



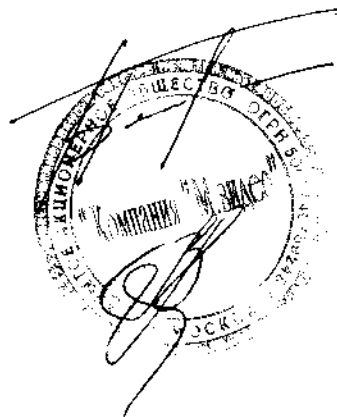
ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН
Советом директоров ОАО «Компания «М.видео»

УТВЕРЖДЕН
Годовым общим собранием акционеров
ОАО «Компания «М.видео»
Протокол № 5 от «29» июня 2007г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ОАО «Компания «М.видео» за 2006 год

Генеральный директор
ОАО «Компания «М.видео»

Главный бухгалтер
ОАО «Компания «М.видео»



Бреев П.Ю.

Волкодав Ю.В.

Москва, 2007

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ

I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

- 1.1. Фирменное наименование Общества.
- 1.2. Адрес места нахождения.
- 1.3. Информация о контактных телефонах Общества, номере факса, адресе электронной почты и адресе в Интернете
- 1.4. Дата государственной регистрации общества и регистрационный номер
- 1.5. Уставный капитал и ценные бумаги Общества
- 1.6. Информация об аудиторе Общества

2. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ГРУППЫ

- 2.1. Структура Группы
- 2.2. Магазины сети «М.видео»

3. ЦЕННЫЕ БУМАГИ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

- 3.1. Акционеры и структура уставного капитала
- 3.2. Информация о выпусках ценных бумаг Общества

4. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ ОБЩЕСТВА

- 4.1. Совет директоров
- 4.2. Единоличный исполнительный орган
- 4.3. Ревизионная комиссия
- 4.4. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность Генерального директора ОАО «Компания «М.видео», членов Совета директоров ОАО «Компания «М.видео», выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года

5. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ

6. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

7. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОАО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

8. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА

9. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА

10. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2006 ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ



11. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2006 ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ

12. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОАО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2006 ГОДУ

12.1. Численность и персонал

12.2. Баланс (абсолютные значения) Общества

13. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОБЩЕСТВА ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2006 ГОДУ

14. АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ОБЩЕСТВА

15. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА



ВВЕДЕНИЕ

Настоящий Годовой отчет содержит анализ состояния и результатов деятельности ОАО «Компания «М.видео» (далее «Общество») в 2006 году, планы и перспективы развития Общества в секторе российского розничного рынка бытовой электроники, а также оценку вероятных рисков, сопутствующих его деятельности.

ОАО «Компания «М.видео» выполняет функции холдинговой компании для группы предприятий, организующих и обеспечивающих деятельность торговой розничной сети «М.видео». Также ОАО «Компания «М.видео» является правообладателем основного товарного знака группы «М.видео». Настоящий Годовой отчет содержит данные, относящиеся преимущественно к итогам деятельности ОАО «Компания «М.видео» в 2006 году. В Годовом отчете приводится информация на 31 декабря 2006 года.

В настоящий момент информация об ОАО «Компания «М.видео», в частности, о составе и структуре Совета директоров и составе дочерних обществ, отличается от информации, приведенной в Годовом отчете.

На Внеочередном Общем собрании акционеров Общества 26 февраля 2007 года (Протокол №4 Внеочередного Общего собрания акционеров ОАО «Компания «М.видео») избран Совет директоров в следующем составе: 1. Бреев Павел Юрьевич, 2. Герфи Питер (Györfy Peter), 3. Зайонц Александр Леонидович, 4. Лейтон Стюарт (Leighton Stuart), 5. Паркс Кристофер (Parks Christopher), 6. Тынкован Александр Анатольевич, 7. Тынкован Михаил Анатольевич, 8. Хамид Дэвид (Hamid David), 9. Хеландер Ильпо (Helander Ilpo).

Совет директоров 1 марта 2007 года (Протокол №1/2007) избрал Председателем Совета директоров Герфи Питера и сформировал Комитет по аудиту, в составе: Лейтон Стюарт и Хеландер Ильпо, а также Комитет по назначениям и вознаграждениям в составе: Хамид Дэвид, Герфи Питер и Зайонц Александр Леонидович.

2 апреля 2007 года состоялась реорганизация группы предприятий, которые ранее осуществляли розничную торговлю, посредством присоединения к ООО «М.видео Менеджмент». В связи с реорганизацией розничная торговля торговой сети «М.видео» с указанной даты осуществляется единым юридическим лицом на всей территории Российской Федерации.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

1.1. Firmenname des Unternehmens.

Полное наименование - Открытое акционерное общество «Компания «М.видео»

Сокращенное наименование - ОАО «Компания «М.видео»

Наименование на английском языке: JSC «Company M.video»

1.2. Адрес места нахождения.

125581, г. Москва, Миусская пл., д. 9, стр. 1

1.3. Информация о контактных телефонах Общества, номере факса, адресе электронной почты и адресе в Интернете

Номер контактного телефона/факса: (495) 6442848/ 6442841

Адрес электронной почты: *investor@mvideo.ru*

Адрес в сети "Интернет": *www.mvideo.ru*

1.4. Дата государственной регистрации общества и регистрационный номер.

