Челябинска и Челябинской области (37), Тюмени (1). На 30 июня 2007 года, под управлением группы компаний «ДИКСИ» находилось 347 розничных магазинов, из них 336 «Дикси», 5 «Мегамарт» и 6 «Минимарт», работающих на территории Москвы, Московской области, Санкт-Петербурга и Ленинградской области, Екатеринбурга и Свердловской области, Челябинска, Ярославля, Рязани, Калуге, Тюмени и республики Карелия.

В случае появления форс-мажорных обстоятельств, включая стихийные бедствия, возможное прекращение транспортного сообщения, террористические акты и прочее, Эмитент предпримет все действия по минимизации фактически понесенных и потенциальных потерь, восстановлению нормальной деятельности всех компаний, составляющих Группу компаний «ДИКСИ».

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.

Риск изменения процентных ставок и влияние данного фактора на деятельность Группы заключается в следующем:

Изменение процентных ставок, выраженное в росте стоимости кредитов, способно привести к уменьшению платежеспособности и ликвидности эмитента, а также к уменьшению размеров получаемых кредитов в будущем. Общий рост процентных ставок может оказывать влияние на заемные обязательства Группы, условия по которым изменяются в зависимости от определенных рыночных факторов или иных показателей. Кроме того, такая динамика стоимости заемного капитала ограничивает использование данного источника для новых заимствований в течение периода «дорогих» заемных средств.

При общем снижении процентных ставок, существующие обязательства предприятий Группы «ДИКСИ» по обслуживанию текущих кредитов и займов, будут менее привлекательны по сравнению с текущими возможностями рынка заемного капитала. В этом случае, Группа может осуществить действия по замещению существующей задолженности за счет текущих рыночных возможностей на более выгодных условиях, в том числе с точки зрения стоимости заимствования.

Риск изменения курса рубля по отношению к иностранной валюте:

До недавнего времени курс рубля, по отношению к доллару США, был подвержен резким колебаниям. В настоящее время существует тенденция укрепления национальной валюты и прогнозы в отношении сохранения данной тенденции.

Деятельность Группы «ДИКСИ» не подвержена влиянию финансовых рисков, связанных с изменением курса обмена иностранных валют, ввиду того, что компании Группы не используют заемных ресурсов в иностранной валюте и не реализуют в своих магазинах товаров, стоимость которых зафиксирована в иностранной валюте или не подлежит изменениям вслед за резкими скачками курсов валют.

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

Риск изменения курса обмена иностранных валют практически не скажется на возможностях Эмитента и по исполнению обязательств по облигациям, так как стоимость облигаций выражена в рублях, в рублях же происходит уплата процентов. В связи с этим, финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности и т.п., практически, не подвержены изменению валютного курса. Более того, в 2004-2006 происходило укрепление курса рубля по отношению к доллару США, а сохранение благоприятной внешней конъюнктуры и

положительного сальдо торгового баланса, в будущем, положительно скажется на деятельности Эмитента.

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

В случае существенного обесценения курса рубля по отношению ко всем основным валютам и падения его покупательной способности, существует риск сокращения объемов продаж и падение уровня рентабельности, так как рост цен реализуемой продукции, возможно, будет отставать по темпам от роста постоянных издержек и цен поставщиков.

Изменение процентных ставок в отдельных сегментах или секторах долгового рынка приводит к диверсификации источников финансирования и переориентированию Группы на сегменты с более дешевыми финансовыми ресурсами или использование альтернативных источников, как в России, так и за ее пределами. Эффективность таких мер будет полностью зависеть от возможностей Группы «ДИКСИ» по формированию и увеличению денежного потока, достаточного для исполнения всех обязательств.

В случае наступления таких событий Группа постарается компенсировать рост издержек, связанных с падением курса рубля, за счет повышения цен на реализуемую продукцию.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению эмитента, значения инфляции.

Процентные ставки по купонам облигаций данного выпуска устанавливаются фиксированными на весь период обращения облигаций (без индексации к иным процентным ставкам). Установленный порядок фиксирует размеры денежных потоков (в абсолютном выражении) от облигаций и не подвергает инвестора риску снижения "рыночных" процентных ставок. Однако, выплаты по облигациям подвержены влиянию инфляции, снижая реальный показатель доходности облигаций по отношению к номинальному (без учета инфляции) значению. Критическим значением инфляции будет уровень, при котором "реальные" ставки доходности по облигациям будут иметь нулевое или отрицательное значение.

Инфляция может привести к обесценению и снижению покупательной способности национальной валюты, однако, по мнению Холдинга, значения инфляции, при которых у него могут возникнуть трудности по исполнению своих обязательств перед владельцами облигаций, лежат значительно выше величины инфляции прогнозируемой на 2007 год и составляют 40-50% годовых.

Предполагаемые действия Эмитента на случай увеличения показателей инфляции:

В случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами аналитиков, Эмитент планирует принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции.

Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат Эмитента, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства Российской Федерации, Эмитент планирует принять необходимые меры по ограничению роста непроизводственных затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.

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

Состав мероприятий, планируемых к осуществлению эмитентом в случае возникновения отрицательного влияния изменения инфляции, схож с мерами, применяемыми для снижения негативного воздействия изменения валютных курсов и процентных ставок:

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

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

Риски	Вероятность их возникновения	Характер изменений в отчетности
Рост процентных ставок	Средняя	Рост процентных ставок увеличит стоимость заимствований для Эмитента, соответственно это может негативно отразиться на финансовом состоянии Эмитента, в частности увеличит операционные расходы Эмитента и уменьшит прибыль.
Изменение курса доллара США относительно рубля	Средняя	Плавное изменение курса не должно иметь сильного влияния, однако резкие колебания курсов валют могут привести к увеличению расходов Эмитента и уменьшению прибыли.
Риск роста темпов инфляции	Средняя	Рост темпов инфляции приведет к увеличению издержек (заработную плату и т.д.).
Риск ликвидности	Низкая	Неспособность Эмитента своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль Эмитента. В этой связи Эмитент проводит политику планирования бюджета и денежных потоков.

Наибольшее влияние вышеуказанные финансовые риски могут оказать на объем затрат и прибыли, получаемой Эмитентом, а также на увеличение сроков по возврату (исполнению) кредиторской задолженности, уменьшение ликвидности Эмитента.

2.5.4. Правовые риски

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

Правовые риски определены, в том числе, недостатками, присущими российской правовой системе и российскому законодательству, что приводит к созданию атмосферы неопределенности в области инвестиций и коммерческой деятельности.

Россия продолжает разрабатывать правовую базу, необходимую для поддержки рыночной экономики. Следующие основные риски, связанные с российской правовой системой, и многие из которых не существуют в странах с более развитой рыночной экономикой, создают неуверенность в отношении принимаемых юридических и деловых решений:

- несоответствия, существующие между законами, указами Президента и правительственными, министерскими и местными распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами;
- противоречия между местными, региональными и федеральными правилами и положениями;
- ужесточение деятельности налоговых органов в отношении отдельных российских предприятий, включая неожиданное и внеплановое проведение налоговых проверок, возбуждение уголовных дел и гражданских исков с претензиями об уплате дополнительных сумм налогов.

Для минимизации воздействия приведенных негативных факторов Группа приложит все усилия по выполнению всех существующих требований в полном объеме и, в случае необходимости, будет использовать все законные способы защиты своих интересов, включая обращение в российские и международные судебные инстанции.

в том числе риски, связанные с:
изменением валютного регулирования:

Правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации установлены нормами Федерального закона от 10.12.2003г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее ФЗ о валютном регулировании). Указанный закон устанавливает полномочия органов валютного регулирования, а также определяет права и

обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов валютного контроля и агентов валютного контроля.

До недавнего времени валютное регулирование имело ограничительный характер, предусматривая установление требований об открытии специальных счетов, а также резервировании денежных средств при совершении определенных законом валютных операций.

Сложившаяся в настоящее время в Российской Федерации благоприятная макроэкономическая ситуация, характеризующаяся, в частности, высоким уровнем золотовалютных резервов, отсутствием резких колебаний курса валюты Российской Федерации, устойчивостью платёжного баланса Российской Федерации, создала возможность отмены действия ограничений, устанавливающих требование о резервировании и непосредственно влияющих на обеспечение свободной конвертируемости рубля.

Федеральным законом «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 26.07.2006г. № 131-ФЗ были внесены соответствующие изменения в статьи 8, 9, 10 и 26 ФЗ о валютном регулировании. Нормы, которые предоставляют Правительству Российской Федерации и Центральному банку Российской Федерации возможность установления ограничений (требование о резервировании, требование об использовании специального счёта) при совершении резидентами и нерезидентами валютных операций, при купле-продаже резидентами, не являющимися физическими лицами, и нерезидентами иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков), при осуществлении резидентами переводов на свои счета (вклады) в банках за пределами территории Российской Федерации, при совершении резидентами и нерезидентами операций с внутренними и внешними ценными бумагами, действуют до 1 января 2007 г.

В настоящее время Банком России изданы Указание Банка России от 29 мая 2006 г. № 1688-У «Об отмене требования обязательного использования специальных счетов при осуществлении валютных операций и о признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России» и Указание Банка России от 29 мая 2006 г. № 1689-У «О признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России» и в соответствии с которыми с 1 июля 2006 г. утрачивают силу все нормативные акты Банка России, установившие требование о резервировании. Кроме того, данными нормативными актами Банка России отменено требование об обязательном использовании резидентами и нерезидентами специальных счетов. Принятым законом с 1 июля 2006 г. отменяются те нормы базового закона, которые предоставляют право Правительству Российской Федерации и Центральному банку Российской Федерации устанавливать требование о резервировании денежных средств.

По мнению Эмитента, данные риски не окажут существенного влияния на Эмитента и Группу.

изменением налогового законодательства: налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. В связи с этим существует возможность принятия актов законодательства о налогах и сборах, устанавливающих новые налоги и (или) сборы, повышающих налоговые ставки, размеры сборов, устанавливающих или отягчающих ответственность за нарушение законодательства о налогах и сборах, устанавливающих новые обязанности или иным образом ухудшающих положение налогоплательщиков или плательщиков сборов, а также иных участников отношений, регулируемых законодательством о налогах и сборах.

В 2000-2004 годах. Правительство РФ пересматривало российскую налоговую систему и способствовало принятию ряда законов, проводящих налоговую реформу. Новые законы уменьшили количество налогов и общее налоговое бремя на бизнес, а также упростили налоговое законодательство. Тем не менее, новое налоговое законодательство по-прежнему оставляет большой простор для действий местных налоговых органов и оставляет множество нерешенных проблем, связанных с практическим применением нового законодательства.

В связи с тем, что Эмитент осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, соответственно, уплату налогов осуществляет только как налоговый резидент РФ, то основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией.

По мнению Эмитента, данные риски влияют на Эмитента и Группу так же, как и на всех субъектов рынка.

изменением правил таможенного контроля и пошлин: *риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, отсутствуют, так как Группа осуществляет свою деятельность только на российском рынке.*

изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *минимальны, так как предприятия Группы соблюдают все требования по лицензированию основной деятельности (лицензирование розничной продажи алкогольных продуктов) и при изменении требований предпримут все усилия, чтобы им соответствовать*

Группа «ДИКСИ» не использует в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент: *риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы «ДИКСИ» (в том числе по вопросам лицензирования), незначительны. Отсутствие независимости и неопытность судебной власти, сложность исполнения судебных решений и свобода действий со стороны государства в возбуждении, принятии решений и исполнении решений по искам, а также отсутствие судебного и административного руководства по толкованию законодательства влияют на Эмитента и Группу так же, как и на всех субъектов рынка.*

В настоящее время предприятия Группы не являются участниками судебных процессов, которые могли бы существенно повлиять на результаты его хозяйственной деятельности.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту:

1) Риски, связанные с увеличением капитальных вложений в объекты коммерческой недвижимости

Объекты инфраструктуры в России зачастую находятся в неудовлетворительном состоянии, в особенности за пределами центральной части страны, что, вместе с повышающимися требованиями компании к качеству инфраструктуры магазинов, определяют увеличение объема инвестиций в инфраструктуру. На сегодняшний день все торговые площади магазинов Группы располагаются в помещениях, прошедших капитальный ремонт и полностью приспособленных под осуществление торговой деятельности. Однако надо отметить, что большая часть объектов инфраструктуры в России (в том числе объекты торговой недвижимости) была введена в строй в советское время, и за последнее десятилетие в них не осуществлялось никаких капиталовложений и не проводилось никакого технического обслуживания. Одновременно с этим, рынок коммерческой недвижимости, особенно в наиболее крупных населенных пунктах, очень быстро развивается, конкуренция за помещения, подходящие под открытие сетевых магазинов сопоставимого формата, постоянно растет. Соответственно, увеличивается в первую очередь стоимость и арендная плата на наиболее качественные объекты, что увеличивает сроки окупаемости инвестиций Группы.

2) Риски, связанные с пролонгацией договоров аренды помещений под магазины, а также с изменениями условий аренды

По состоянию на 31.12.2006 г. около 75 процентов помещений от общего числа магазинов Группы компаний «ДИКСИ» арендуются. Группа планирует сохранять данное соотношение между собственными и арендованными помещениями в структуре общего числа магазинов, поскольку срок окупаемости инвестиций в открытие магазинов через аренду помещений существенно короче, нежели у приобретенного либо построенного помещения. Группа стремится заключать долгосрочные договора аренды (на срок от 5 лет и выше), в которых, как правило, предусмотрена возможность для собственника помещения изменять арендную ставку, но не чаще одного раза в течение календарного года и не более чем на определенный коэффициент по отношению к официальному индексу инфляции, устанавливаемому Госкомстатом РФ. Как правило, арендная плата рассчитывается исходя из определенной ставки аренды одного квадратного метра общей площади арендуемого Группой помещения, и не имеет привязки к товарообороту магазина.

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

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

3) Риски, связанные с возможностью привлечения достаточных средств для финансирования инвестиций в будущем

Одним из основных компонентов долгосрочной стратегии развития Группы компаний «ДИКСИ» является увеличение количества магазинов в розничной сети. Успешность будет в значительной степени зависеть от возможности привлечения достаточных средств для финансирования инвестиций в рост и расширение бизнеса. В случае если Группе не удастся привлечь достаточно средств для расширения торговой сети в планируемых масштабах, возможно, придется значительно ограничить масштабы экспансии, и Группа может оказаться в проигрышном положении по сравнению с конкурентами, которые будут развивать свой бизнес более высокими темпами, что может привести к потере доли на рынке и ухудшению результатов деятельности.

4) Риски, связанные с потерей менеджмента и нехваткой персонала для будущего развития

Безусловно, успех компании в значительной степени связан с продолжением работы в ней ключевых сотрудников и руководителей. Потеря одного или нескольких руководящих сотрудников либо неспособность привлечь и мотивировать дополнительных высококвалифицированных сотрудников, необходимых для эффективного управления более масштабным бизнесом, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы.

