

**Предварительно УТВЕРЖДЕН
решением Совета директоров
ОАО «Прогресс Капитал»**

**УТВЕРЖДЕН
Годовым общим собранием акционеров
ОАО «Прогресс Капитал»**

**Протокол принятия решения Совета
директоров от 24.05.2010 г. №б/н**

Протокол от 02.07.2010г.

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Открытого акционерного общества
«Прогресс Капитал»
по итогам работы за 2009 год**

г. Липецк

СОДЕРЖАНИЕ

1	Общие сведения об Обществе
2	Положение Общества в отрасли
3	Приоритетные направления деятельности Общества
4	Отчет совета директоров Общества о результатах развития общества по приоритетным направлениям его деятельности
5	Перспективы развития Общества
6	Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества
7	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества
8	Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении
9	Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении
10	Состав совета директоров Общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года
11	Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества, в том числе краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года
12	Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, каждого члена совета директоров Общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года
13	Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения
14	Иная информация, предусмотренная уставом общества или иным внутренним документом общества

1. Общие сведения об Обществе

Полное наименование открытого акционерного общества:

Открытое акционерное общество "Прогресс Капитал" (далее «Общество»)

Сокращенное наименование открытого акционерного общества

ОАО «Прогресс Капитал»

Сведения о государственной регистрации:

Дата регистрации: **12.08.2008 г.**

Орган, осуществивший регистрацию: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №4 по Липецкой области**

ОГРН: **1084811000680**

Размер уставного капитала: **204 112, 27 рублей**

Акции: **обыкновенные именные бездокументарные**

Номинальная стоимость одной акции: **0,01 рубля**

Основные виды деятельности:

В соответствии с Уставом Общества основными видами деятельности являются:

- производство детского питания и диетических пищевых продуктов;
- производство концентратов, фруктовых и овощных соков, нектаров, сокосодержащих напитков, других напитков из ягод, фруктов, и иной пищевой продукции;
- розлив и упаковка концентратов, фруктовых и овощных соков, нектаров, сокосодержащих напитков и детского питания для реализации в Российской Федерации и поставки на экспорт за свободно конвертируемую валюту;
- производство минеральных вод и других безалкогольных напитков;
- производство плодоовощных, мясных и мясорастительных консервов, производство иных продуктов питания, выпуск товаров народного потребления;
- производство, переработка, закупка и реализация продовольственных товаров, в том числе и сельскохозяйственной продукции, переработка сельскохозяйственного сырья;
- осуществление розничной и оптовой торговли соками, нектарами, напитками, детским питанием, плодоовощными, мясными и мясорастительными консервами, минеральными водами и другими товарами народного потребления, а также продукцией производственно-технического назначения.
- выполнение работ и оказание услуг по организации производства и реализации продукции, как на внутреннем рынке, так и на экспорт;
- осуществление научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок (НИОКР) с целью улучшения существующей продукции и создания новых образцов продукции Общества;
- внедрение передовых научно-технических разработок, энергосберегающих и экологически чистых процессов, технологий и приборов;
- возмездное оказание услуг;
- научно-техническая деятельность;
- агропромышленная деятельность;
- внешнеторговая и внешнеэкономическая деятельность, включающая экспортные и импортные операции, а также другие виды хозяйственной деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации и иным применимым законодательством;
- складское и транспортное обслуживание;
- организация и проведение выставок, презентаций, ярмарок;
- разработка и внедрение программного обеспечения для ЭВМ;
- экспорт и импорт продукции, товаров, услуг, технологий, технических новшеств («ноу-хау»), произведенных как Обществом, так и другими предприятиями на договорной основе;

- строительство, ремонт, реконструкция зданий и сооружений, выполнение проектно-сметных и строительного-монтажных работ;
- другие виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

Органы управления Обществом:

- **Общее собрание акционеров**
- **Совет директоров**
- **Генеральный директор (единоличный исполнительный орган)**

В 2009 году Совет директоров был сформирован в составе 7 человек.

Председатель Совета директоров Общества – **Борцов Юрий Николаевич**

Генеральный директор Общества - **Ложкова Галина Николаевна**

Главный бухгалтер Общества – **Гулина Елена Ивановна**

Юридический и почтовый адрес:

398902, г. Липецк, ул. Ангарская, вл. 2

Номера контактных телефонов:

(4742) 42 05 00

(4742) 42 05 05 (факс)

Адрес электронной почты:

progress.capital@progressfood.ru

Адрес страницы в сети Интернет:

<http://progressfood.ru/corp/>

2. Положение Общества в отрасли

ОАО «Прогресс Капитал» осуществляет свою деятельность с 12.08.2008 года.