Зарегистрировано Федеральной налоговой службой.

Свидетельство о государственной регистрации: серия 77 №008748648.

Основной государственный регистрационный номер: 5067746789248.

Регистрирующий орган: Межрайонная инспекция ФНС №46 по г. Москве.

Дата внесения записи: 25 сентября 2006г.

1.5. Уставный капитал и ценные бумаги Общества.

Уставный капитал общества составляет 1 497 682 270 (один миллиард четыреста девяносто семь миллионов шестьсот восемьдесят две тысячи двести семьдесят) рублей и сформирован за счет размещения среди акционеров 29 953 645 400 (двадцать девять миллиардов девятьсот пятьдесят три миллиона шестьсот сорок пять тысяч четыреста) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0 (ноль) рублей 05 (пять) копеек каждая.

Предельный размер количества акций, которые Общество вправе разместить дополнительно к размещенным, (объявленные акции) составляет 167 060 000 (сто шестьдесят семь миллионов шестьдесят тысяч) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0,05 рублей каждая.

1.6. Информация об аудиторе Общества:

ЗАО «Аудиторско-консультационная группа «Развитие Бизнес Систем»

Место нахождения: юридический адрес – 107045 Москва, Ананьевский пер., д.4/2, стр. 1;
почтовый адрес – 115093 Москва, ул. Люсиновская, д.27, стр. 3.

Номер тел.: (495) 967-68-38

Номер факса:

Данные о лицензии:

Номер лицензии: №Е000440

Дата выдачи: 25.06.2002

Срок действия: до 25.06.2007 г.

Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов Российской Федерации

2. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ГРУППЫ



Открытое акционерное общество «Компания «М.видео» было создано 25 сентября 2006 года путем реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «Компания «М.видео».

2.1. Структура Группы

ОАО «Компания «М.видео» является единственным участником всех компаний Группы, осуществляющих хозяйственную деятельность в Российской Федерации. На 31.12 2006 г. в состав Группы входили следующие предприятия:

ООО «М.видео Менеджмент»

Место нахождения общества: 125047, г. Москва, Миусская площадь, д. 9, стр. 1

Генеральный директор: Савельев Федор Александрович

ООО «М.видео Менеджмент» - основной оператор торговой деятельности, осуществляет закупку товаров на территории Российской Федерации и розничную реализацию товаров в магазинах «М.видео». Является основным владельцем товаров сети и розничным продавцом.

ООО «М.видео Торг»

Место нахождения общества: 127030, г. Москва, ул. Сушевская, д. 21-23, стр. 1АБВ

Генеральный директор: Лялин Юрий Николаевич

ООО «М.видео Торг» - собственник торгового оборудования, предоставляет торговое оборудование в аренду торгующим организациям – магазинам М.видео.

ООО «М.видео Трейд»

Место нахождения общества: 127030, г. Москва, ул. Сушевская, д. 21-23, стр. 1АБВ

Генеральный директор: Жажин Константин Евгеньевич

ООО «М.видео Трейд» - оптовый оператор М.видео, закупает товары у иностранных поставщиков и производителей бытовой техники и электроники, по договорам международной купли-продажи товаров. Самостоятельно осуществляет импортные операции при ввозе товаров на территорию Российской Федерации и реализует их ООО «М.видео Менеджмент» по договорам поставки.

ООО «Стандарт-Инвест»

Место нахождения общества: 107078, г. Москва, ул. Садовая-Спаская, д. 3, стр. 3

Генеральный директор: Коломиец Раузия Магсумовна

ООО «Стандарт-Инвест» – является одним из 2 держателей внеоборотных активов сети «М.видео». В собственности этой компании находятся 7 магазинов общей площадью 20,850 тыс. кв. м, что составляет 42% всех собственных торговых площадей «М.видео».

ООО «Сфера Инвест»

Место нахождения общества: 115054, г. Москва, ул. Дубининская, д. 27, стр. 14

Генеральный директор: Коломиец Раузия Магсумовна

ООО «Сфера Инвест» является вторым держателем внеоборотных активов сети «М.видео». В собственности этой компании находятся 10 магазинов общей площадью 27,703 тыс. кв. м, что составляет 58% всех собственных торговых площадей «М.видео».



ООО «М.видео Финанс»

Место нахождения общества: 127055, г. Москва, Вадковский пер, 18, стр 1А

Генеральный директор: Кравцов Максим Александрович

ООО «М.видео Финанс» - финансовый оператор Группы М.видео.

ООО «М.видео-Центр», ООО «Триумф МВ», ООО «М.видео-Область», ООО «М.видео-Петербург», ООО «М.видео-Самара», ООО «М.видео-Нижний Новгород», ООО «М.видео-Екатеринбург», ООО «М.видео-Челябинск», ООО «М.видео – Ростов-на-Дону», ООО «М.видео-Казань», ООО «М.видео-Уфа», ООО «М.видео-Краснодар», ООО «М.видео-Пермь», ООО «М.видео-Саратов», ООО «М.видео-Воронеж», ООО «НИВО», ООО «Электростиль», ООО «Универсолт» – торгующие организации, в состав которых входят магазины сети «М.видео».