В соответствии с трудовыми договорами, заключенными между обществами Группы и вышеназванными лицами, они могут отказаться от своих должностей путем подачи уведомления за один месяц, а в некоторых случаях за две недели до увольнения. Группа не застрахована от ущерба, который может быть причинен Группе в случае утраты (увольнения) ее ведущих специалистов и руководителей.

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

5) Риски, связанные с работой систем учета и контроля

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

б) Риски, связанные с защитой интеллектуальной собственности

При осуществлении и защите своих прав на интеллектуальную собственность Группа полагается, прежде всего, на авторские права, права на товарные знаки, законодательство об охране коммерческой тайны, на свою политику в отношении пользователей, на лицензионные договоры и на

ограничения по раскрытию информации. Несмотря на указанные меры предосторожности, третьи лица могут иметь возможность несанкционированно копировать или иным образом получать и использовать интеллектуальную собственность Группы. Россия, в целом, предлагает меньшую защиту прав на интеллектуальную собственность, чем многие другие государства с развитой рыночной экономикой. Неспособность Группы защитить принадлежащие ей права на интеллектуальную собственность от нарушения или незаконного присвоения может негативно отразиться на её финансовом положении и способности Группы развивать коммерческую деятельность. Кроме того, Группа может быть вовлечена в судебные процессы по защите принадлежащих ей прав на интеллектуальную собственность или для установления действительности и объема прав других лиц. Любое судебное разбирательство может привести к значительным расходам, к отвлечению руководства и к отвлечению ресурсов Группы, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы.

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

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

Группа владеет полисами страхования недвижимости, оборудования, транспорта и товара. Однако на настоящий момент не существует уверенности в том, что покрытия, предоставляемого такими полисами, будет достаточно для покрытия убытков, вызванных приостановлением деятельности Группы или причинением ущерба имуществу Группы в результате огня, взрыва, затопления, или иных обстоятельств. Также Группа приобретает полисы страхования ответственности только в случаях, прямо предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации. На настоящий момент не существует уверенности в том, что такого покрытия будет достаточно для покрытия существенного убытка или в случаях существенной ответственности перед третьими лицами. Недостаточность страхового покрытия для покрытия таких убытков или ответственности может существенным образом негативно повлиять на деятельность Группы, ее финансовое состояние и результаты деятельности.

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

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

текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: предприятия Группы «ДИКСИ» не участвуют в каких-либо судебных разбирательствах, результаты которых могли бы существенно отразиться на результатах их деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо потенциальных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *отсутствуют, так как предприятия Группы соблюдают все правила лицензирования основной деятельности и своевременно продлевают лицензии, срок действия которых закончился. Группа «ДИКСИ» не использует в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).*

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: *отсутствуют, так как на момент окончания отчетного периода у Эмитента не было обязательств по долгам третьих лиц. У Эмитента отсутствуют дочерние общества.*

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента: *учитывая, что покупателями товаров в магазинах Группы «ДИКСИ» является население, то риски, связанные возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции, отсутствуют.*

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью «Дикси - Финанс»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО «Дикси - Финанс»*

Наименование эмитента на английском языке: *Dixy - Finance LLC*

Наименование юридического лица, полное или сокращенное наименование которого схоже с полным или сокращенным фирменным наименованием эмитента и пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований.

Полное и сокращенное наименования Эмитента Общество с ограниченной ответственностью «Дикси - Финанс» (ООО «Дикси - Финанс») является схожим с полным и сокращенным наименованиями ряда других юридических лиц: Закрытое акционерное общество «ДИКСИ Юг» (ЗАО «ДИКСИ Юг»), Закрытое акционерное общество «ДИКСИ – ПЕТЕРБУРГ» (ЗАО «ДИКСИ – ПЕТЕРБУРГ»), Открытое акционерное общество «ДИКСИ Групп» (ОАО «ДИКСИ Групп»). Все вышеперечисленные юридические лица, а также Эмитент, входят в состав Группы «ДИКСИ». Приведенные наименования юридических лиц не являются схожими до степени смешения, кроме того у Эмитента и указанных юридических лиц различная организационно-правовая форма, а также место нахождения, ИНН и/или ОГРН, в связи с чем риск смешения наименований минимален. Эмитент для собственной идентификации в официальных договорах и документах использует место нахождения, ИНН и/или ОГРН.

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

Полное и сокращенное фирменные наименования Эмитента не зарегистрированы как товарный знак или знак обслуживания.

Справочно:

Фирменное наименование «ДИКСИ» и «Dixy» являются торговыми марками, приоритетом владения которыми обладает компания «LEXAVART HOLDINGS LIMITED», входящая в группу «ДИКСИ».

Товарный знак «ДИКСИ»:

Номер заявки: 2005724698

Дата заявки: 28 сентября 2005 года

*Товарный знак «ДИКСИ»:
Номер заявки: 2005724980
Дата заявки: 30 сентября 2005 года*

*Товарный знак «Dixy»:
Номер заявки: 2005724697
Дата заявки: 28 сентября 2005 года*

*Товарный знак «Dixy»:
Номер заявки: 2005724699
Дата заявки: 28 сентября 2005 года*

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

В течение времени существования Эмитента его полное и сокращенное фирменные наименования и организационно-правовая форма не изменялись.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1057748277553**

Дата регистрации: **20 сентября 2005 года**

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 и 9 месяцев.**

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент создан в сентябре 2005 года для привлечения инвестиций для Группы компаний «ДИКСИ».

Группа компаний «ДИКСИ» – одна из лидеров на рынке продуктового ритейла России. Сеть входит в десятку крупнейших ритейлеров нашей страны по обороту, по количеству торговых точек. Результаты работы впечатляют: открыты более десяти представительств в крупных регионах. Под их управлением на 30.06.2007 г. находится 347 магазинов. Выручка Группы в 2005 году составила около 845 млн. долларов США. Для сравнения, в 2004 году этот показатель был равен 565 млн. долларов США. Розничный товарооборот Группы по итогам 2006 года превысил рублевый эквивалент 1 млрд. долларов США. А за первое полугодие 2007 г. выручка составила 652 млн. долларов США, что на 44% больше чем за первое полугодие 2006 г.

Сегодня компания обладает значительным опытом работы на рынке России и отлаженной технологией ведения бизнеса, позволяющей успешно реализовывать масштабную программу развития. В ближайшей перспективе, будут открываться магазины трех форматов: «ДИКСИ», «Мегамарт» и «Минимарт».

Первый формат – «ДИКСИ» – это розничный магазин, площадью 200-800 квадратных метров, предлагающий сбалансированный ассортимент (в среднем 3.000 наименований), низкие цены и обеспечивающий высокое качество представленных товаров. Это удобный «магазин у дома», который позволяет покупателю сокращать расходы, экономить время и улучшает настроение, так как предоставляет отличное обслуживание и товары по конкурентоспособным низким ценам.

Второй тип – «Мегамарт» – компактный гипермаркет площадью 2000-4000 квадратных метров, со значительно более широким ассортиментом товаров и услуг (более 20.000 наименований). Однако, как и в «ДИКСИ», покупателю в этом формате также обеспечена возможность приобрести

все необходимые товары стабильно высокого качества по низким ценам. Это большие удобные торговые центры, располагающие собственным производством, с хорошими парковками и достойным сервисом.

Третий тип «Минимарт» – экономичный супермаркет площадью примерно 700 квадратных метров (торговый зал), предлагающий сбалансированный ассортимент около 7.500 наименований продуктов питания и непродовольственных товаров повседневного спроса. Магазин ориентирован на покупателей со средними и низкими доходами на душу населения.

Магазины Группы компаний «ДИКСИ» находятся на территории Москвы, Московской области, Санкт-Петербурга и Ленинградской области, Екатеринбурга и Свердловской области, Челябинска, Ярославля, Рязани, Калуге, Тюмени и республики Карелия.

Цели создания эмитента: согласно п.4.1. Устава целью деятельности Эмитента является получение прибыли.

Миссия эмитента: не выработана.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: иная информация отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, 109028, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 50а/8, стр. 2, 7-этаж.

Номер телефона: +7(495) 933-14-50

Номер факса: +7(495) 933-02-59

Адрес электронной почты: ir@hq.dixy.ru

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: <http://www.dixy-finance.ru>

Место нахождения специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента: такое подразделение отсутствует.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7704571300

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

На дату окончания отчетного квартала Эмитент не имеет филиалов и представительств.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД:

65.23, 65.23.1, 63.23.5, 74.15, 67.12.4, 67.12, 65.23.4, 74.14, 74.15.2, 67.11.1, 67.12.2.

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента: основной хозяйственной деятельностью Эмитента является привлечение заёмного финансирования через выпуск долговых

ценных бумаг и организация централизованного финансирования развития операционных компаний, входящих в Группу «ДИКСИ».

Наименование показателя	6 мес. 2007 г.
-------------------------	----------------

Вид хозяйственной деятельности: *финансовые услуги*

Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс. руб.	281 273
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	100

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

Вид деятельности	За 6 мес. 2006 год (сумма выручки (тыс. руб.), изменение, описание причин изменения)	За 6 мес. 2007 года (сумма выручки (тыс. руб.), изменение, описание причин изменения)
<i>финансовые услуги</i>	126 213	281 273 (+123 %)

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от такой основной хозяйственной деятельности (видов деятельности) на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений: *выручка Эмитента за первую половину 2006 года составила 126 213 тыс. руб. , в то время как этот показатель за первое полугодие 2007 года равен 281 273 тыс. руб. что на 123% больше. Большой рост выручки обусловлен повышением количества финансовых услуг оказанных Эмитентом.*

Географические области, приносящие 10 и более процентов выручки за каждый отчетный период, и описываются изменения размера выручки эмитента, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений.

Для ООО «Дикси-Финанс» таких географических областей нет.

Однако, учитывая, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица для привлечения заёмного финансирования компаний, входящих в Группу Дикси, можно выделить регионы, являющиеся ключевыми, с точки зрения объемов выручки в целом для группы компаний. Это наиболее благополучные в экономическом отношении регионы России - Москва и Московская область, Санкт-Петербург и Уральский регион. Эти регионы приносят основной объем выручки (более 10% каждый), которая ежегодно растет за счет развития бизнеса и увеличения числа магазинов. Стабильный рост уровня реальных располагаемых доходов населения и экономики в целом, активное формирование среднего класса также положительно влияет на увеличение объемов выручки .

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента: *деятельность Эмитента не носит сезонного характера*

Общая структура себестоимости эмитента за последний завершённый отчетный период по указанным статьям в процентах от общей себестоимости.

Наименование статьи затрат	Отчётный период
	30.06.2007 г.
Сырье и материалы, %	0,09
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0,01
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0,52
Топливо, %	0
Энергия, %	0
Затраты на оплату труда, %	35,76
Проценты по кредитам, %	52,48
Арендная плата, %	4,23
Отчисления на социальные нужды, %	3,93
Амортизация основных средств, %	0,24
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0,02
Прочие затраты, %	2,72
Амортизация по нематериальным активам, %	0
Вознаграждения за рационализаторские предложения, %	0
Обязательные страховые платежи, %	0
Представительские расходы, %	0,10
Иное, %	2,62
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	122,70

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

Новых видов продукции (работ, услуг), имеющих существенное значение, предлагаемых Эмитентом на рынке его основной деятельности, не имеется. Разработка таких видов продукции (работ, услуг) не ведется.

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

ПБУ 1/98 «Учетная политика организации», утвержденные Приказом Минфина РФ от 09.12.1998 №60н;

ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденные Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 №32н;

ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденные Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 №33н;

ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденные Приказом Минфина РФ от 06.07.1999 №43.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Наименование и место нахождения поставщиков эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок сырья (материалов), и их доли в общем объеме поставок за отчетный квартал текущего финансового года.

Информация об изменении цен на основное сырье (материалы) или об отсутствии такого изменения за последний завершённый отчетный период по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года.

Наименование и место нахождения поставщиков эмитента	Доля в общем объеме поставок, %
2 квартал 2007 г.	
ЗАО "ЛЕГАСИ Инкорпорейтед", 113093, г. Москва, 1-й Щипковский пер., д. 3, %	23

Так как характер оказываемых услуг не носит материальный характер, сырье и материалы используются исключительно для обслуживания текущих нужд предприятия. Изменение цен на сырье (материалы) не является существенным и не оказывает влияния на деятельность эмитента. Эмитент не использует сырье (материалы) в ходе осуществления основной хозяйственной деятельности.

Доля импорта в поставках материалов и товаров эмитенту:

импортные поставки, в указанные периоды, Эмитентом не осуществлялись.

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

Доступность данных источников в будущем не вызывает сомнения, Эмитент в случае изменения условий поставок существующих поставщиков сможет использовать альтернативные источники поставок, поскольку сырье (материалы) не используются эмитентом в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность.

Основным рынком, на котором Эмитент осуществляет свою деятельность, является рынок оказания услуг по привлечению финансирования. В соответствии с целями создания Эмитент планирует осуществлять свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг.

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

Все возможные негативные факторы, а также действия Группы «ДИКСИ» по снижению влияния негативных факторов на свою деятельность описаны в пунктах 2.5. (Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг) и 4.5 (Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента) настоящего ежеквартального отчета.

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

- *ухудшение экономического положения в стране и регионе, в которых Эмитент осуществляет свою деятельность*
- *конкуренция со стороны других фирм*
- *форс- мажорные обстоятельства*

В случае наступления определенных рисков, связанных с отрицательным влиянием ситуации в стране и регионе на деятельность Группы «ДИКСИ», Холдингом могут быть предприняты конкретные действия, в том числе принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия ситуации в стране и регионе на бизнес.

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 специальных разрешений (лицензий) следующих видов:

- *на использование ограниченно оборотоспособных объектов, природных ресурсов;*
- *на осуществление банковских операций;*
- *на осуществление страховой деятельности;*
- *на осуществление деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;*

- на осуществление деятельности инвестиционного фонда;
- на осуществление иной деятельности, которая имеет существенное значение для Эмитента.

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

В период с даты государственной регистрации до даты окончания 2 кв. 2007 г. Эмитент совместную деятельность с другими организациями не осуществлял.

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

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

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

Эмитент не осуществляет добычу полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней.

У Эмитента нет 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

Основной деятельностью Эмитента не является оказание услуг связи

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Планы эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов. Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

Поскольку Эмитент входит в Группу «ДИКСИ», информация в данном пункте приводится в целом по Группе «ДИКСИ».

Эмитент является 100%-ой дочерней компанией Dixy Holding Limited. В соответствии с целью создания Эмитент планирует оказывать услуги по привлечению заёмных средств в интересах Группы «ДИКСИ».

Источники будущих доходов Эмитента зависят от перспектив развития и планов будущей деятельности операционных компаний Группы «ДИКСИ».

Целью Группы является стать компанией – одним из лидеров ритейла по объемам, по качеству, и по региональной представленности.

В будущем, Группа «ДИКСИ» также планирует активно развивать региональную сеть.