Общество было создано в результате реорганизации Открытого акционерного общества «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский» (ОАО «Лебедянский») в форме выделения.

В соответствии с решением Внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Лебедянский», протокол б/н от 18.06.08 («Решение о реорганизации») ОАО «Лебедянский» было реорганизовано.

В соответствии с Решением о реорганизации имущество ОАО «Прогресс Капитал» было сформировано за счет имущества реорганизованного Общества.

Часть имущества, прав и обязанностей ОАО «Лебедянский» перешло к ОАО «Прогресс Капитал» в соответствии с разделительным балансом, утвержденным Решением о реорганизации, а именно ОАО «Прогресс Капитал» были переданы 100% обыкновенных именных акций ОАО «ПРОГРЕСС», выпущенных и размещенных на момент передачи, а также все права и обязанности, удостоверяемые акциями ОАО «ПРОГРЕСС».

Уставный капитал ОАО «Прогресс Капитал» сформирован за счет средств реорганизованного ОАО «Лебедянский», а именно: за счет его добавочного капитала.

Акции ОАО «Прогресс Капитал» распределены среди всех акционеров ОАО «Лебедянский» – владельцев обыкновенных именных акций (включенных в список лиц, имеющих право на участие во внеочередном собрании акционеров ОАО «Лебедянский», на котором принято Решение о реорганизации) пропорционально количеству имеющихся у них акций ОАО «Лебедянский», в том числе среди акционеров, голосовавших против или не принимавших участие в голосовании по вопросу о реорганизации Общества, за исключением акций, требование о выкупе которых было предъявлено и которые в соответствии Федеральным Законом № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. "Об акционерных обществах" были выкуплены.

ОАО «Прогресс Капитал» является единственным акционером ОАО «ПРОГРЕСС» - производителя детского питания «ФрутоНяня» и минеральной и питьевой воды «Липецкий бювет».

Основные бренды, представляющие ОАО «ПРОГРЕСС» на рынке - «ФрутоНяня» «ФрутоНяня Малышам» и «Липецкий Бювет».



Рынки сбыта продукции ОАО «ПРОГРЕСС» в категориях детского питания и минеральной и питьевой воды высококонкурентны. Так, на рынке детского питания действуют порядка 10 сильных конкурентов, как отечественных, так и зарубежных. На рынке воды количество игроков значительно выше, что вызвано большой степенью раздробленности рынка и сильными позициями локальных игроков. Тем не менее, по итогам 2009 года Компания не только сумела сохранить свои позиции на рынке, но и улучшить их. Так, по данным аудита розничной торговли компании MEMRB по итогам работы в 2009 г. доля ОАО «ПРОГРЕСС» на рынке детского питания составила 30% от натурального объема рынка, что больше аналогичного показателя за прошлый год на 2% (по итогам 2008 г. – 28%). На рынке минеральной и питьевой воды доля ОАО «ПРОГРЕСС» по итогам 2009 г. составила 3%¹ по данным аудита розничной торговли ЗАО «Бизнес аналитика» (по итогам 2008 г. – около 2%).

¹ Доли в натуральном выражении по городам: Москва, СПб, Воронеж, Казань, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Самара, Саратов, Ставрополь, Ярославль

3. Приоритетные направления деятельности Общества

Поскольку ОАО «Прогресс Капитал» является единственным акционером ОАО «ПРОГРЕСС» - производителя детского питания «ФрутоНяня» и минеральной и питьевой воды «Липецкий бювет», приоритетным направлением деятельности Общества являлось обеспечение деятельности ОАО «ПРОГРЕСС».

В настоящий момент приоритетными направлениями деятельности ОАО «ПРОГРЕСС» являются:

- осуществление модернизацию производственных мощностей с целью развития производственной базы и приведения ее в соответствие с современными задачами, совершенствование технологического процесса производства продукции детского питания, увеличения ассортиментного состава выпускаемой продукции;
- разработка новых и модернизация ранее разработанных образцов соковой и другой продукции, относящейся к категории «Детское питание» в соответствии с последними тенденциями на рынке, рекомендациями педиатров, ведущих организаций, занимающихся проблемами детского питания;
- разработка новых и модернизация ранее разработанных образцов воды, в том числе воды, относящейся к категории «Детское питание»;
- разработка новых видов и производство ранее разработанных образцов детских сухих каш
- продвижение продукции под своими брендами на рынках России и стран СНГ;
- выполнение работ и оказание услуг по переработке сельскохозяйственного и промышленного сырья;
- поддержание высокоэффективной системы дистрибьюции;
- производство соков прямого отжима;
- производство пюреобразной продукции;

В целях выполнения функций по управлению, принадлежащими Обществу акциями ОАО «ПРОГРЕСС» Общество планирует, в частности, принять необходимые меры по снижению долговой нагрузки на ОАО «ПРОГРЕСС», включая привлечение необходимых для этого инвестиций.