ООО «Техно-смарт» - интернет-магазин.

2.2. Магазины сети «М.видео» по состоянию на 31 декабря 2006 года:

№ п/п	№ магазина	адрес
1.	11	117556 Москва, Чонгарский бульвар, 3
2.	14	105318 Москва, Измайловский вал, 3, стр. 1
3.	15	107061 Москва, ул. Большая Черкизовская, 1
4.	16	109652 Москва, ул. Люблинская, 169
5.	18	129085 Москва, Проспект Мира, 91, корп. 1
6.	19	117342 Москва, ул. Обручева, 34/63
7.	20	105523 Москва, Щёлковское шоссе, д.100, корп. 101, 104, 1А
8.	21	142700 Москва, 26 км МКАД, ТЦ "Вэймарт"
9.	22	115583 Москва, ул. Генерала Белова, 35
10.	23	127562 Москва ул. Декабристов, 12
11.	24	123423 Москва, ул. Народного Ополчения, 28, корп. 1
12.	25	107014 Москва, ул. Русаковская, 22
13.	26	121352 Москва, Славянский бульвар, 13, стр.1
14.	27	109443 Москва, ул. Зеленодольская, 40
15.	28	141400 Московская область, г. Химки, Ленинградское шоссе, вл. 5
16.	29	107078 Москва, ул. Садовая-Спасская, 3, стр. 3
17.	30	119296 Москва, Ленинский проспект, д.64/2
18.	32	143441 Московская область, пос. Путилково, 71 км МКАД, стр. 16А, ТЦ "Вейпарк"
19.	34	127253 Москва, Дмитровское шоссе, 116, ТЦ "Мосмарт"
20.	35	141400 Московская область, г. Химки, микрорайон 8, стр. 1
21.	36	119602 Москва, Олимпийская деревня, Мичуринский проспект, 3, корп. 1, ТРЦ «Фестиваль»
22.	38	143900 Московская область, г. Балашиха, шоссе Энтузиастов, 36А
23.	39	115408 Москва, Коммунальная зона Братеево,

		Проектируемый проезд № 5396, вл. 15, ТЦ "Real"
24.	42	113556 Москва, Варшавское шоссе, 97, ТЦ "Ритейл-парк"
25.	44	127543 Москва, 87 км МКАД, 8, ТК "Час Пик"
26.	45	113447 Москва, ул. Большая Черемушкинская, вл. 1, ТРЦ "РИО"
27.	51	111672 Москва, ул. Новокосинская, вл. 14
28.	53	109377 Москва, Рязанский проспект, 28, стр. 1, ТЦ "Меркадо"
29.	101	344010 Ростов-на-Дону, ул. Красноармейская, 157
30.	102	603074 Нижний Новгород, Сормовское шоссе, 15
31.	103	443013 Самара, Московское шоссе, 1/ ул. Коммунистическая, 90
32.	104	197348 Санкт-Петербург, Коломяжский проспект, 10А
33.	105	190013 Санкт-Петербург, Московский проспект, 44
34.	106	443072 Самара, 18 км Московского шоссе, 25А
35.	107	454021 Челябинск, ул. Молдавская, 16
36.	108	620086 Екатеринбург, ул. Радищева, 55
37.	110	450001 Уфа, Проспект Октября, 4
38.	111	195213 Санкт-Петербург, Заневский проспект, 67, корп. 2
39.	112	603024 Нижний Новгород, ул. Белинского, 61
40.	113	614095 Пермь, ул. Мира, 41/1
41.	114	454091 Челябинск, ул. Степана Разина, 4
42.	115	344068 Ростов-на-Дону, Проспект М. Нагибина, 30
43.	116	420029 Казань, ул. Академика Арбузова, 5
44.	117	420140 Казань, Проспект Победы, 91
45.	118	197374 Санкт-Петербург, ул. Савушкина, 141
46.	119	197022 Санкт-Петербург, ул. Академика Павлова, 5
47.	120	350005 Краснодар, ул. Дзержинского, 100
48.	121	620014 Екатеринбург, ул. Вайнера, 10
49.	122	603002 Нижний Новгород, пл. Революции, д. 9
50.	123	194421 Санкт-Петербург, ул. Пражская, 48/50, ТЦ "Южный полюс"
51.	124	394030 Воронеж, ул. Кольцовская, 35
52.	125	196140 Санкт-Петербург, Пулковское шоссе, 35, ТЦ "Масштаб"
53.	126	410065 Саратов, ул. 3-я Дачная, ТЦ "Поволжье"
54.	128	620034 Екатеринбург, ул. Халтурина, 55, ТЦ "Карнавал"
55.	129	194156 Санкт-Петербург, проспект Энгельса, 33, корп. 1
56.	132	420100 Казань, Проспект Победы, 141
57.	134	194358 Санкт-Петербург, проспект Энгельса, 154, ТЦ "Гранд Каньон"
58.	141	454036 Челябинск, ул. Черкасская, 15, ТЦ "КС"
59.	146	607686 Нижегородская обл., Кстовский район, д. Федяково, ТРЦ "Мега"
60.	147	620131 Екатеринбург, ул. Metallургов, 87, ТЦ "Мега"
61.	150	350020 Краснодар, ул. Коммунаров, 280
62.	151	355035 Ставрополь, ул. 1-я Промышленная, 16
63.	152	150030 Ярославль, ул. Гоголя, 2, ТРК "Фараон"
64.	154	394088 Воронеж, ул. Генерала Лизюкова, 60, ТЦ "Аксиома"
65.	157	603016 Нижний Новгород, ул. Веденяпина, 26, ТЦ "Парк"