На 30.06.2007 г. Группа «ДИКСИ» включает в себя 347 магазинов в трех федеральных округах России. В дальнейшем, планируется сохранить и даже увеличить существующую динамику развития сети, тем самым сделать «ДИКСИ» сетью номер один в стране среди магазинов малого формата.

В 2007-2010 годах ежегодный объем инвестиций, планируется поддерживать на высоком уровне. Однако, по мере роста бизнеса все большая часть инвестиций будет финансироваться за счет операционной прибыли, а не за счет новых заимствований.

В дальнейшем «ДИКСИ» ожидает роста выручки в среднем на 30-35% в год, а также улучшения показателей операционной рентабельности. По мере роста доходов населения в регионах компания сможет увеличивать торговую наценку до уровней, характерных для более «зажиточных» Москвы и Санкт-Петербурга.

Для успешной реализации планов – масштабного открытия новых магазинов – компании будут необходимы значительные торговые площади, которые планируется, как приобретать в собственность, так и брать в долгосрочную аренду.

Группа «ДИКСИ» предполагает и далее наращивать объемы товарооборота, увеличивая ассортимент реализуемой продукции, привлекая в свои магазины все большее количество целевых покупателей.

Группа «ДИКСИ» ставит перед собой долгосрочную цель - занимать лидирующие позиции среди розничных сетей России, работающих в формате «дискаунтеров».

Планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности у Эмитента нет.

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

Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях.

Эмитент является одной из компаний Группы «ДИКСИ», однако Группа «ДИКСИ» не зарегистрирована как юридическое образование.

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

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

Первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств и сумма начисленной амортизации за отчетный квартал.

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации тыс. руб.
Отчетная дата: 30.06.2007		
<i>Машины и оборудование</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Производств. и хозяйств. инвентарь</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Другие виды основных средств</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Итого:	0	0

Способы начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: *линейный способ начисления амортизации.*

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет,

с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости основных средств с учетом этой переоценки: *переоценка основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств не осуществлялась.*

Планы по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента: *на дату окончания отчетного периода Эмитент не имеет планов по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента, а также иных основных средств.*

Факты обременения основных средств эмитента: *факты обременения основных средств отсутствуют.*

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Показатели характеризующие прибыльность и убыточность эмитента за соответствующий отчетный период;

Наименование показателя	Отчётный период
	30.06.2007
Выручка, тыс. руб.	281 273
Валовая прибыль, тыс. руб.	52 045
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.	- 85 216
Рентабельность собственного капитала, %	-
Рентабельность активов, %	-
Коэффициент чистой прибыльности, %	-
Рентабельность продукции (продаж), %	18,50
Оборачиваемость капитала, раз	0,08
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	84 744
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	0,024

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

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. Причины, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности по состоянию на момент окончания отчетного квартала в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет).

За первое полугодие 2007 года выручка у Эмитента составила 281 273 тыс. руб., это превосходит на 155 060 тыс. руб. значение этого показателя за первое полугодие 2006 года. Выручка получена за счет процентов от займов, предоставленных операционным компаниям Группы.

Изменился, в сторону понижения, показатель валовой прибыли, в первом полугодии 2006 года валовая прибыль составила 75 982 тыс. руб. в то время как за первое полугодие 2007 года она понизилась на 23 937 тыс. руб. и составила 52 045 тыс. руб..

Непокрытый убыток по итогам первого полугодия 2007 года составил 85 216 тыс. руб., в то время как убыток за аналогичный предыдущий период составил 179 тыс. руб..

Показатель рентабельности собственного капитала показывает эффективность использования капитала - сколько прибыли приходится на единицу вложенных собственных средств. Во 2 кв. 2007 г. его расчетное значение отрицательное и не имеет экономического смысла .

Показатель рентабельности активов характеризует устойчивость финансового состояния организации и показывает прибыль, получаемую эмитентом на 1 рубль стоимости его активов, т.е. общую эффективность использования средств. Во 2 кв. 2007 г. он имеет отрицательное значение и не имеет экономического смысла .

Коэффициент чистой прибыльности показывает долю чистой прибыли приходящийся на единицу выручки. Во 2 кв. 2007 г. он имеет отрицательное значение и не имеет экономического смысла.

Рентабельность продукции (продаж) за первое полугодие 2007 года составила 18,50 %, что соответствует высокому уровню рентабельности .

Оборачиваемость капитала показывает, какая часть выручки покрывается долгосрочными источниками финансирования, то есть характеризует эффективность использования собственных ресурсов. За первое полугодие 2006 года оборачиваемость капитала составила 0,04 раза. За первое полугодие 2007 г. значение показателя 0,08 , то есть он увеличился 2 раза.

Убыток на 30.06.2007 г. составил 84 744 тыс. руб. или 0,024 в валюте баланса , в то время как за первое полугодие 2006 года убыток составил 387 тыс. руб. или 0,0001 в валюте баланса.

Мнение каждого из органов управления эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента и аргументация, объясняющая их позицию: *мнения каждого из органов управления Эмитента совпадают.*

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента: *особое мнение члена Совета директоров отсутствует.*

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

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

Наименование факторов	Степень влияния на изменение размера выручки и прибыли от основной деятельности
	6 мес. 2007г
Влияние инфляции	Существенно не влияет
Изменение курсов иностранных валют	Существенно не влияет
Решения государственных органов	Существенно не влияет
Иные факторы:	Существенно не влияет

К иным факторам, описанным в вышепредложенной табличной форме, эмитент относит так же факторы, влияющие на себестоимость:

- рост арендных ставок;*
- уровень профессиональной подготовки сотрудников;*

- *уровень материально-технического обеспечения.*

Для эмитента, как для компании, которая оказывает услуги по привлечению заёмных средств в интересах Группы «ДИКСИ», учитывая небольшое количество элементов калькуляции себестоимости, описанные выше факторы, оказывающие влияние на себестоимость не являются существенными.

На уровне группы, в целом, для снижения возможного негативного влияния этих факторов и как следствие роста себестоимости Группа «ДИКСИ» постоянно совершенствует политику в области контроля издержек, улучшает систему материально-технического обеспечения, вводит и совершенствует программы привлечения и мотивации персонала, постоянно изыскивает пути снижения затрат на аренду, выступая якорным арендатором больших площадей и получая дополнительные доходы от субаренды торговых площадей.

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

Члены Совета директоров эмитента особого мнения относительно упомянутых причин не имеют.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Показатели характеризующие ликвидность эмитента, за соответствующий отчетный период:

Наименование показателя	Отчётная дата
	2 кв. 2007
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-2 064 317
Индекс постоянного актива	-
Коэффициент текущей ликвидности	10,20
Коэффициент быстрой ликвидности	9,80
Коэффициент автономии собственных средств	-0,02

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

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

Показатель собственные оборотные средства снизился в первом полугодии 2007 года по сравнению с первым полугодием 2006 года на 2 063 898 тыс. руб. или 492 577 % и составил -2 064 317 тыс. руб.. Существующее значение показателя собственных оборотных средств вызвано деятельностью Эмитента, направленной на финансирование компаний Группы «ДИКСИ» за счет заемных средств.

Индекс постоянного актива во 2 кв. 2007 г. имеет отрицательное значение и не имеет экономического смысла.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности общества оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Данный коэффициент вырос на 7,21 (на 241%) и составил 10,20 на 30.06.2007 г. Что является хорошим показателем текущей ликвидности Эмитента.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какую долю краткосрочных обязательств может погасить предприятие за счет своих наиболее ликвидных оборотных активов. Значение показателя быстрой ликвидности на 30.06.2007 года выросло на 6,85 (на 232%) по сравнению с данным коэффициентом на 30.06.2006 и составило 9,80. Значения вышеприведенных коэффициентов быстрой

ликвидности и, текущей ликвидности на 30.06.2007 г. свидетельствуют об очень хорошей ликвидности Эмитента.

Коэффициент автономии собственных средств показывает долю собственного капитала в активах, на 30.06.2007 года он составил -0,02, то есть упал по сравнению с предыдущим годом на 0,0199. Его маленькое значение складывается из особенностей структуры баланса.

Факторы, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к изменению значения какого-либо из приведенных показателей по сравнению с сопоставимым предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов: **Основным фактором изменения всех выше приведенных показателей более чем на 10% за первое полугодие 2007 г. по сравнению с первым полугодием 2006 г. является активное привлечение заемных денежных средств Эмитентом, с последующим распределением денежных средств между компаниями Группы «ДИКСИ».**

Мнение каждого из органов управления эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента и аргументация, объясняющая их позицию: **мнения каждого из органов управления Эмитента совпадают.**

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента: **особое мнение члена Совета директоров отсутствует.**

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Наименование показателя	Отчётный период
	30.06..2007
Размер уставного капитала, тыс. руб.	10
Размер уставного капитала в соответствии учредительным документам, тыс. руб.	10
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента, тыс. руб./%	-
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента, тыс. руб.	0
Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость, тыс. руб.	0
Размер нераспределенной чистой прибыли (непокрытого убытка), тыс. руб.	-84 744
Общая сумма капитала эмитента, тыс. руб.	-84 734

Размер уставного капитала, приведенного в настоящем разделе, соответствует размеру уставного капитала, указанному в учредительных документах эмитента.

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента (данные приводятся на конец периода).

Наименование показателя	30.06.2007	
	тыс. руб.	%
Запасы, в том числе:	62 905	3,92
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	0,00	0,00
расходы будущих периодов	62 905	3,92
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	13 847	0,86
покупатели и заказчики	13 847	0,86
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	52 729	3,29
покупатели и заказчики	44 154	2,75
Краткосрочные финансовые вложения	1 416 902	88,28
Денежные средства	58 624	3,65
Итого оборотные активы	1 605 007	100

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты): *собственные источники и заемные средства.*

Политика эмитента по финансированию оборотных средств: *специфика деятельности Эмитента не предполагает необходимости прибегать к определенной политике финансирования оборотных средств.*

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств: *на дату окончания отчетного периода факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, отсутствуют.*

Оценка вероятности их появления: *вероятность появления таких факторов незначительная.*

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Финансовые вложения Эмитента по состоянию на 30.06.2007 – 3 396 055 тыс. руб. (краткосрочные и долгосрочные займы другим организациям)

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

Эмиссионные ценные бумаги: *на конец второго квартала 2007 г. финансовые вложения Эмитента в эмиссионные ценные бумаги отсутствуют.*

Неэмиссионные ценные бумаги: *на конец второго квартала 2007 г. финансовые вложения Эмитента в неэмиссионные ценные бумаги отсутствуют.*

Иные финансовые вложения: *иные финансовые вложения Эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на 30.06..2007 г.:*

Предоставлен заем .

Объект финансового вложения, полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «ДИКСИ Юг»;*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ДИКСИ Юг»;*

Местонахождение: *142119, Московская область, г. Подольск, ул. Юбилейная, д. 32а;*

Размер вложения в денежном выражении: *435 000 000 руб.;*

Размер дохода от объекта финансового вложения и срок его выплаты: *11,00% годовых, погашаются не позднее 14 сентября 2011 года.*

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: *размер потенциальных убытков соответствует балансовой стоимости вложения.*

Сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с размещением средств эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также при принятии решения о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства, либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами): *Эмитент не имеет средств, размещенных на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также, в случае, если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).*

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета: *расчеты, отраженные в данном пункте, произведены в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное приказом Минфина РФ от 10.12.2002 года №126н).*

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Нематериальные активы у Эмитента отсутствуют.

<i>Наименование группы объектов нематериальных активов</i>	<i>Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.</i>	<i>Сумма начисленной амортизации тыс. руб.</i>
--	--	--

Отчетная дата: *30.06.2007*

<i>Прочие</i>	<i>441</i>	<i>11</i>
<i>Итого:</i>	<i>441</i>	<i>11</i>

Методы оценки и оценочная стоимость нематериальных активов, внесенных в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) или поступивших в безвозмездном порядке.

Внос нематериальных активов в уставный капитал или их поступление в безвозмездном порядке места не имели.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах:

Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2000, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 16.10.2000 № 91н.

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

Исходя из роли и функции Эмитента в Группе «ДИКСИ» разработка политики в области научно-технического развития Эмитентом не предусматривается. С момента государственной регистрации Эмитент не осуществлял затрат за счет собственных средств на проведение научно-технической деятельности.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента.

Наименование показателя	Отчётный период
	2 кв. 2007
Затраты на осуществление научно-технической деятельности, тыс. руб.	0

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности: **Эмитент не создавал и не получал правовой охраны объектов интеллектуальной собственности, Эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.**

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: **указанные факторы отсутствуют, так как Эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.**

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершённых 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 зарегистрирован в качестве юридического лица 20.09.2005 для привлечения заёмного финансирования компаний, входящих в Группу «ДИКСИ», в том числе через выпуск долговых ценных бумаг. Эмитент не осуществляет деятельности, не связанной с деятельности Группы и в этой связи информация в данном пункте приводится для Группы в целом.

Группа «ДИКСИ» осуществляет свою деятельность в секторе розничной торговли продуктами питания и товарами повседневного спроса. Основным форматом, в котором работают и планируют далее развиваться магазины Группы «ДИКСИ», является экономичный магазин самообслуживания («дискаунтер»).

Российский розничный рынок демонстрирует устойчивый рост уже с 1998 года, и, по прогнозам аналитиков, будет в среднесрочной перспективе расти в среднем на 15% в год.

В 2006 году суммарный оборот российской розницы по данным Росстата составил 8,69 трлн. руб. (\$320 млрд), рост оборота в реальном выражении составил порядка 13%, существенно опередив рост промышленного производства (около 4% за год). Доля расходов на продукты питания составила около 45% от потребительских расходов.

По данным Федеральной Службы Государственной Статистики динамика оборота розничной торговли приведена ниже:



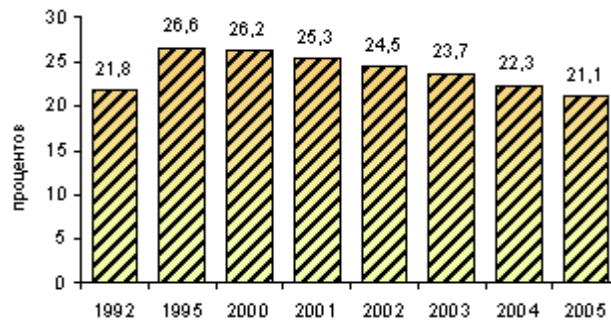
Основным фактором, способствующим росту рынка, является повышение экономической стабильности в России и как следствие увеличение доходов населения страны.

Сегодня на продовольственные товары российские потребители тратят порядка 46% своего дохода – это достаточно высокий показатель по сравнению со странами Западной и Восточной Европы, свидетельствующий о сравнительно низких доходах населения России. Однако, по многим прогнозам, с учетом роста доходов населения России в среднесрочной перспективе прогнозируется снижение доли продовольственных товаров в потребительской корзине к 2010 году до 34% (прогноз аналитиков инвестиционной компании Renaissance Capital). Для сравнения – аналогичный показатель в Венгрии составляет 23%, в Чехии – 22%, в Польше – 20%. Если к продовольственным товарам добавить товары повседневного спроса, постоянно присутствующие в потребительской корзине, то, согласно тем же прогнозам, их совокупная доля в потребительской корзине российских потребителей сократится с 63% (2003 год) до 52% (2010 год). Это означает, что емкость российского розничного рынка продуктов питания и непродовольственных товаров повседневного спроса будет составлять примерно \$173 млрд. к 2010 году.

Примерно с 2000 года, на российском розничном рынке начался процесс перераспределения долей рынка от оптовых рынков, «советских магазинов» и киосков в сторону супермаркетов, дискаунтеров, экономичных универсамов и других форм современной организованной торговли. Данная ситуация обуславливается тем, что новые формы торговли позволяют обеспечить аналогичный уровень цен, а иногда предоставить цены ниже, при этом предоставив покупателям более высокий уровень обслуживания. В структуре розничного товарооборота параллельно происходят изменения, связанные с уменьшением доли оптовых и мелкооптовых рынков. Это связано, с одной стороны, с действиями органов государственной власти в регионах (в частности, в Москве), с другой стороны – с развитием сетей магазинов экономического класса (дискаунтеров).

Ниже отражен удельный вес продажи товаров на рынках в обороте розничной торговли по данным Федеральной Службы Государственной Статистики.

УДЕЛЬНЫЙ ВЕС ПРОДАЖИ ТОВАРОВ НА РЫНКАХ В ОБОРОТЕ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ (в фактически действовавших ценах)



Снижение удельного веса продаж товаров на рынке, в обороте розничной торговли, связано, с одной стороны, с действиями органов государственной власти в регионах (в частности, в Москве), с другой стороны – с развитием сетей магазинов экономического класса (дискаунтеров).

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

Группа «ДИКСИ» развивается не менее динамично, чем вся отрасль в целом. В целом за период с 1999 по 2006 г. ежегодные темпы роста выручки составляли более 40%. В ближайшие 5 лет Группа постарается сохранить данные темпы развития. По прогнозам компании, в течение ближайших пяти лет выручка должна превысить показатель 3 млрд. долларов США. Такие темпы развития будут обеспечиваться как за счет динамичного роста розничного рынка в целом, так и за счет увеличения доли современных форматов розницы и консолидации отрасли. Компания не выплачивает дивидендов и направляет всю заработанную прибыль на развитие бизнеса.

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности:

- 1. Неравномерное распределение доходов населения, что делает формат дискаунтной торговли более доступным для большинства российских граждан.*
- 2. Рост численности городского населения и рост количества граждан, пользующихся личным транспортом*
- 3. Сокращение доли продуктов питания и товаров повседневного спроса, приобретаемых на продуктовых рынках, в киосках и мелких магазинах.*
- 4. Сравнительно невысокий уровень конкуренции торговых сетей схожего формата, в особенности за пределами Москвы и Санкт-Петербурга.*
- 5. Реализация товаров, спрос на которые в сравнительно меньшей степени подвержен изменению во времена экономической и политической нестабильности.*

Мнения органов управления эмитента относительно указанных выше факторов и степени их влияния совпадают.

Члены Совета директоров эмитента особого мнения относительно упомянутых причин не имеют.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

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

- 1. Неравномерное распределение доходов населения, что делает формат дискаунтной торговли более доступным для большинства российских граждан.*
- 2. Рост численности городского населения и рост количества граждан, пользующихся личным транспортом*

3. Сокращение доли продуктов питания и товаров повседневного спроса, приобретаемых на продуктовых рынках, в киосках и мелких магазинах.

4. Сравнительно невысокий уровень конкуренции торговых сетей схожего формата, в особенности за пределами Москвы и Санкт-Петербурга.

5. Реализация товаров, спрос на которые в сравнительно меньшей степени подвержен изменению во времена экономической и политической нестабильности.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

Компания прогнозирует сохранение указанных тенденций в будущем.

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

Деятельность Группы «ДИКСИ» в формате «дискаунтер» в целом, а также используемая политика ведения бизнеса проводится с учетом и на основании анализа всех существующих факторов и рыночных тенденций.

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

Для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Группы «ДИКСИ», постоянно ведутся работы по вопросам:

- *улучшение условий поставки товаров, т.е. работа с поставщиками;*
- *разработки проектов по снижению себестоимости;*
- *нацеленность на региональную экспансию;*
- *работа по повышению качества обслуживания в магазинах Группы Дикси;*
- *улучшение системы материально-технического обеспечения;*
- *вводит и совершенствует программы привлечения и мотивации персонала;*
- *развивает эффективные системы логистики;*
- *повышает эффективность маркетинговой политики.*

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).

Негативные события и факторы которые в наибольшей степени негативно могут повлиять на возможность получения Группой «ДИКСИ» в будущем таких же или более высоких результатов по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период являются:

- *сложность увеличения торговых площадей и риски их потери;*
- *снижение уровня платежеспособности населения;*
- *ухудшение экономической ситуации в стране;*
- *повышение цен поставщиками;*
- *существенное обострение конкуренции;*
- *ухудшение политической ситуации в стране;*

Эмитент оценивает вероятность наступления описанных событий и факторов как низкую. Путем постоянного поиска необходимых помещений для аренды и покупки, а так же их строительством, наращиванием объемов товарооборота, увеличивая ассортимент реализуемой продукции, привлекая в свои магазины все большее количество целевых покупателей Группа «ДИКСИ» уменьшает возможную вероятность влияния негативных факторов и событий при их наступлении. Так же следует отметить что, договоры аренды торговых помещений носят, исключительно, долгосрочный характер.

Группа «ДИКСИ» ставит перед собой долгосрочную цель - занимать лидирующие позиции среди розничных сетей России, работающих в формате «дискаунтеров».

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

- *увеличение благосостояния жителей регионов России, которое позволит Группе «ДИКСИ» вести дальнейшую экспансию своих предприятий в эти регионы;*
- *увеличение качества обслуживания;*
- *увеличение ассортимента и качества продукции;*
- *активная реклама и новые технологии, применяемые в торговле;*
- *эффективная работа с персоналом.*

По всем описанным событиям и факторам, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента и Группы «ДИКСИ» наблюдаются положительные тенденции, эмитент полагает что в краткосрочной перспективе этот тренд сохранится.

Эмитент не в силах предсказать действие положительных тенденции в долгосрочной перспективе, но будет предпринимать все возможные действия по их сохранению.

4.5.2. Конкуренты эмитента.

Основные существующие и предполагаемые конкуренты по основным видам деятельности:

В настоящее время в России действуют следующие федеральные розничные сети, ориентированные на массового покупателя: «Дикси», «Пятерочка», «Магнит». Магазины этих компаний представлены на территории как минимум трех крупных федеральных округов Российской Федерации. При этом на каждом локальном рынке существуют конкуренты – местные операторы, например, сеть «Копейка» в Центральном федеральном округе, компании «Лента» и «ОКЕЙ» в Северо-западном федеральном округе, «Купец» и «Молния» в Уральском округе. Зарубежные конкуренты у Группы отсутствуют.

Перечень факторов конкурентоспособности:

- 1. Концентрация розничного бизнеса на трех крупнейших регионах России – Центральном, Северо-Западном и Уральском регионах, которые в совокупности представляют собой более 55 процентов розничного рынка продуктов питания и товаров повседневного спроса Российской Федерации.*
- 2. Ориентация на массового покупателя, людей с уровнем доходов средним и ниже среднего, которые, согласно официальной статистике, составляют более 80 процентов населения Российской Федерации.*
- 3. Ассортимент магазинов Компании включает наиболее популярные, социально значимые и востребованные товары, адаптированные с учетом специфики местных розничных рынков; 90 процентов ассортимента составляют продукты питания, 10 процентов ассортимента – непродовольственные товары повседневного спроса.*

Перечисленные выше факторы являются основными факторами, влияющими на конкурентоспособность Группы «ДИКСИ». Группа «ДИКСИ» постоянно ведет работы по поиску и использованию других конкурентных преимуществ, степень влияния указанных факторов зависит от политики развития Группы «ДИКСИ» в отдельных регионах и не носит унифицированный характер.

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

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

В соответствии с учредительными документами Эмитента органами управления Эмитента являются:

- *Общее собрание участников;*
- *Совет директоров;*
- *Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).*

Коллегиальный исполнительный орган (Правление) учредительными документами Эмитента не предусмотрен.

Компетенция Общего собрания участников в соответствии с пунктом 10.2. статьи 10 Устава Эмитента:

- а) определение основных направлений деятельности «Общества», а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;*
- б) изменение Устава и Уставного капитала «Общества»;*
- в) внесение изменений в Учредительный договор;*
- г) избрание членов Совета директоров и прекращение их полномочий;*
- д) принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа «Общества» коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее Управляющий), утверждение такого Управляющего и условий договора с ним;*
- е) создание и ликвидация дочерних предприятий, филиалов и представительств, а также иных хозяйственных структур;*
- ж) утверждение отчета Генерального директора, годового баланса, счета прибылей и убытков;*
- з) утверждение годовых отчетов и годовых балансов «Общества»;*
- и) принятие решения о распределении чистой прибыли «Общества» между Участниками, определение порядка покрытия убытков;*
- к) утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность «Общества» (внутренних документов «Общества»);*
- л) принятие решения о размещении «Обществом» облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;*
- м) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размеров оплаты его услуг;*
- н) принятие решения о реорганизации или ликвидации «Общества»;*
- о) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;*
- п) избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии «Общества»;*
- р) решение других вопросов, предусмотренных Уставом и федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью». Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания Участников «Общества», не могут быть переданы им другим органам управления «Общества»;*

Решения по вопросам указанным в п.п. а) - р) относятся к исключительной компетенции Общего собрания участников «Общества».

В «Обществе» состоящем из одного Участника, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников «Общества» принимаются единственным Участником «Общества» единолично и оформляются письменно.

Компетенция Совета директоров в соответствии с пунктом 11.2. статьи 11 Устава Эмитента:

11.2.1. Созыв годового и внеочередного Общего собрания.

11.2.2. Избрание Генерального директора, определение размера его вознаграждения, а также досрочное прекращение полномочий Генерального директора.

11.2.3. Рекомендации по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии (Ревизору) «Общества» вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора.

11.2.4. Совершение «Обществом» крупной сделки, предусмотренных статьей 45 Федерального закона, об обществах с ограниченной ответственностью.

11.2.5. Совершение сделок, предусмотренных статьей 45 Федерального закона об обществах с ограниченной ответственностью, сделки, в совершении которых имеется заинтересованность.

11.2.6. Иные вопросы, не отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания участников.

Компетенция единоличного исполнительного органа (Генерального директора) в соответствии с пунктом 12.3. статьи 12 Устава Эмитента:

- **без доверенности действует от имени «Общества», в том числе представляет его интересы и совершает сделки;**
- **выдает доверенности на право представительства от имени «Общества», в том числе доверенности с правом передоверия;**
- **издает приказы о назначении на должности работников «Общества», об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;**
- **утверждает правила внутреннего распорядка;**
- **утверждает штатное расписание;**
- **осуществляет оперативное руководство «Обществом»;**
- **распоряжается имуществом «Общества», включая финансовые средства;**
- **представляет на утверждение Общего собрания «Общества» годовой баланс и годовой отчет, а также отчет о выполнении финансового плана;**
- **без доверенности действует от имени «Общества», представляет его во всех учреждениях, предприятиях, организациях, как в России, так и за рубежом;**
- **совершает иные полномочия, не отнесенные к исключительным полномочиям Общего собрания Участников «Общества» и не противоречащие Уставу и действующему законодательству.**

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: **кодекс корпоративного поведения (управления) Эмитента отсутствует.**

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов: **такие внутренние документы отсутствуют.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента, а также кодекса корпоративного управления эмитента в случае его наличия: **<http://www.dixy-finance.ru>**

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

Председатель Совета директоров

Рыбасов Федор Иванович

Год рождения: **1975**

Образование: **высшее**

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

Период: **февраль 2007г. – по настоящее время.**

Организация: **ОАО «ДИКСИ Групп»**

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

Период: **октябрь 2006г. - по настоящее время**

Организация: **ООО «Дикси – Финанс»**

Должность: **Вице-президент по корпоративным отношениям**

Период: **февраль 2006г. – сентябрь 2006г.**

Организация: **Представительство Международной коммерческой компании «Дикси Кэпитал Инвестментс Лимитед»**

Должность: **Исполнительный Вице-президент**

Период: **январь 2006г. - февраль 2006**

Организация: **Представительство Международной коммерческой компании «Дикси Кэпитал Инвестментс Лимитед»**

Должность: **Вице-президент по развитию**

Период: *декабрь 2004г. – по настоящее время*
Организация: *ЗАО «Региональные магазины»*
Должность: *Генеральный директор (по совместительству)*

Период: *сентябрь 2003г. – декабрь 2005г.*
Организация: *ЗАО «Дикси Логистик»*
Должность: *Вице-президент по развитию бизнеса*

Период: *декабрь 2002г. - сентябрь 2003г.*
Организация: *ЗАО «Дикси Логистик»*
Должность: *Вице-президент по стратегическому управлению*

Период: *декабрь 2001г. -март 2002г.*
Организация: *Представительство ЭРПОРТ МЕНЕДЖМЕНТ КОМПАНИ ЛИМИТЕД в России*
Должность: *Старший эксперт-аналитик*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *доли не имеет*

Количество обыкновенных акций эмитента, которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *опционы не предусмотрены*

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществах эмитента: *долей не имеет*

Доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *долей не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *опционы не предусмотрены*

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *родственных связей не имеет*

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *не привлекался*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *не занимал*

Члены Совета директоров.