		Авеню"
66.	159	410030 Саратов, ул. Соколова, 18/40
67.	160	443011 Самара, ул. Ново-Садовая, 160м, ТРЦ "Мегасити"
68.	161	460021 Оренбург, ул. Туркестанская, 161
69.	163	394051 Воронеж, ул. Героев Сибиряков, 65А, ТЦ "Армада"
70.	167	423822 Набережные Челны, Проспект Мира, 3
71.	168	600035 Владимир, ул. Куйбышева, 24 А, ТЦ "Тракт"
72.	169	390006 Рязань, ул. Есенина, 2Е, ТЦ "Круиз"
73.	173	344113 Ростов-на-Дону, Бульвар Комарова, 28, ТЦ "Универсам Северный"
74.	175	195220 Санкт-Петербург, Гражданский проспект, 41, ТЦ "Грэйт"
75.	176	390013 Рязань, Московское шоссе, 5А, ТД "Барс"
76.	180	188660 Санкт-Петербург, пересечение КАД и проспекта Энгельса, ТЦ "Мега-Парнас"
77.	184	445051 Самарская обл., г. Тольятти, ул. Фрунзе, 6, ТЦ "Пассаж"
78.	185	400005 Волгоград, проспект Ленина, 65К, ТЦ "Стройград"
79.	186	455038 Магнитогорск, проспект Карла Маркса, 153
80.	187	392000 Тамбов, ул. Советская, 194
81.	189	625051 Тюмень, ул. Широкая, 80
82.	190	192281 Санкт-Петербург, Балканская пл., 5, ТЦ "Nova Балкания"
83.	192	630087 Новосибирск, ул. Немировича-Данченко, 142
84.	200	241037 Брянск, проспект Станке Димитрова, 26
85.	203	420111 Казань, ул. Петербургская, 1, ТЦ "Кольцо"

3. ЦЕННЫЕ БУМАГИ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

3.1. Акционеры и структура уставного капитала

В декабре 2006 года было зарегистрировано увеличение уставного капитала. Все акции дополнительного выпуска были размещены новому акционеру – Компании с ограниченной ответственностью «СВЕЦЕ ЛИМИТЕД» (Кипр).

На 31 декабря 2006 года акционерами Общества являлись:

1. Компания с ограниченной ответственностью «СВЕЦЕ ЛИМИТЕД» (Кипр) – 99,597%.
2. Компания с ограниченной ответственностью «М.ВИДЕО ХОЛДИНГ (САЙПРУС) ЛИМИТЕД» - 0,4023%.
3. Некоммерческое партнерство по развитию рынка высокотехнологичной электронной продукции «Компания «М.ВИДЕО» - 0,0007%

3.2. Информация о выпусках ценных бумаг Общества

РАЗМЕЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ОБЩЕСТВА
(по состоянию на 31.12.2006)



Описание ценной бумаги	Номер государственной регистрации	Дата государственной регистрации	Номинальная стоимость (руб.)	Количество (шт.)
Акции обыкновенные именные бездокументарные	1-01-11700-A	08.11.2006	0,05	120 705 400
Акции обыкновенные именные бездокументарные	1-01-11700-A-001D	07.12.2006	0,05	29 832 940 000
ИТОГО				29 953 645 400

4. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ ОБЩЕСТВА

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Общее управление компанией осуществляет Совет директоров Общества.

4.1. Совет директоров

В состав Совета директоров, избранного на состоявшемся 1 июля 2006 года Общем собрании акционеров, вошли 5 человек.

Состав Совета директоров ОАО «Компания «М.видео»

Ф.И.О.	Год рождения	Образование	Занимаемые должности
Бреев Павел Юрьевич	22.04.1967	Московский авиационный моторостроительный техникум	Генеральный директор ОАО «Компания «М.видео»
Зайонц Александр Леонидович	10.01.1967	Российский химико-технологический университет им. Д.Н. Менделеева	Заместитель Генерального директора ОАО «Компания «М.видео»
Тынкован Александр Анатольевич	14.06.1967	Московский энергетический институт	Исполнительный директор ООО "М.видео Менеджмент"
Тынкован Михаил Анатольевич	01.07.1971	Московский энергетический институт	Заместитель Генерального директора ОАО «Компания «М.видео»
Янина Марина Вячеславовна	25.03.1974	Московский коммерческий университет, МГЮА	Директор по корпоративным отношениям и коммуникациям ООО «М.видео Менеджмент»

За отчетный период изменений в составе Совета директоров не происходило. Полномочия Председателя Совета директоров в течение отчетного периода исполнял Тынкован А.А.