Нестеренко Андрей Андреевич
Год рождения: *1976*
Сведения об образовании: *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: *21.10.2005г. – по настоящее время*

Организация: *ООО «Дикси-Финанс»*
Должность: *член Совета директоров*

Период: *16.08.2005г. – 30.12.2005 года*
Организация: *ЗАО «Дикси Логистик»*
Должность: *Финансовый директор в Административном отделе*

Период: *03.07.2003г. – 15.08.2005г.*
Организация: *ООО «Бунге СНГ»*

Должность: **Финансовый и Административный директор**

Период: **17.12.2001г. – 30.06.2003г.**

Организация: **ОАО «Телекомпания НТВ»**

Должность: **бизнес - менеджер**

Период: **01.11.2000г. – 14.12.2001г.**

Организация: **Московское представительство фирмы «Андерсон Консалтинг»**

Должность: **Финансовый специалист**

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: **у Эмитента отсутствуют дочерние и зависимы общества**

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**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

Тимофеев Дмитрий Александрович

Год рождения: **1977**

Сведения об образовании: **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: **18.09.2006г. – по настоящее время.**

Организация: **ООО «Дикси-Финанс»**

Должность: **Директор по корпоративным отношениям (основное место работы)**

Период: **01.01.2006г. – 15.09.2006 г.**

Организация: **Представительство международной коммерческой компании «ДИКСИ КЭПИТАЛ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД»**

Должность: **Директор по корпоративным отношениям (основное место работы)**

Период: **01.05.2005г. – по настоящее время**

Организация: **ЗАО «Компания Юниленд Холдинг»**

Должность: **юрисконсульт (по совместительству)**

Период: **14.10.2005г. – по настоящее время**

Организация: **ООО «Дикси-Финанс»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **30.06.2005г. – по настоящее время**

Организация: **ОАО «Ярторгодежда»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **15.06.2004г. – по 31.12.2005 года**

Организация: **ЗАО «Дикси Логистик»**

Должность: **Руководитель юридической службы в Управлении Центрального офиса**

Период: **05.10.2005г. – по 31.03.2006 года**

Организация: **ООО «Дикси-Финанс»**
Должность: **Директор по корпоративным отношениям**

Период: **01.03.2002г. – 31.10.2003г.**
Организация: **ЗАО «Истерн Компьютерс Системз»**
Должность: **Начальник юридического отдела**

Период: **19.07.2001г.-22.11.2001г.**
Организация: **ООО «Спутник Лаборатории»**
Должность: **Юрисконсульт**

Период: **15.06.2000г.-30.04.2001г.**
Организация: **ООО «Порт Ру»**
Должность: **Юрисконсульт**

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**
Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: **у Эмитента отсутствуют дочерние и зависимы общества**
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**
Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

Коллегиальный исполнительный орган (Правление) учредительными документами Эмитента не предусмотрен.

Единоличный исполнительный орган - **Генеральный директор**

Леонов Олег Александрович
Год рождения: **1969**
Сведения об образовании: **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: **с 02.10.2006г. – по настоящее время**
Организация: **ООО «Дикси-Финанс»**
Должность: **Генеральный директор (основное место работы)**

Период: **с 01.09.2006г. –01.10.2006г.**
Организация: **ООО «Дикси-Финанс»**
Должность: **Генеральный директор (по совместительству)**

Период: **19.12.2005г. – 29.09.2006г.**
Организация: **Представительство международной коммерческой компании «ДИКСИ КЭПИТАЛ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД»**
Должность: **Управляющий директор (основное место работы)**

Период: **21.06.2005г. –по настоящее время.**
Организация: **Закрытое акционерное общество «Компания Юнилэнд Холдинг»**
Должность: **Генеральный директор (по совместительству)**

Период: 18.12.2002г. – 27.05.2004г.

Организация: *Закрытое акционерное общество «Компания Юнилэнд Холдинг»*

Должность: *Генеральный директор (основное место работы)*

Доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: *у Эмитента отсутствуют дочерние и зависимы общества*

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*

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *не привлекался*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *не занимал*

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

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 заверченный финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

Сведения о размере вознаграждения членам Совета директоров Эмитента за 2006 год.

Виды вознаграждения	Сумма, тыс. руб.
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Итого	0

Эмитентом не выплачивались вознаграждения членам Совета директоров за исполнение функций членом Совета директоров за 2006 финансовый год, а также не имелось и не имеется никаких соглашений относительно таких выплат в 2007 году.

Коллегиальный исполнительный орган (Правление) учредительными документами Эмитента не предусмотрен.

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: *Уставом Эмитента создание ревизионной комиссии не предусмотрено.*

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствует.**

Информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках: **служба внутреннего аудита Эмитента отсутствует.**

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: **внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации отсутствует.**

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

Сведения не приводятся, так как у Эмитента отсутствует ревизионная комиссия и иные органы по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

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

Сведения не приводятся, так как у Эмитента отсутствует ревизионная комиссия и иные органы по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

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 за отчетный квартал.

Наименование показателя	Отчётный период
	30.06.2007 г.
Среднесписочная численность работников, чел.	74
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	67
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	44 611
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	2 759
Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб.	47 370

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

такие факторы отсутствовали, последствия не существенные.

Сведения о сотрудниках эмитента, оказывающих существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники): **таких сотрудников нет.**

Сведения о наличии профсоюзного органа, созданного сотрудниками эмитента: **профсоюзный орган не создан.**

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

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

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

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату окончания отчетного квартала: *1 (один) участник*

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента.

Полное фирменное наименование: *Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)*

Сокращенное фирменное наименование: *Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)*

Идентификационный номер налогоплательщика: *не присвоен (нерезидент)*

Место нахождения: *Республика Кипр, г. Лимассол CY-3032, ул. Караускакис 6, Сити Хаус, 3 этаж*

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *100 %*

Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала акционера (участника) эмитента или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций.

Полное фирменное наименование: *Dixy Retail Limited (BVI)*

Сокращенное фирменное наименование: *Dixy Retail Ltd (BVI)*

Идентификационный номер налогоплательщика: *не присвоен (нерезидент)*

Место нахождения: *Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands*

Размер доли в уставном капитале участника эмитента: *100 %*

Размер доли принадлежащих обыкновенных акций участника эмитента: *100 %*

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *0*

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:

размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:

государство или муниципальные образования в уставном капитале Эмитента участия не принимают.

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 специальное право в отношении Эмитента отсутствует.*

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: *Уставом Эмитента или 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 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 завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

С момента государственной регистрации Эмитента изменений в составе и размере участников Эмитента не происходило.

Единственный участник Эмитента:

полное фирменное наименование: *Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)*

сокращенное фирменное наименование: *Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)*

доля в уставном капитале эмитента: *100%*

Дата проведения общего собрания участников/Участник (полное/сокращенное наименование юридического лица)	Доля от Уставного капитала, %
<i>10.11.2005*</i>	
<i>Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)</i>	<i>100</i>
<i>17.11.2005</i>	
<i>Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)</i>	<i>100</i>
<i>21.11.2005г.</i>	
<i>Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)</i>	<i>100</i>
<i>22.11.2005г.</i>	
<i>Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)</i>	<i>100</i>
<i>30.11.2005г.</i>	
<i>Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)</i>	<i>100</i>
<i>08.12.2005г.</i>	
<i>Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)</i>	<i>100</i>

23.12.2005	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
14.02.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
21.02.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
02.03.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
06.03.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
13.03.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
15.03.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
14.03.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
28.03.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
10.05.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
11.05.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
23.05.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
08.06.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
26.06.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
27.07.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
23.11.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
04.12.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
22.12.2006г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
19.01.2007г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
06.02.2007г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100
28.03.2007г.	
Дикси Холдинг Лимитед (Dixy Holding Limited)/ Дикси Холдинг Лтд (Dixy Holding Ltd)	100

* для обществ с ограниченной ответственностью списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании участников, не составляются, сведения приводятся на дату «указывается дата проведения общего собрания участников».

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

Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, одобренных каждым органом управления эмитента, за отчетный квартал:

Общее количество совершенных сделок с заинтересованностью – сделок с заинтересованностью 2 сделки.

Общий объем совершенных сделок с заинтересованностью в денежном выражении – 518 837,55 (пятьсот восемнадцать тысяч восемьсот тридцать семь целых и пятьдесят пять сотых) тысяч рублей.

Наименование показателя	2 квартал 2007	
	штук	тыс. руб.
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые	2	518 837,55

требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента		
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	0	0
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)	0	0
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	2	518 837,55

Сделки, цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенные эмитентом за последний отчетный квартал:

I.	
Дата совершения сделки	07 июня 2007 г.
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление займа. Займодавец (ОАО «ДИКСИ Групп») передает Заемщику (ООО «Дикси-Финанс») заем в размере 510 000 000 рублей под 10,5% годовых, а Заемщик обязуется вернуть полученную сумму займа и выплатить проценты за пользование суммой займа.
Стороны сделки	ОАО «ДИКСИ Групп» (Займодавец) и ООО «Дикси-Финанс» (Заемщик)
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Компания «Дикси Холдинг Лтд.» (Dixy Holding Limited (Dixy Holding Ltd.) Леонов Олег Александрович, Рыбасов Федор Иванович, Тимофеев Дмитрий Александрович
Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки	Компания «Дикси Холдинг Лтд.» (Dixy Holding Limited (Dixy Holding Ltd.)- акционер Займодавца, владеющий более 20% в Уставном капитале, одновременно является единственным участником Заемщика, Председатель Совета директоров Займодавца – Леонов Олег Александрович одновременно занимает должность единоличного исполнительного органа Заемщика, Единоличный исполнительный орган Займодавца, Генеральный директор Рыбасов Федор Иванович одновременно является членом Совета директоров Заемщика, Член Совета директоров Займодавца – Тимофеев Дмитрий Александрович одновременно является членом Совета директоров Заемщика
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	Сумма займа – 510 000 тысяч рублей
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,15% от балансовой стоимости активов по состоянию на 31.03.2007

Срок исполнения обязательств по сделке

Возврат суммы займа и процентов должен

быть произведен Заемщиком 14 сентября 2011 года

Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>На 30.06.2007 года Заемщиком полностью получена сумма займа в рамках договора займа, срок исполнения обязательств по возврату суммы займа не наступил</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Решение об одобрении сделки не принималось</i>
Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>отсутствуют</i>

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелась заинтересованность и решение об одобрении которых советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации:

1.	
Дата совершения сделки	<i>07 июня 2007 г.</i>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление займа. Займодавец (ОАО «ДИКСИ Групп») передает Заемщику (ООО «Дикси-Финанс») заем в размере 510 000 000 рублей под 10,5% годовых, а Заемщик обязуется возратить полученную сумму займа и выплатить проценты за пользование суммой займа.</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Компания «Дикси Холдинг Лтд.» (Dixy Holding Limited (Dixy Holding Ltd.) Леонов Олег Александрович, Рыбасов Федор Иванович, Тимофеев Дмитрий Александрович</i>
Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки	<i>Компания «Дикси Холдинг Лтд.» (Dixy Holding Limited (Dixy Holding Ltd.)- акционер Займодавца, владеющий более 20% в Уставном капитале, одновременно является единственным участником Заемщика, Председатель Совета директоров Займодавца – Леонов Олег Александрович одновременно занимает должность единоличного исполнительного органа Заемщика, Единоличный исполнительный орган Займодавца, Генеральный директор Рыбасов Федор Иванович одновременно является членом Совета директоров Заемщика, Член Совета директоров Займодавца – Тимофеев Дмитрий Александрович одновременно является членом Совета директоров Заемщика</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	<i>510 000 тысяч рублей</i>
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	<i>8,83% от балансовой стоимости активов по состоянию на 31.03.2007</i>
Срок исполнения обязательств по сделке	<i>Возрат суммы займа и процентов должен быть произведен Заемщиком 14 сентября 2011 года</i>
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>На 30.06.2007 года Заемщиком полностью получена сумма займа в рамках договора займа, срок исполнения обязательств по возврату суммы займа не наступил</i>
Обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрении сделки	<i>Предполагалось совершение сделки с заинтересованностью между Займодавцем и ООО «СПб Лизинг» (Заемщик), предварительное</i>

	<i>одобрение которой было принято 16 мая 2007 года единственным акционером Займодавца (Решение № 5 от 16 мая 2007 года), но в связи с изменением планов группы, сделка была совершена на тех же условиях с другим Заемщиком (ООО «Дикси-Финанс»), также принадлежащем к группе лиц Займодавца. Вопрос об одобрении фактически совершенной сделки включен в повестку дня ближайшего внеочередного общего собрания участников Заемщика.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>нет</i>
2.	
Дата совершения сделки	<i>30 июня 2007 г.</i>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Договор купли-продажи оборудования. Продавец (ООО «Дикси-Финанс») передает Покупателю (ОАО «ДИКСИ Групп») оборудование согласно приложениям к договору, а Покупатель обязуется принять оборудование и оплатить его в порядке и сроки, установленные договором.</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Компания «Дикси Холдинг Лтд.» (Dixy Holding Limited (Dixy Holding Ltd.) Леонов Олег Александрович, Рыбасов Федор Иванович, Тимофеев Дмитрий Александрович</i>
Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки	<i>Компания «Дикси Холдинг Лтд.» (Dixy Holding Limited (Dixy Holding Ltd.)- акционер Покупателя, владеющий более 20% в Уставном капитале, одновременно является единственным участником Продавца, Председатель Совета директоров Покупателя – Леонов Олег Александрович одновременно занимает должность единоличного исполнительного органа Продавца, Единоличный исполнительный орган Покупателя, Генеральный директор Рыбасов Федор Иванович одновременно является членом Совета директоров Продавца, Член Совета директоров Продавца – Тимофеев Дмитрий Александрович одновременно является членом Совета директоров Покупателя</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	<i>8 837,5 тысяч рублей</i>
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	<i>0,15% от балансовой стоимости активов по состоянию на 31.03.2007</i>
Срок исполнения обязательств по сделке	<i>Продавец обязуется передать Покупателю товар в течение 5 рабочих дней с даты подписания договора, а Покупатель обязуется оплатить товар в течение 5 рабочих дней после принятия оборудования</i>
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>На 30.06.2007 года Покупатель получил товар, срок оплаты не наступил</i>
Обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрении сделки	<i>Вопрос об одобрении совершенной сделки включен в повестку дня ближайшего заседания Совета директоров Продавца, который планируется на 13 августа 2007 года.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по	<i>нет</i>

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Общая сумма дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за последний заверченный финансовый год, а так же за отчетный квартал.

Наименование показателя	Отчетный период
	30.06.2007 г.
Общая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	66 576
Общая сумма просроченной дебиторской задолженности, тыс. руб.	0

Структура дебиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний завершенный отчетный период.

Вид дебиторской задолженности	Отчетный период	
	30.06.2007	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	44 154	13 847
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	0	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	0	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	0	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	8 575	0
В том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	52 729	13 847
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	X

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

30.06.2007	
1.	
Полное фирменное наименование	<i>Открытое акционерное общество «ДИКСИ Групп»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ОАО «ДИКСИ Групп»</i>
Место нахождения	<i>109028, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 50а/8, стр. 2</i>
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	<i>8 837,55</i>
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	<i>просроченная дебиторская задолженность отсутствует</i>
Сведения об аффилированности	<i>Дебитор является аффилированным лицом Эмитента</i>
30.06.2007	

2.	
Полное фирменное наименование	<i>Закрытое акционерное общество «ДИКСИ Юг»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ЗАО «Дикси Юг»</i>
Место нахождения	<i>142100, Московская область, г. Подольск, Революционный проспект, д. 31а</i>
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	<i>13 017,82</i>
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	<i>просроченная дебиторская задолженность отсутствует</i>
Сведения об аффилированности	<i>дебитор является аффилированным лицом Эмитента</i>

30.06.2007	
3.	
Полное фирменное наименование	<i>Закрытое акционерное общество «ДИКСИ-ПЕТЕРБУРГ»</i>
Сокращенное фирменное наименование	<i>ЗАО «ДИКСИ-ПЕТЕРБУРГ»</i>
Место нахождения	<i>г. Санкт-Петербург, ул. 3я Красноармейская д. 10/7, лит. А</i>
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	<i>13 928,39</i>
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	<i>просроченная дебиторская задолженность отсутствует</i>
Сведения об аффилированности	<i>дебитор является аффилированным лицом Эмитента</i>

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

а) *годовая бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации включается в состав ежеквартального отчета за первый квартал.*

б) *годовая бухгалтерская отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США Эмитентом не составлялась.*

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету.

а) Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

*Приложение № 1 - бухгалтерская отчетность Эмитента за 2 квартал 2007 года:
Бухгалтерский баланс по состоянию на 30 июня 2007 года (Форма №1 по ОКУД);*

Отчет о прибылях и убытках за 6 месяцев 2007 года (Форма №2 по ОКУД).

б) Квартальная бухгалтерская отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США. *Эмитентом не составлялась.*

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год

Состав сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету.

а) Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за последний завершенный финансовый год: *сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность Эмитентом не составлялась, поскольку у Эмитента отсутствовала обязанность по ее составлению.*

б) Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за последний завершенный финансовый год: *сводная бухгалтерская отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США Эмитентом не составлялась.*

Основание, в силу которого эмитент не обязан составлять сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность.

В соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. N 34н, в случае наличия у организации дочерних и зависимых обществ эта организация помимо собственного бухгалтерского отчета составляет сводную бухгалтерскую отчетность, включающую показатели отчетов таких обществ. У Эмитента в 2005 году и в 2006 году отсутствовали дочерние и зависимые общества, поэтому отсутствовала обязанность по составлению сводной отчетности.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Учетная политика эмитента, самостоятельно определенная эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента за текущий финансовый год. В ежеквартальном отчете за второй – четвертый кварталы сведения об учетной политике указываются в случае, если в учетную политику, принятую эмитентом на текущий финансовый год, в отчетном квартале вносились изменения.

В учетную политику Эмитента на 2007 год изменения не вносились.

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

Эмитент не осуществляет экспорта продукции (товаров, работ, услуг).

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

Общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала.

Эмитент недвижимого имущества не имеет.

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала. Сведения о любых изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, а также сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала.

Изменений в составе недвижимого имущества эмитента, а также выбытий по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также иных существенных для эмитента изменений, произошедших в составе имущества эмитента, не было.

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

Сведения об участии эмитента в судебных процессах (с указанием наложенных на эмитента судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, либо в течение меньшего периода, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет: *с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица Эмитент не участвовал и не участвует в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на его хозяйственной деятельности.*

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

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: *10 000 (Десять тысяч) рублей*

Размер долей участников эмитента - общества с ограниченной ответственностью: *Единственным участником Эмитента является Дикси Холдинг Лимитед который владеет 100% уставного капитала Эмитента.*

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

Изменения размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала.

С даты государственной регистрации до даты окончания отчетного квартала Уставный капитал Эмитента не изменялся.

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

Сведения о резервном фонде, а также иных фондах эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли, за отчетный квартал.

название фонда: *резервный фонд*

размер фонда, установленный учредительными документами: *согласно раздела 9 Устава Эмитента:*

«9.1. «Общество» может создавать необходимый для своей деятельности Резервный фонд в размере 15% Уставного капитала для покрытия убытков при ведении хозяйственной деятельности.

9.2. Резервный фонд «Общества» может формироваться путем обязательных ежегодных отчислений 5% чистой прибыли «Общества» в год».

размер фонда в денежном выражении на дату окончания каждого завершенного финансового года и в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда), размер отчислений в фонд в течение каждого завершенного финансового года, размер средств фонда, использованных в течение каждого завершенного финансового года и направления использования этих средств: *не приводятся, поскольку резервный фонд Эмитентом не создавался, отчисления в него не производились.*

Иные фонды, формирующиеся за счет его чистой прибыли: *иные фонды, формирующиеся за счет отчислений из чистой прибыли, Уставом Эмитента не предусмотрены.*

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

Наименование высшего органа управления эмитента:

Высшим органом управления Эмитента является Общее собрание участников.

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

В соответствии с требованиями статьи 36 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998г. №14-ФЗ (далее по тексту – Закон об ООО) орган или лица, созывающие общее собрание участников, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников общества.

Уведомление о проведении собрания должно содержать информацию о времени и месте проведения собрания, а так же предлагаемую повестку дня.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

Внеочередное собрание участников Общества созывается исполнительным органом (Генеральным директором) Общества по его инициативе, по требованию ревизора Общества, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем 1/10 от общего числа голосов участников Общества.

Порядок направления (предъявления) требований о созыве внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

Требование о проведении внеочередного общего собрания направляется Обществу.

Генеральный директор Общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного общего собрания участников или об отказе в его проведении.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

Требованиями статьи 34 Закона об ООО установлено, что очередное Общее собрание участников общества проводится в сроки, определенные уставом общества, но не реже чем один раз в год. Очередное Общее собрание участников общества созывается исполнительным органом Общества.

В случае принятия решения о проведении внеочередного Общего собрания участников, указанное собрание должно быть проведено не позднее 45 дней со дня получения требования о его проведении. В случае если в течение установленного срока не принято решение о проведении внеочередного Общего собрания или принято решение об отказе в его проведении, внеочередное Общее собрание участников Общества может быть созвано органами или лицами, требующими его проведения. В данном случае, Генеральный директор Общества обязан предоставить указанным органам или лицам список участников Общества с их адресами.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

Любой участник Общества.

Порядок внесения предложений в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

В соответствии с положениями Закона об ООО любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников общества дополнительных вопросов 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.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

Все участники Общества.

Порядок ознакомления с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

В соответствии со статьей 36 Закона об ООО, 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

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций.

Коммерческих организаций, в которых Эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций нет.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за отчетный квартал.

Такие сделки отсутствуют.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента кредитный рейтинг (рейтинги) не присваивался.

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)

Эмитент не имеет выпусков эмиссионных ценных бумаг, которые погашены (аннулированы).

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

Общее количество и объем по номинальной стоимости всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, которые находятся в обращении (не погашены): *3 000 000 (Три миллиона) Облигаций номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.*

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные Облигации серии 01 на предъявителя с обязательным централизованным хранением со сроком погашения в 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций*

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: *4-01-36126-R*

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: *09 февраля 2006 года*

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг /или обстоятельства, объясняющие отсутствие государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: *дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций – 27 апреля 2006 года..*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *Федеральная служба по финансовым рынкам*

Количество ценных бумаг выпуска: *3 000 000 (Три миллиона) шт.*

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей*

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска.

Владелец Облигаций имеет право на получение сумм погашения номинальной стоимости в срок, предусмотренный настоящим решением о выпуске ценных бумаг (далее – «Решением о выпуске») и проспектом ценных бумаг (далее – «Проспект»).

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

Обязательства Эмитента по Облигациям (в том числе в случае дефолта, технического дефолта), согласно п. 9.7. и п. 12.2. Решения о выпуске и п. 9.1.2. пп. е) и п. 9.1.2. пп. з) Проспекта обеспечены

поручительством. Поручители обязуются отвечать перед владельцами Облигаций за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям.

Владелец Облигаций имеет право предъявить Закрытому акционерному обществу «ДИКСИ Юг», Закрытому акционерному обществу «ДИКСИ-ПЕТЕРБУРГ» (далее - “Поручители”) требование в соответствии с условиями обеспечения, указанными в п. 12.2. Решения о выпуске и п. 9.1.2. пп. з) Проспекта. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения Эмитентом всех или части принадлежащих ему облигаций в случаях наступления следующих событий, но не ранее даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций и не позднее, чем за 25 (двадцать пять) рабочих дней до даты погашения облигаций:

- уменьшения доли компании Dixy Retail Ltd (BVI) в уставном капитале компании Dixy Holding Ltd (Cyprus) до уровня менее 100%;
- уменьшения доли компании Dixy Holding Ltd (Cyprus) совместно с ее аффилированными лицами в уставном капитале ЗАО «ДИКСИ Юг», ЗАО «ДИСКОНТцентр», ЗАО «ДИКСИ-ПЕТЕРБУРГ» и ЗАО «Юнилэнд - Центры торговли – Екатеринбург» до уровня менее 100%.

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

Порядок и условия размещения ценных бумаг.

Способ размещения ценных бумаг: **открытая подписка**

Порядок и условия заключения гражданско-правовых договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок):

Заключение сделок при размещении Облигаций, включая направление и удовлетворение заявок на покупку Облигаций, проводится через Организатора торговли.

Размещение Облигаций осуществляется организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций, действующей по поручению и за счёт Эмитента, именуемой в дальнейшем «Андеррайтер» или «Посредник при размещении».

В дату начала размещения Облигаций через Организатора торговли проводится конкурс по определению процентной ставки купонного дохода на первый купонный период среди потенциальных покупателей Облигаций.

В рамках конкурса участники торгов Организатора торговли (далее – Участники торгов) подают адресные заявки на покупку Облигаций с кодом расчетов Т0 на конкурс с использованием торговой системы Организатора торговли в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и/или иным внутренним документами Организатора торговли как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Организатором торговли по согласованию с Эмитентом и Андеррайтером.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и/или иным документом Организатора торговли.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске и Проспектом.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган управления Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке. Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов Организатора торговли.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

После окончания периода подачи заявок на конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Организатор торговли составляет Сводный реестр поданных заявок для Андеррайтера и Эмитента (далее – Сводный реестр).

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

Уполномоченный орган управления Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Организатору торговли в письменном виде. После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется Андеррайтером при помощи торговой системы Организатора торговли путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок. При этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов снимаются Андеррайтером.

Проданные в рамках проведения конкурса Облигации переводятся с эмиссионного счета депо Эмитента на соответствующие счета депо владельцев Облигаций в дату проведения конкурса.

После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения конкурса.

Полученные Андеррайтером заявки удовлетворяются им в порядке очередности их поступления.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества недоразмещенных Облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объема предлагаемых к размещению Облигаций акцепт последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Неодобренные заранее в установленном законодательством порядке сделки купли-продажи Облигаций, в заключении которых имеется заинтересованность, не заключаются. В этом случае поданная заявка снимается Организатором торговли на основании заявления Эмитента.

Размещение Облигаций осуществляется через Организатора торговли.

Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, являясь Участником торгов Организатора торговли. В случае если потенциальный покупатель не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций, либо стать Участником торгов и действовать самостоятельно.

Обязательным условием приобретения Облигаций при их размещении является предварительное резервирование достаточного для приобретения объема денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в Расчетной палате ММВБ.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Денежные средства должны быть предварительно зарезервированы Участниками торгов в сумме, достаточной для полной оплаты того количества Облигаций, которое указано в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД).

Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в Депозитарии, осуществляющим централизованное хранение Облигаций выпуска, или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к Депозитарию. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

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

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в Депозитарии (НДЦ):

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии, осуществляющем обязательное централизованное хранение, вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией – ЗАО ММВБ, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли, размещенные Облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария

Организатором торговли является:

Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»,

ЗАО ФБ ММВБ (далее – Организатор торговли, ФБ ММВБ).

место нахождения и почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Сведения о лицензиях:

Лицензия фондовой биржи номер: 077-07985-000001 от 15.09.2004, сроком действия 3 года по 15.09.2007г.;

Лицензирующий орган: ФСФР России.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг: **не предусмотрена.**

Орган эмитента, утвердивший решение о выпуске ценных бумаг и их проспект, также дата (даты) утверждения:

Решение о выпуске ценных бумаг утверждено Советом директоров Общества с ограниченной ответственностью «Дикси - Финанс» «21» ноября 2005г. Протокол №7 от «21» ноября 2005г.

Проспект ценных бумаг утвержден Советом директоров Общества с ограниченной ответственностью «Дикси - Финанс» «21» декабря 2005г. Протокол № 9 от «21» декабря 2005г.

Доля ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся.

Доля Эмитентом не установлена.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"**

Сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**

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

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: **177-03431-000100 (лицензия на осуществление депозитарной деятельности)**

Дата выдачи: **04.12.2000**

Срок действия: **бессрочная**

Орган, выдавший лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг России**

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Срок погашения облигаций выпуска:

Дата погашения облигаций:

1 820-й (одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.

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

Эмитент берёт на себя обязательство своевременно и в полном объёме переводить Платёжному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы денежных средств, необходимые для выполнения платёжных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

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

Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НДЦ получать суммы погашения Облигаций. В случае если владелец не уполномочил номинального держателя - депонента НДЦ, на счетах которого учитываются права на принадлежащие ему Облигации, получать суммы погашения по Облигациям, то такой номинальный держатель не позднее чем до 14-00 московского времени в третий рабочий день до Даты погашения Облигаций передает в НДЦ список владельцев, который должен содержать информацию, указанную ниже для Перечня владельцев и/или

номинальных держателей Облигаций.

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до Даты погашения Облигаций (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).

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

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

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

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

а) полное наименование (Ф.И.О.) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

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

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

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

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

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИНН) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца;

- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;

- налоговый статус владельца;

- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);

- ИНН владельца (при его наличии).

- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при его наличии).

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента, если Платежным агентом является НДЦ, и с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа, если Эмитент сменит НДЦ в качестве Платежного агента на третье лицо.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НДЦ сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по облигациям), в частности реквизитов банковского счета и данных о

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

Не позднее чем во 2-ой (второй) рабочий день до Даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платежного агента.

Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. В Дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

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

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

Форма погашения облигаций.