Полномочия секретаря Совета директоров в течение отчетного периода исполнял Бреев П. Ю.

4.2. Единоличный исполнительный орган

Функции единоличного исполнительного органа общества исполняет Генеральный директор Общества - Бреев Павел Юрьевич.

4.3. Ревизионная комиссия

Состав Ревизионной комиссии:

Ф.И.О.	Занимаемые должности
Болякина Ирина Ивановна	Заместитель начальника отдела контроля и инвентаризации ООО «Барс»
Левочкин Сергей Александрович	Инспектор II категории отдела контроля и инвентаризации ООО «Барс»
Шестухин Андрей Леонидович	Специалист II категории отдела контроля и инвентаризации ООО «Барс»

4.4. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность Генерального директора ОАО «Компания «М.видео», членов Совета директоров ОАО «Компания «М.видео», выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года.

Общий размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа и каждого члена Совета директоров, выплаченного по результатам отчетного года, составляет:

Совет директоров – 0 рублей.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) – согласно штатному расписанию.

Общее собрание акционеров не принимало решения о выплате вознаграждения членам Совета директоров в 2006 году.

5. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ

ООО «Компания «М.видео» была преобразована в открытое акционерное общество в сентябре 2006 года, и с этого времени приступила к разработке плана мероприятий по построению системы корпоративного управления, отвечающей рекомендациям Кодекса корпоративного управления.

Утвержденный Общим собранием акционеров Устав соответствует требованиям законодательства и учитывает рекомендации Кодекса корпоративного поведения по обеспечению акционерам доступа к информации об Обществе, участия акционеров в общих собраниях акционеров, выдвижению акционерами кандидатов в органы управления Общества и контролю хозяйственной деятельности и предложению вопросов в повестку дня годовых собраний акционеров.

В Обществе введена должность Корпоративного секретаря, в чьи функции входит обеспечение соблюдения Обществом и органами управления порядка подготовки,

проведения Общего собрания акционеров и заседаний Совета директоров. Корпоративный секретарь назначается Советом директоров. Разрабатывается Положение о Корпоративном секретаре.

Стратегию развития Общества, а также общее руководство деятельностью Общества обеспечивает Совет директоров, чья компетенция четко определена в Уставе. Совет директоров осуществляет контроль за исполнительными органами. Одним из инструментов такого контроля является предоставление Совету директоров права избирать Генерального директора и досрочно прекращать его полномочия.

В составе Совета директоров и исполнительных органов Общества отсутствуют лица, которые признавались бы виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти. В составе Совета директоров отсутствуют лица, являющиеся участником, генеральным директором, работником юридического лица, конкурирующего с Обществом.

Члены Совета директоров активно участвуют в заседаниях Совета директоров. С сентября до конца декабря 2006 года было проведено 5 заседаний Совета директоров, на которых присутствовали все члены Совета директоров. Разработано Положение о Совете директоров, которое более детально устанавливает процедуры работы Совета директоров.

При совершении Обществом действий, которые могут привести к существенным корпоративным изменениям, Общество обеспечивает акционерам возможность влиять на их совершение путем установления прозрачной и справедливой процедуры. Положения Устава содержат требование одобрения сделок, связанных с приобретением, отчуждением, возможностью отчуждения Обществом прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет 5 и более процентов от балансовой стоимости активов Общества и его дочерних обществ, определенной на основании последней имеющейся консолидированной отчетности, за исключением сделок по размещению акций Общества и сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности. Советом директоров определяются позиции представителей Общества при реализации права голоса, предоставляемого принадлежащими Обществу акциями и долями в уставном (паевом, складочном) капитале других организаций; а также принимаются решения об отчуждении или обременении принадлежащих Обществу акций и долей в уставном (паевом, складочном) капитале других организаций.

Для эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества избран специальный орган – Ревизионная комиссия. Все члены Ревизионной комиссии не являются сотрудниками Общества. В составе Ревизионной комиссии отсутствуют лица, которые признавались бы виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти.

Общество стремится соблюдать основные принципы раскрытия информации об Обществе и о Группе в целом, обеспечивая регулярность и оперативность предоставления информации, доступность такой информации для акционеров и иных заинтересованных лиц, достоверность и полноту ее содержания, соблюдения разумного баланса между открытостью и соблюдением коммерческих интересов.

Общество раскрывает информацию на своем веб-сайте в сети Интернет, регулярно публикует информацию о деятельности Группы в средствах массовой информации, издает корпоративный журнал, выходящий ежемесячно.

6. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

ОАО «Компания «М.видео» не осуществляет производственную и торговую деятельность. Основным видом деятельности компании является участие в уставных капиталах дочерних обществ и управление ими.

Основным видом деятельности торговой сети «М.видео» является розничная торговля бытовой техникой и электроникой.