Погашение Облигаций осуществляется в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Погашение Облигаций в других формах не предусмотрено.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Возможность досрочного погашения Облигаций Эмитентом не предусмотрена.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону - C1 - определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в первый день размещения Облигаций. Порядок и условия проведения конкурса приведены в п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.7. Проспекта ценных бумаг

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания первого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 182-й день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Сумма выплат по первому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K1 = C1 * Nom * (T(1) - T(0)) / 365 / 100 \%$ </p> <p>где,</p> <p>K1 – сумма купонной выплаты по 1-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</p> <p>C1 – размер процентной ставки 1-го купона, в процентах годовых;</p> <p>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</p> <p>T(0) – дата начала 1-го купонного периода;</p> <p>T(1) – дата окончания 1-го купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</p>
--	---	---

2. Купон: Процентная ставка по второму купону – C2 – равна процентной ставке по первому купону

<p>Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания второго купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 364-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Сумма выплат по второму купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K2 = C2 * Nom * (T(2) - T(1)) / 365 / 100 \%$, где, K2 – сумма купонной выплаты по 2-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C2 – размер процентной ставки 2-го купона, в процентах годовых; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.; T(1) - дата начала 2-го купонного периода; T(2) - дата окончания 2-го купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</p>
--	--	---

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону - C3 – равна процентной ставке по первому купону

<p>Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания третьего купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 546-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Сумма выплат по третьему купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K3 = C3 * Nom * (T(3) - T(2)) / 365 / 100 \%$, где, K3 – сумма купонной выплаты по 3-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C3 – размер процентной ставки 3-го купона, в процентах годовых; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.; T(2) – дата начала 3-го купонного периода; T(3) – дата окончания 3-го купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</p>
---	---	--

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону - C4 - равна процентной ставке по первому купону

<p>Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания четвертого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 728-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Сумма выплат по четвертому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K4 = C4 * Nom * (T(4) - T(3)) / 365 / 100 \%$, где, K4 – сумма купонной выплаты по 4-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C4 – размер процентной ставки 4-го купона, в процентах годовых; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.; T(3) – дата начала 4-го купонного периода; T(4) – дата окончания 4-го купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до</p>
---	---	--

		ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).
--	--	---

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону - C5 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания пятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 910-й день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Сумма выплат по пятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</p> $K5 = C5 * Nom * (T(5) - T(4)) / 365 / 100 \%,$ <p>где,</p> <p>K5 – сумма купонной выплаты по 5-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</p> <p>C5 – размер процентной ставки 5-го купона, в процентах годовых;</p> <p>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</p> <p>T(4) – дата начала 5-го купонного периода;</p> <p>T(5) – дата окончания 5-го купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</p>
--	--	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону - C6 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания шестого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</p> $K6 = C6 * Nom * (T(6) - T(5)) / 365 / 100 \%,$ <p>где,</p> <p>K6 – сумма купонной выплаты по 6-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</p> <p>C6 – размер процентной ставки 6-го купона, в процентах годовых;</p> <p>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</p> <p>T(5) – дата начала 6-го купонного периода;</p> <p>T(6) – дата окончания 6-го купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</p>
---	--	---

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону – C7 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания седьмого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Сумма выплат по седьмому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</p> $K7 = C7 * Nom * (T(7) - T(6)) / 365 / 100 \%,$ <p>где,</p> <p>K7 – сумма купонной выплаты по 7-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</p> <p>C7 – размер процентной ставки 7-го купона, в</p>
---	---	--

		<p>процентах годовых; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.; T(6) – дата начала 7-го купонного периода; T(7) – дата окончания 7-го купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</p>
--	--	--

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону – С8 - равна процентной ставке по первому купону

<p>Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания восьмого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Сумма выплат по восьмому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</p> $K8 = C8 * Nom * (T(8) - T(7)) / 365 / 100 \%,$ <p>где,</p> <p>K8 – сумма купонной выплаты по 8-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</p> <p>C8 – размер процентной ставки 8-го купона, в процентах годовых;</p> <p>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</p> <p>T(7) – дата начала 8-го купонного периода;</p> <p>T(8) – дата окончания 8-го купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</p>
--	--	--

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону – С9 - равна процентной ставке по первому купону

<p>Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания девятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Сумма выплат по девятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</p> $K9 = C9 * Nom * (T(9) - T(8)) / 365 / 100 \%,$ <p>где,</p> <p>K9 – сумма купонной выплаты по 9-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</p> <p>C9 – размер процентной ставки 9-го купона, в процентах годовых;</p> <p>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</p> <p>T(8) – дата начала 9-го купонного периода;</p> <p>T(9) – дата окончания 9-го купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</p>
--	--	--

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону – С10 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного	Датой окончания	Сумма выплат по десятому купону в расчете на одну
------------------------	-----------------	---

<p>периода десятого купона выпуска является 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>десятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1820-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Облигацию определяется по формуле:</p> $K10 = C10 * Nom * (T(10) - T(9)) / 365 / 100 \%$ <p>где,</p> <p>K10 – сумма купонной выплаты по 10-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</p> <p>C10 – размер процентной ставки 10-го купона, в процентах годовых;</p> <p>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</p> <p>T(9) – дата начала 10-го купонного периода;</p> <p>T(10) – дата окончания 10-го купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты по купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</p>
---	--	---

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода по облигациям:

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1. Купон: Процентная ставка по первому купону - C1 - определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в первый день размещения Облигаций. Порядок и условия конкурса приведены в п. 8.3. Решения о выпуске и п. 2.7. Проспекта

<p>Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</p>	<p>Купонный доход по первому купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</p>	<p>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</p>
---	--	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата доходов по Облигациям производится за счет и по поручению Эмитента Платёжным агентом.

Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем до 14-00 московского времени в третий рабочий день до Даты выплаты дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев, который должен содержать информацию, указанную ниже для Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода»).

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

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, то лицом, уполномоченным получать

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

Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до Даты выплаты дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты дохода, включающий в себя следующие данные:

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

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

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

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

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

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

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо о того уполномочен номинальный держатель получать суммы купонного дохода по Облигациям или нет:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИНН) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца;

- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;

- налоговый статус владельца;

- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);

- ИНН владельца (при его наличии).

- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашение по Облигациям (при его наличии).

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента, если Платежным агентом является НДЦ, и с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа, если Эмитент сменит НДЦ в качестве Платежного агента на третье лицо.

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

Не позднее чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

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

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий день, независимо от того, будет ли это государственный нерабочий день или нерабочий день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

2. Купон: Процентная ставка по второму купону – С2 – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 182-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по второму купону выплачивается в 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону - С3 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 364-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по третьему купону выплачивается в 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	---	--	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону - С4 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 546-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
--	---	--	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону - С5 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода пятого купона	Датой окончания купонного периода	Купонный доход по пятому купону	Выплата дохода по Облигациям
--	-----------------------------------	---------------------------------	------------------------------

выпуска является 728-й день с даты начала размещения Облигаций.	является дата выплаты этого купона.	выплачивается в 910-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	-------------------------------------	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону - С6 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по шестому купону выплачивается в 1092-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	--	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

7. Купон: Процентная ставка по седьмому купону – С7 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 1274-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

8. Купон: Процентная ставка по восьмому купону – С8 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по восьмому купону выплачивается в 1456-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты купонного дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.

9. Купон: Процентная ставка по девятому купону – С9 - равна процентной ставке по первому купону

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по девятому купону выплачивается в 1638-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
---	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.			
10. Купон: Процентная ставка по десятому купону – С10 - равна процентной ставке по первому купону			
Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.	Купонный доход по десятому купону выплачивается в 1820-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты купонного дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.			

Ставка первого купона в размере 9,25 (Девять целых двадцать пять сотых) процентов годовых определена Генеральным директором Эмитента (Приказ № 15 от 23 марта 2006 года).

Выплата купонного (процентного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) осуществляется через Платежного агента.

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество Инвестиционный банк «ТРАСТ»**

Сокращенное фирменное наименование: **Инвестиционный банк «ТРАСТ» (ОАО)**

ИНН: **7705233015**

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1027739058027**

Место нахождения: **г. Москва, Уланский переулок, д. 26, стр. 1**

Почтовый адрес: **107045, г. Москва, Уланский переулок, д. 26, стр. 1**

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: **177-03474-100000**

Дата выдачи: **«07» декабря 2000 года**

Срок действия до: **бессрочная**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Контактный телефон: **+7(495) 247-25-91**

Обязанности и функции Платежного агента:

Платежный агент производит выплаты купонного дохода и сумм погашения Облигаций в пользу их владельцев по поручению Эмитента и в сроки и в порядке, установленных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Функциями платежного агента являются:

- по поручению Эмитента осуществлять выплату денежных средств лицам, уполномоченным на получение сумм от погашения и/или купонного дохода по Облигациям;
- рассчитывать суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения и купонного дохода по Облигациям;
- предоставлять владельцам и номинальным держателям Облигаций информацию о размере, сроках и условиях погашения Облигаций.

Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом на ленте новостей "АКМ" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты принятия соответствующих решений.

Ценные бумаги являются Облигациями с обеспечением, но не являются Облигациями с ипотечным покрытием.

Вид предоставленного обеспечения: **поручительство**

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

Эмитент не выпускал ценные бумаги, обязательства по которым не исполнены (дефолт)

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

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «ДИКСИ Юг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ДИКСИ Юг»*

Место нахождения: 142119, Московская область, г. Подольск, ул. Юбилейная, д. 32а

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «ДИКСИ - ПЕТЕРБУРГ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ДИКСИ - СПб»*

Место нахождения: *198005, Санкт-Петербург, 3-я Красноармейская, д. 10/7 литер А*

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Способ предоставленного обеспечения: *поручительство*

1) *Закрытое акционерное общество «ДИКСИ Юг»*

Вид обеспечения: *поручительство*

Размер обеспечения: *суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая: 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска.*

Порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю.

Положения п.12.2 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. пп. з) Проспекта ценных бумаг являются предложением Поручителя заключить договор поручительства для целей выпуска облигаций (далее – "Оферта").

ОФЕРТА

на заключение договора поручительства для целей выпуска Облигаций

г. Московская область

« » _____ 2005 года

1. Преамбула

Поскольку Общество с ограниченной ответственностью «Дикси-Финанс» выпускает Облигации с обеспечением, предназначенные для размещения среди неопределенного и неограниченного круга лиц;

*Поскольку в качестве обеспечения исполнения обязательств по Облигациям предоставляется поручительство *Закрытого акционерного общества «ДИКСИ Юг»;**

В связи с этим, настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести Облигации.

2. Термины и определения

2.1. «НДЦ» - *Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр», выполняющее функции депозитария Облигаций.*

2.2. «Облигации»- *облигации неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, в количестве 3 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.*

2.3. «Общество» - *Закрытое акционерное общество «ДИКСИ Юг»;*

2.4. «Объем Неисполненных Обязательств» - *объем, в котором Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.*

2.5. «Обязательства Эмитента» - *обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций, определенные пунктом 4.1. настоящей Оферты.*

2.6. «Оферта» - настоящая Оферта.

2.7. «Предельная Сумма» - Поручительство в размере 3000 000 000 (Три миллиарда) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям.

2.8. «Событие Неисполнения Обязательств» - любой из случаев, указанных в пунктах 4.3.1.-4.3.3. настоящей Оферты.

2.9. «Срок Исполнения Обязательств Эмитента» - любой из сроков, указанных в пунктах 4.3.1., 4.3.2., 4.3.3. настоящей Оферты.

2.10. «Требование об Исполнении Обязательств» - требование владельца Облигаций к Обществу, соответствующее условиям пункта 4.7 настоящей Оферты.

2.11. «Эмиссионные Документы» - Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект ценных бумаг и сертификат ценной бумаги.

2.12. «Эмитент» - Общество с ограниченной ответственностью «Дикси-Финанс».

3. Условия акцепта Оферты

3.1. Настоящей Офертой Общество предлагает любому лицу, желающему приобрести Облигации, заключить с Обществом договор поручительства для целей выпуска Облигаций.

3.2. Оферта является публичной и выражает волю Общества заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях и с соблюдением предусмотренной процедуры с любым лицом, желающим приобрести Облигации.

3.3. Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.

3.4. Оферта, равно как и ее условия подлежат включению в полном объеме в Эмиссионные Документы. Оферта считается полученной адресатом в момент обеспечения Эмитентом всем потенциальным приобретателям Облигаций возможности доступа к информации о выпуске Облигаций, содержащейся в Эмиссионных Документах и подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

3.5. Акцепт Оферты может быть совершен только путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных Эмиссионными Документами. Приобретение Облигаций в любом количестве означает акцепт Оферты и, соответственно, заключение таким лицом договора поручительства с Обществом, по которому Общество несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств перед приобретателем Облигаций на условиях, установленных Офертой. Договор поручительства считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной. С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по указанному договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

4. Обязательства Общества. Порядок и условия их исполнения.

4.1. Общество принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (основной суммы долга), выплате причитающихся процентов (купонного дохода) и приобретению Эмитентом Облигаций в сроки и порядке, установленными Эмиссионными Документами, на следующих условиях:

4.1.1. Общество несет ответственность перед владельцами Облигаций в размере, не превышающем Предельной Суммы, а в случае недостаточности Предельной Суммы для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Обществу в порядке, установленном Офертой, Общество распределяет Предельную Сумму между всеми владельцами Облигаций пропорционально предъявленным ими требованиям;

4.1.2. Сумма произведенного Обществом в порядке, установленном Офертой, платежа, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Обществу в соответствии с условиями Оферты, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за исполнение Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций.

4.2. Общество обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента (солидарная ответственность Общества).

4.3. Факт неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:

4.3.1. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами;

4.3.2. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций;

4.3.3. Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций о приобретении Облигаций в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.

4.4. Общество обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента в Объем Неисполненных Обязательств.

4.5. В своих отношениях с владельцами Облигаций Общество исходит из Объем Неисполненных Обязательств, сообщенного Обществу Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.

4.6. В случае установления факта неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Общество обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объем Неисполненных Обязательств и в пределах Предельной Суммы, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Обществу Требования об Исполнении Обязательств, соответствующие условиям Оферты.

4.7. Требование об Исполнении Обязательств должно соответствовать следующим условиям:

4.7.1. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу в письменной форме и подписано владельцем Облигаций, а если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью (при ее наличии);

4.7.2. в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций, его ИНН (при наличии), место жительства (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, реквизиты его банковского счета, а именно:

- номер счета;
- наименование банка, в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- ИНН банка держателя Облигаций;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

4.7.3. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу не позднее 30 (тридцати) рабочих дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Обществом соответствующего Требования об Исполнении Обязательств);

4.7.4. к Требованию об Исполнении Обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО. В случае предъявления требования, при неисполнении/ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НДС, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении.

4.7.5. Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы должны быть направлены в Общество заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.

4.8. Общество рассматривает Требование об Исполнении Обязательств в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Обществу Требования.

4.9. Не рассматриваются Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные к Обществу позднее 30 (тридцати) рабочих дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование об Исполнении Обязательств.

4.10. В случае принятия решения Обществом об удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, Общество не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств (п. 4.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций, направившего Требование об Исполнении Обязательств. После направления таких уведомлений, Общество не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Общество не несет ответственности за неисполнение своих

обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Обществу недостоверных данных, указанных в п.4.7.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Поручителем своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций.

4.11. В случае принятия решения Обществом об отказе удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, предъявленного в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением Эмитентом обязательств по выплате сумм основного долга по Облигациям, Общество направляет в НДЦ информацию об отказе в удовлетворении такого Требования об Исполнении Обязательств (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

5. Срок действия поручительства

5.1. Права и обязанности по поручительству, предусмотренному настоящей Офертой, вступают в силу с момента заключения приобретателем Облигаций договора поручительства с Обществом в соответствии с п.3.5. настоящей Оферты.

5.2. Предусмотренное Офертой поручительство Общества прекращается:

5.2.1. в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме настоящая Оферта прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций.

5.2.2. в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Общества, без согласия последнего;

5.2.3. по иным основаниям, установленным федеральным законом.

6. Прочие условия

6.1. Все вопросы отношений Общества и владельцев Облигаций, касающиеся Облигаций и не урегулированные Офертой, регулируются Эмиссионными Документами, понимаются и толкуются в соответствии с ними и законодательство Российской Федерации.

6.2. В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения своих обязательств по Оферте Общество и владельцы Облигаций несут солидарную ответственность в соответствии с действующим законодательством.

6.3. Все споры и разногласия, нерешенные путём переговоров, передаются на рассмотрение в арбитражный суд или суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика.