Общая экономическая ситуация в России в последнее время благоприятствует развитию рынка бытовой техники и электроники. Экономический рост и, что еще более важно, повышение покупательной способности населения, вызвали расширение рынка, и российские потребители стали отдавать предпочтение более дорогим и высококачественным товарам. В Москве и Санкт-Петербурге цена товара давно перестала быть для покупателей основным фактором, определяющим выбор бытовой техники. Сегодня и в регионах потребители при выборе бытовой техники и электроники отдают приоритет качеству товара и новинкам. Также на выбор покупателей оказывает существенное влияние качество обслуживания, а также набор сопутствующих услуг, которые оказывает продавец. Этот фактор определяет смещение рынка розничной торговли от формата неорганизованных рынков радиоэлектроники в сторону организованных торговых сетей, предлагающих широкий выбор последних новинок, высококачественно обслуживание и широкий спектр дополнительных услуг.

Существенным стимулом для развития рынка бытовой техники и электроники в России является рост потребительского кредитования и расширение линейки кредитных продуктов. В результате серьезной конкуренции между банками стабильно снижались процентные ставки по кредитам, и все большее число потребителей стали пользоваться преимуществами дешевых кредитов при покупке бытовой техники и электроники.

Если первоначально развитие рынка было ограничено в основном Москвой и Санкт-Петербургом, то к настоящему времени рынок стал быстро развиваться в большинстве регионов России. Потенциал рынка бытовой техники и электроники в России велик, и в дальнейшем ожидается увеличение продаж бытовой электроники по мере роста покупательной способности населения и дальнейшей экспансии в удаленные регионы и средние города России.

На сегодняшний день основной группой игроков, владеющей значительной долей розничного рынка бытовой техники являются организованные торговые сети. Более того, тенденция смещения к организованным торговым сетям присуща не только сегменту бытовой техники и электроники, но и в целом рынку розничной торговли РФ. Именно активное развитие торговых сетей определяет темпы роста всего розничного рынка.

Торговая сеть «М.видео» активно развивается на Российском розничном рынке бытовой электроники. По состоянию на 31 декабря 2006 года компания имела 85 гипермаркетов электроники в 27 городах России.

Увеличение числа действующих гипермаркетов «М.видео» приводит к постоянному притоку покупателей сети.

Эффективная организация бизнес-процессов розничной торговли позволяет добиваться высокого уровня обслуживания покупателей при сохранении относительно небольшого штата сотрудников в магазинах сети.

7. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОАО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО» ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «Компания «М.видео» была зарегистрирована 25 сентября 2006 года в результате преобразования ООО «Компания «М.видео». В ООО «Компания «М.видео» Совет директоров не создавался.

8. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА

В связи с тем, что ОАО «Компания «М.видео» было создано 25 сентября 2006 года решение о выплате (объявлении) дивидендов по размещенным акциям Общества по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года и по результатам финансового года органом управления Общества не принималось.

9. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА

Общество не занимается производственной деятельностью. Основным видом деятельности является участие в уставных капиталах дочерних компаний и управление ими. В этой связи на деятельность самого Общества не влияют отраслевые риски, влияющие на деятельность дочерних компаний.

Страновые и региональные риски

Поскольку деятельность Общества и его дочерних компаний полностью сосредоточена на территории Российской Федерации, основные страновые и региональные риски связаны с Российской Федерацией. К таким рискам относится риск экономической нестабильности, которая может негативно повлиять на инвестиционную привлекательность России и общую ликвидность фондового рынка, а, значит, может ограничить способность Общества осуществлять привлечения финансовых ресурсов, необходимых для инвестиций в дальнейшее расширение торговой сети.

Федеративное устройство России обуславливает существование региональных рисков, проявляющихся в наличии противоречий в федеральном законодательстве и законодательстве субъектов федерации. Указанные риски оказывают влияние на долгосрочное планирование и создают неопределенности в деятельности Общества в отдельных регионах присутствия.

Финансовые риски

ОАО «Компания «М.видео» использует для финансирования своей деятельности как краткосрочные, так и долгосрочные кредиты, поэтому рост процентных ставок в краткосрочной перспективе не отразится на ее деятельности, а заключение долгосрочных договоров позволяет зафиксировать процентную ставку в среднем на ближайшие 3 года.

Деятельность Общества находится в зависимости от колебаний курса обмена иностранных валют, так как Общество привлекает валютные кредиты и займы. Наличие валютных обязательств по кредитам, привлеченным на инвестиционную деятельность Общества, приводит к возникновению финансовых рисков при изменении курса доллара по отношению к рублю. С увеличением курса валюты действующего кредитного договора, такой показатель финансовой отчетности, как ссудная задолженность предприятия увеличивается. Кроме того, действующие иностранные кредиты и займы

являются долгосрочными и тем самым увеличивают нестабильность сделки. Вместе с тем, менеджмент ОАО «Компания «М.видео» предпринимает все усилия для того, чтобы потенциальный риск от возможного негативного изменения курса обмена иностранных валют в будущем был минимален.

Риски роста темпов инфляции

Увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат ОАО «Компания «М.видео», стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Наибольшее влияние на прибыль инфляция оказывает в области издержек.

Правительство Российской Федерации проводит политику по снижению инфляции, по итогам 2006 года инфляция составила 9%, по итогам 2005 года инфляция составила 10,9 %, уровень инфляции в 2003 году составил 12%, в 2004 году – 11,7%, что позволяет оценивать риск значительного увеличения данного показателя как низкий. По прогнозам Минфина РФ уровень инфляции по итогам 2007 года не превысит 8%.

По мнению менеджмента ОАО «Компания «М.видео», критические для ее хозяйственной деятельности значения инфляции лежат значительно выше и составляют 25-30%. При достижении данного уровня будут предприняты действия, направленные на ускорение оборачиваемости оборотных активов, в первую очередь, за счет сокращения запасов, сокращение дебиторской задолженности, а также на снижение издержек и кредиторской задолженности, размер текущих выплат по которой привязан к рыночной ставке процента.

Правовые риски

Правовые риски обусловлены недостатками, присущими российской правовой системе и российскому законодательству. Существование правовых рисков приводит к созданию атмосферы неопределенности в области долгосрочного планирования инвестиций и коммерческой деятельности.

Россия продолжает разрабатывать правовую базу, необходимую для поддержки рыночной экономики. Следующие основные риски, связанные с российской правовой системой, создают неуверенность в отношении принимаемых юридических и деловых решений:

- несоответствия, существующие между федеральными законами, указами Президента и правовыми актами Правительства, министерств и ведомств;
- противоречия между федеральными и региональными правовыми актами;
- ужесточение деятельности налоговых и иных государственных органов, включая внеплановое проведение налоговых проверок, возбуждение административных разбирательств и гражданских исков с претензиями об уплате дополнительных сумм налогов.

Для минимизации воздействия приведенных негативных факторов ОАО «Компания «М.видео» приложит все усилия по выполнению 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 и, если применимо, международный коммерческий арбитраж.

10. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2006 ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ



Сделка купли-продажи акций ОАО «Компания «М.видео», совершаемая в процессе размещения дополнительного выпуска обыкновенных акций Общества путем закрытой подписки.

Предмет сделки

Акции именные обыкновенные бездокументарные, выпущенные ОАО «Компания «М.видео», номинальной стоимостью 0 (ноль) рублей 05 (пять) копеек каждая, общее количество 29 832 940 000 (двадцать девять миллиардов восьмьсот тридцать два миллиона девятьсот сорок тысяч) штук.

Заинтересованное лицо

Компания с ограниченной ответственностью «М.ВИДЕО ХОЛДИНГ (САЙПРУС) ЛИМИТЕД».

Стороны сделки

ОАО «Компания «М.видео» и Компания с ограниченной ответственностью «СВЕЦЕ ЛИМИТЕД» (Кипр).

Цена сделки

Цена всего количества акций, передаваемых по сделке, - 1 491 647 000 (Один миллиард четыреста девяносто один миллион шестьсот сорок семь тысяч) рублей.

Одобрение сделки

Общим собранием акционеров – Протокол №3 от 30 ноября 2006 г.

**11. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2006 ГОДУ СДЕЛОК,
ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ
«ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ**

Крупные сделки в отчетном периоде не совершались.

**12. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОАО «КОМПАНИЯ «М.ВИДЕО»
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2006 ГОДУ**

12.1. Численность и персонал: среднегодовая численность работников организации за 2006 год составила 10 человек.

12.2. Баланс (абсолютные значения) Общества

Наименование статей баланса	2006 год, тыс. руб.
Внеоборотные активы:	1502991
Нематериальные активы	1047
Незавершенное строительство	343
Долгосрочные финансовые вложения	1501084
Отложенные налоговые активы	517
Оборотные активы:	10021
Запасы	4
НДС по приобретенным ценностям	57
Дебиторская задолженность	9290
Краткосрочные финансовые вложения	-
Денежные средства	670
СУММАРНЫЙ АКТИВ	1513012
Капитал и резервы:	6190
Уставный капитал	6035
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	155



Долгосрочные обязательства	-
Краткосрочные обязательства:	1506822
Займы и кредиты	11481
Кредиторская задолженность	1495341
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	1513012

Основные средства

За 2006 год основные средства не приобретались. Объектов недвижимости, а также транспортных средств на балансе ОАО «Компания «М.видео» не имеет.

Нематериальные активы

В 2006 году Обществом были приобретены объекты интеллектуальной собственности (исключительные права) в виде прав владельца на товарные знаки.

В балансе за 2006 год по статье «Нематериальные активы» отражены исключительные права в денежном выражении за вычетом начисленной амортизации нематериальных активов. По статье «Незавершенное строительство» отражены капитальные вложения в нематериальные активы Общества, на которые не получены Свидетельства на товарные знаки (знаки обслуживания) или иные документы, подтверждающие исключительные права Общества на вышеуказанные нематериальные активы.

Долгосрочные финансовые вложения

По статье «Долгосрочные финансовые вложения» отражены доли в уставных капиталах обществ, приобретенные в 2006 году.

Расходы будущих периодов

В 2006 году в Обществе в качестве расходов будущих периодов учитывались:

- Расходы на отпускные;
- Расходы на регистрацию лицензионных договоров;
- Расходы на регистрацию доменов;
- Другие расходы.

Дебиторская задолженность на конец отчетного периода составила 9290 тыс. рублей, в т.ч. авансы, выданные поставщикам и подрядчикам – 8017 тыс. рублей.