7. Адреса и банковские реквизиты Общества

Генеральный директор _____/_____

Главный бухгалтер _____/_____

М.П.

2) Закрытое акционерное общество «ДИКСИ - ПЕТЕРБУРГ»

Вид обеспечения: **поручительство**

Размер обеспечения: **суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая: 3000 000 000 (Три миллиарда) рублей, и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска.**

Порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю.

Положения п.12.2 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. пп. з) Проспекта ценных бумаг являются предложением Поручителя заключить договор поручительства для целей выпуска облигаций (далее – "Оферта").

ОФЕРТА

на заключение договора поручительства для целей выпуска Облигаций

г. Санкт-Петербург

« » _____ 2005 года

1. Пreamбула

Поскольку Общество с ограниченной ответственностью «Дикси-Финанс» выпускает Облигации с обеспечением, предназначенные для размещения среди неопределенного и неограниченного круга лиц;

Поскольку в качестве обеспечения исполнения обязательств по Облигациям предоставляется поручительство Закрытого акционерного общества «ДИКСИ- ПЕТЕРБУРГ» ;

В связи с этим, настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести Облигации.

2. Термины и определения

2.1. «НДЦ» - Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр», выполняющее функции депозитария Облигаций.

2.2. «Облигации»- облигации неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01, в количестве 3 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.

2.3. «Общество» - Закрытое акционерное общество «ДИКСИ-ПЕТЕРБУРГ»;

2.4. «Объем Неисполненных Обязательств» - объем, в котором Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.

2.5. «Обязательства Эмитента» - обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций, определенные пунктом 4.1. настоящей Оферты.

2.6. «Оферта» - настоящая Оферта.

2.7. «Предельная Сумма» - Поручительство в размере 3000 000 000 (Три миллиарда) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям.

2.8. «Событие Неисполнения Обязательств» - любой из случаев, указанных в пунктах 4.3.1.-4.3.3. настоящей Оферты.

2.9. «Срок Исполнения Обязательств Эмитента» - любой из сроков, указанных в пунктах 4.3.1., 4.3.2., 4.3.3. настоящей Оферты.

2.10. «Требование об Исполнении Обязательств» - требование владельца Облигаций к Обществу, соответствующее условиям пункта 4.7 настоящей Оферты.

2.11. «Эмиссионные Документы» - Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект ценных бумаг и сертификат ценной бумаги.

2.12. «Эмитент» - Общество с ограниченной ответственностью «Дикси-Финанс».

3. Условия акцепта Оферты

3.1. Настоящей Офертой Общество предлагает любому лицу, желающему приобрести Облигации, заключить с Обществом договор поручительства для целей выпуска Облигаций.

3.2. Оферта является публичной и выражает волю Общества заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях и с соблюдением предусмотренной процедуры с любым лицом, желающим приобрести Облигации.

3.3. Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.

3.4. Оферта, равно как и ее условия подлежат включению в полном объеме в Эмиссионные Документы. Оферта считается полученной адресатом в момент обеспечения Эмитентом всем потенциальным приобретателям Облигаций возможности доступа к информации о выпуске Облигаций, содержащейся в Эмиссионных Документах и подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

3.5. Акцепт Оферты может быть совершен только путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных Эмиссионными Документами. Приобретение Облигаций в любом количестве означает акцепт Оферты и, соответственно, заключение таким лицом договора поручительства с Обществом, по которому Общество несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств перед приобретателем Облигаций на условиях, установленных Офертой. Договор поручительства считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной. С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по указанному договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

4. Обязательства Общества. Порядок и условия их исполнения.

4.1. Общество принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (основной суммы долга), выплате причитающихся процентов (купонного дохода) и приобретению Эмитентом Облигаций в сроки и порядке, установленными Эмиссионными Документами, на следующих условиях:

4.1.1. Общество несет ответственность перед владельцами Облигаций в размере, не превышающем Предельной Суммы, а в случае недостаточности Предельной Суммы для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Обществу в порядке, установленном Офертой, Общество распределяет Предельную Сумму между всеми владельцами Облигаций пропорционально предъявленным ими требованиям;

4.1.2. Сумма произведенного Обществом в порядке, установленном Офертой, платежа, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Обществу в соответствии с условиями Оферты, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за исполнение Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций.

4.2. Общество обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента (солидарная ответственность Общества).

4.3. Факт неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:

4.3.1. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами;

4.3.2. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций;

4.3.3. Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций о приобретении Облигаций в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.

4.4. Общество обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.5. В своих отношениях с владельцами Облигаций Общество исходит из Объемы Неисполненных Обязательств, сообщенного Обществу Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.

4.6. В случае установления факта неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Общество обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объемы Неисполненных Обязательств и в пределах Предельной Суммы, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Обществу Требования об Исполнении Обязательств, соответствующие условиям Оферты.

4.7. Требование об Исполнении Обязательств должно соответствовать следующим условиям:

4.7.1. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу в письменной форме и подписано владельцем Облигаций, а если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью (при ее наличии);

4.7.2. в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций, его ИНН (при наличии), место жительства (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, реквизиты его банковского счета, а именно:

- номер счета;
- наименование банка, в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- ИНН банка держателя Облигаций;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

4.7.3. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу не позднее 30 (тридцати) рабочих дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Обществом соответствующего Требования об Исполнении Обязательств);

4.7.4. к Требованию об Исполнении Обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО. В случае предъявления требования, при неисполнении/ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НДС, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении.

4.7.5. *Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы должны быть направлены в Общество заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.*

4.8. *Общество рассматривает Требование об Исполнении Обязательств в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Обществу Требования.*

4.9. *Не рассматриваются Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные к Обществу позднее 30 (тридцати) рабочих дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование об Исполнении Обязательств.*

4.10. *В случае принятия решения Обществом об удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, Общество не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств (п. 4.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций, направившего Требование об Исполнении Обязательств. После направления таких уведомлений, Общество не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Общество не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Обществу недостоверных данных, указанных в п.4.7.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Поручителем своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций.*

4.11. *В случае принятия решения Обществом об отказе удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, предъявленного в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением Эмитентом обязательств по выплате сумм основного долга по Облигациям, Общество направляет в НДЦ информацию об отказе в удовлетворении такого Требования об Исполнении Обязательств (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).*

5. Срок действия поручительства

5.1. *Права и обязанности по поручительству, предусмотренному настоящей Офертой, вступают в силу с момента заключения приобретателем Облигаций договора поручительства с Обществом в соответствии с п.3.5. настоящей Оферты.*

5.2. *Предусмотренное Офертой поручительство Общества прекращается:*

5.2.1. *в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме настоящая Оферта прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций.*

5.2.2. *в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Общества, без согласия последнего;*

5.2.3. *по иным основаниям, установленным федеральным законом.*

6. Прочие условия

6.1. *Все вопросы отношений Общества и владельцев Облигаций, касающиеся Облигаций и не урегулированные Офертой, регулируются Эмиссионными Документами, понимаются и толкуются в соответствии с ними и законодательство Российской Федерации.*

6.2. *В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения своих обязательств по Оферте Общество и владельцы Облигаций несут солидарную ответственность в соответствии с действующим законодательством.*

6.3. *Все споры и разногласия, нерешённые путём переговоров, передаются на рассмотрение в арбитражный суд или суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика.*

7. Адреса и банковские реквизиты Общества

Генеральный директор _____ / _____

Главный бухгалтер _____ / _____

М.П.

Обязательство эмитента - обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

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

Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, - обеспечить исполнение обязательств Эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения.

Лица, предоставившие обеспечение по облигациям, обязаны обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения.

Иные условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям – *нет*.

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением, (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное):

В случае изменения условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением, в том числе, в связи с реорганизацией, ликвидацией или банкротством Поручителей, указанная информация должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей не позднее 5 (пяти) дней с даты возникновения события, а также на странице www.dixy-finance.ru в сети «Интернет». При этом публикация на странице www.dixy-finance.ru в сети «Интернет» осуществляется после публикации в ленте новостей.

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства – **30.09.2005: 10 000 рублей**

Поручитель ЗАО «ДИКСИ Юг»

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства – **30.09.2005: 12 678 тыс. рублей**

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала – **30.06.2007: 117 427 тыс. рублей**

Поручитель ЗАО «ДИКСИ - ПЕТЕРБУРГ»

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства – **30.09.2005: 8 656 тыс. рублей**

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала – **30.06.2007: 158 152 тыс. рублей**

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций с ипотечным покрытием.

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

Эмитент не является акционерным обществом. Реестр владельцев именных ценных бумаг Эмитентом или регистратором не ведется.

В обращении находятся документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением.

1.	
Полное фирменное наименование депозитария	<i>Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"</i>
Сокращенное фирменное наименование депозитария	<i>НДЦ</i>
Место нахождения депозитария	<i>г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4</i>

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг	<i>177-03431-000100 (лицензия на осуществление депозитарной деятельности)</i>
Дата выдачи лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг	<i>04.12.2000</i>
Срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг	<i>бессрочная</i>
Орган, выдавший лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг	<i>Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг России</i>

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

Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.03
Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98
Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00.
Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96
Федеральный закон «О центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10.07.02
Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 № 115-ФЗ.
Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.99 года N 160-ФЗ.
Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ.
Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

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

Налогообложение доходов по размещаемым облигациям Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее – «НК»), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Доход от реализации ценных бумаг	24%	20%	13%	30%
Купонный доход	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, полученных от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными суммами расходов на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенных налогоплательщиком, либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли - продажи.

К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- оплата услуг, оказываемых депозитарием;
- комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;
- другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные в оплату услуг, оказываемых 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 отдельно 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.

вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций: *Облигации серии 01 неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата государственной регистрации:
4-01-36126-R от 09 февраля 2006 года

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций или указание на то, что государственная регистрация отчета об итогах выпуска облигаций не осуществлена, и объясняющие это обстоятельства: *дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций 27 апреля 2006 года.*

количество облигаций выпуска: *3 000 000 (Три миллиона штук)*

номинальная стоимость каждой облигации выпуска: *1 000 (Одна тысяча) рублей*

объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: *3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей*

вид дохода, выплаченного по облигациям: купон

размер дохода, подлежащего выплате, на одну облигацию: 46,12 руб.

размер дохода, подлежащего выплате, по всем облигациям выпуска: 138 360 000 руб.

отчетный период, за который выплачиваются доходы по облигациям выпуска:

Купон	Период
1-й купон	23.03.2006 - 21.09.2006
2-й купон	22.09.2006 - 22.03.2007
3-й купон	23.03.2007 - 20.09.2007
4-й купон	21.09.2007 - 20.03.2008
5-й купон	21.03.2008 - 18.09.2008
6-й купон	19.09.2008 - 19.03.2009
7-й купон	20.03.2009 - 17.09.2009
8-й купон	18.09.2009 - 18.03.2010
9-й купон	19.03.2010 - 16.09.2010
10-й купон	17.09.2010 - 17.03.2011

общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался:

Купон	Дата	Выплаченный доход, руб.
1-й купон	21.09.2006	<i>138 360 000</i>
2-й купон	22.03.2007	<i>138 360 000</i>
3-й купон	20.09.2007	
4-й купон	20.03.2008	
5-й купон	18.09.2008	
6-й купон	19.03.2009	
7-й купон	17.09.2009	
8-й купон	18.03.2010	
9-й купон	16.09.2010	
10-й купон	17.03.2011	

8.10. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами: *иные сведения об Эмитенте предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами отсутствуют.*

Иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах ежеквартального отчета: *иная информация об Эмитенте и его ценных бумагах отсутствует.*

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2 квартал 2007 года

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 30 Июня 2007 г.

	К О Д Ы	
Форма №1 по ОКУД	0710001	
Дата (год, месяц, число)	2007 6 30	
Организация	000 "Дикси-Финанс"	78386130
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7704571300/770901001
Вид деятельности	Финансовые услуги	65.23
Организационно-правовая форма собственности	ООО	
Единица измерения	тыс руб	
Местонахождение (адрес)	109028, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 50а/8, стр. 2	
ОКОПФ / ОКФС	65	16
по ОКЕИ	384	

Дата утверждения	..
Дата отправки и / или принятия	..

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	-	430
Основные средства	120	5393	-
Незавершенное строительство	130	101	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	3561566	1979153
Итого по разделу I	190	3567060	1979583
II. Оборотные активы			
Запасы	210	62927	62905
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	21	-
расходы будущих периодов	216	62906	62905
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	202031	13847
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	-	13847
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	138540	52729
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	134332	44154
Краткосрочные финансовые вложения	250	1781851	1416902
Денежные средства	260	16582	58624
Итого по разделу II	290	2201931	1605007
БАЛАНС	300	5768991	3584590

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	475	(84744)
Итого по разделу III	490	485	(84734)
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	3000000	3513374
Отложенные налоговые обязательства	515	5	-
Итого по разделу IV	590	3000005	3513374
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	2760104	138360
Кредиторская задолженность	620	8397	17589
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	2833	1130
задолженность перед персоналом организации	622	(3)	10533
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	8	824
задолженность по налогам и сборам	624	5503	4587
прочие кредиторы	625	56	515
Итого по разделу V	690	2768501	155949
БАЛАНС	700	5768991	3584590

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	2583	44

Руководител

(подпись)

Леонов Олег Александрович

(расшифровка подписи)

Главный

(подпись)

Сосновик Маргарита Валентиновна

(расшифровка подписи)

24 Июля 2007 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 30 Июня 2007 г.

Организация		ООО "Дикси-Финанс"	ОКПО	78386130
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН	7704571300/770901001
Вид деятельности		Финансовые услуги	ОКВЭД	65.23
Организационно-правовая форма		ООО	форма собственности	
Единица измерения:		тыс. руб.	по ОКФС / ОКФС	65 16
			по ОКЕИ	384
			К О Д Ы	0710002
			Форма №2 по ОКУД	0710002
			Дата (год, месяц, число)	2007 06 30

Показатель		код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	1			
Доходы и расходы по обычным видам деятельности				
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)		010	281273	126213
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг		020	(229228)	(50231)
Валовая прибыль		029	52045	75982
Прибыль (убыток) от продаж		050	52045	75982
Прочие доходы и расходы				
Проценты к получению		060	-	30
Проценты к уплате		070	(137600)	(75262)
Прочие доходы		090	7991	-
Прочие расходы		100	(7652)	(986)
Прибыль (убыток) до налогообложения		140	(85216)	(236)
Отложенные налоговые активы		141	-	(67)
Отложенные налоговые обязательства		142	5	(28)
Текущий налог на прибыль		150	(5)	152
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода		190	(85216)	(179)
СПРАВОЧНО:				
Постоянные налоговые обязательства (активы)		200	20466	-

Форма 0710002
с.2

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
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	-	-	-	4
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	3	2	-	-

Руководител

(подпись)

**Леонов Олег
Александрович**

(расшифровка подписи)

Главный

(подпись)

**Сосновик Маргарита
Валентиновна**

(расшифровка подписи)

24 Июля 2007 г.