Уставный капитал

Полный размер уставного капитала – 6 035 270 рублей. В соответствии с решением об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций, принятого внеочередным общим собранием акционеров, уставный капитал Общества увеличен на стоимость обыкновенных именных бездокументарных акций. Регистрация изменений в учредительных документах Общества осуществлена 18.04.2007 года. Хозяйственная операция по увеличению уставного капитала будет отражена в отчетности за 2007 год.

Кредиторская задолженность на конец отчетного периода составила 1508622 тыс. рублей, в т.ч. задолженность перед поставщиками и подрядчиками – 12 тыс. рублей и



задолженность за приобретенные доли в уставных капиталах других организаций – 1491647 тыс. рублей.

Заключение по финансовой и бухгалтерской отчетности за 2006 год предоставлено аудитором Общества - ЗАО «Аудиторско-консультационная группа «Развитие Бизнес Систем».

По заключению аудитора вся финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества достоверно отражает результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

13. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОБЩЕСТВА ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2006 ГОДУ

Отчет о прибылях и убытках

	2006 год, тыс. руб.
Выручка от продажи товаров, продукции, услуг	17827
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(19108)
Валовая прибыль	(1281)
Прибыль (убыток) от продаж	(1281)
Проценты к уплате	(797)
Прочие доходы	1134
Прочие расходы	(1942)
Отложенные налоговые активы	517
Текущий налог на прибыль	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	(2369)

Доходы по основному виду деятельности составили 17827 тыс. рублей и были получены за предоставление права пользования принадлежащих Обществу объектов интеллектуальной собственности – товарных знаков.

Прочие доходы за 2006 год составили 1942 тыс. рублей, в т.ч. доходы в виде положительной курсовой разницы – 1119,21 тыс. рублей.

Расходы по основному виду деятельности за 2006 год составили 19108 тыс. рублей.

Прибыль (убыток) отчетного периода

По итогам 2006 года Обществом получен убыток в сумме 2886 тыс. рублей, связанный с проведением реорганизации самого Общества и изменением структуры дочерних компаний. Начислены отложенные налоговые активы в сумме 517 тыс. рублей. Итого сумма убытка составила 2369 тыс. рублей.

14. АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ОБЩЕСТВА

Аффилированные лица организации:

ООО «М.видео Менеджмент»

ООО «М.видео Трейд»

ООО «М.видео Торг»

ООО «М.видео Финанс»

ООО «Сфера Инвест»

ООО «Стандарт-Инвест»

ООО «М.видео -Самара»

ООО «М.видео-Саратов»

ООО «М.видео-Уфа»

ООО «М.видео-Воронеж»

ООО «М.видео-Челябинск»

ООО «Техно-смарт»

ООО «М.видео- Нижний Новгород»

ООО «ТРИУМФ МВ»

ООО «М.видео-Петербург»

ООО «М.видео-Краснодар»

ООО «М.видео-Область»

ООО «М.видео-Пермь»

ООО «М.видео-Казань»

ООО «М.видео-Екатеринбург»

ООО «М.видео-Ростов-на-Дону»

ООО «М.видео-Центр»

ООО «НИВО»

ООО «Электростиль»

ООО «Универсофт»

Компания с ограниченной ответственностью «СВЕЦЕ ЛИМИТЕД»

Компания с ограниченной ответственностью «М.ВИДЕО ХОЛДИНГ (САЙПРУС)
ЛИМИТЕД»

Компания с ограниченной ответственностью «М.ВИДЕО ИНВЕСТМЕНТ ЛИМИТЕД»

Тынкован Александр Анатольевич;

Тынкован Михаил Анатольевич;

Бреев Павел Юрьевич;

Зайонц Александр Леонидович;

Янина Марина Вячеславовна;

Савельев Федор Александрович;

Коломиец Раузия Магсумовна;

Тулумбасов Александр Валерьевич;
Лялин Юрий Николаевич;
Кравцов Максим Александрович;
Maria Pitta (Мария Питта);
Charalambos Michaelides (Чараламбос Микаэлидес);
Panayota Papademetriou (Панайота Пападеметриоу);
Суриков Юрий Владимирович;
Лежнина Елена Анатольевна;
Метнер Игорь Николаевич;
Скаф Наталья Георгиевна;
Легарева Екатерина Юрьевна;
Беляев Олег Викторович;
Самусевич Денис Викторович;
Балашов Владимир Владимирович;
Русакова Наталья Владимировна;
Тимин Алексей Валентинович;
Курамшина Елена Климовна;
Виноградов Александр Константинович;
Савостьянов Вячеслав Валентинович;
Лейви Анастасия Ячеславна;
Верещагин Андрей Владимирович;
Максимов Иван Юрьевич.

15. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА

Непосредственно ОАО «Компания «М.видео» в долгосрочной перспективе будет выполнять исключительно функции холдинговой компании и лицензиара по лицензионным соглашениям по отношению к юридическим лицам, входящим в группу компаний «М.видео».

В свою очередь дальнейшее развитие торговой сети «М.видео» будет определяться региональной экспансией в соответствии с общерыночными тенденциями.

Приоритетными задачами сети «М.видео» на ближайшие годы является увеличение рыночной доли в городах, где действуют магазины «М.видео», а также выход в новые регионы России, в частности, в Сибирь.