4. Отчет совета директоров Общества о результатах развития общества по приоритетным направлениям его деятельности

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности:

Финансовые результаты деятельности ОАО «Прогресс Капитал» представлены в таблице:

Размер прибыли (убытка)	2008 г.	2009 г.
От основных видов деятельности (стр.050 формы № 2)-всего тыс.руб.	-77	- 342
В т.ч. от продажи работ (услуг), из нее:	-77	- 342
Прочие доходы		1
Проценты по договорам займа	-	- 1
Прочие расходы, в т.ч .	- 80	- 419
Услуги банка	- 3	- 7
Услуги реестродержателя	- 63	- 156
Госпошлина	- 11	
Сумма невозмещенного НДС (не принимаемая для налогообложения)	-3	- 46
Услуги оценщика	-	- 210
Налог на прибыль	-	-
Чистая прибыль	-157	- 761

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма дебиторской задолженности составляет 18 тыс.рублей. Это сумма налога на добавленную стоимость, которая должна быть возмещена из бюджета.

Сумма кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 24 тыс.руб., из нее:

- 3 тыс.руб.- краткосрочная задолженность по налогам и сборам (НДФЛ) и в части ЕСН от ФОТ, начисленного за декабрь 2009 года
- 8 тыс. руб.- задолженность перед персоналом по зарплате за декабрь 2009 г.;
- 13 тыс.руб.- прочая задолженность (арендная плата декабрь 2009 год -3 тыс.руб.; плата за ведение реестра акционеров за декабрь 2009 г.-10 тыс.руб.)

Просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, не погашенных в срок кредитов и займов, а также просроченной задолженности по расчетам с бюджетом по налогам по состоянию на 31.12.2009 г. не имеется.

Расхождение при исчислении прибыли в бухгалтерском и налоговом учете связаны с что отнесенные на расходы суммы НДС уплаченного, но невозмещенного в соответствии с законодательством и сумму услуг оказанных ЗАО «Центр профессиональной оценки».

Анализ финансовых коэффициентов представлен в таблице:

№ п/п	Показатель	Норматив	На начало периода	На конец периода
1	2	4	5	6
1	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кобесп.) <i>(стр.490(ф.№1)-стр.190(ф.№1) / Стр.290 (ф.№1)</i>	Не менее 0,2	-22,429	- 2,557
2	Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) <i>Стр.290(ф.№1) / Стр.690(ф.№1)</i>	Не менее 1,2	0,143	14,958
3	Коэффициент абсолютной ликвидности (Кабс.лик.) <i>Стр.250 (ф.№.1)+стр.260(ф.№1) / Стр.№690 (ф.№1)</i>	Не менее 0,2	0,143	14,04
4	Коэффициент критической оценки (Ккрит.оценки) <i>Кабс.лик. +стр.240 (ф.№1) : стр.690(ф.№1)</i>	Не менее 1,2	0,143	14,79
5	Коэффициент финансовой независимости (Кнезав.) <i>Стр.490 (ф.№1) –Стр.252(ф.№1) – Стр.244(ф.№1) / Стр.300(ф.№1)</i>	Не менее 0,44	1,00	1,00
6	Коэффициент концентрации заемного капитала <i>Стр.590 (ф.№1) + Стр.690(ф.№1) / Активы всего Стр.300(ф.№1)</i>	Стремится к нулю	0	0
7	Финансовый результат , тыс. руб.	-	-157	-761

ОАО «Прогресс Капитал» испытывает некоторые трудности в части обеспеченности собственными оборотными средствами, однако есть тенденция стремления этого коэффициента к нормативному; коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности по сравнению с прошлым годом значительно возросли и значение этих коэффициентов на конец года достигло уровня выше нормативного; доля заемного капитала в общей сумме источников формирования капитала не существенна, у предприятия нет зависимости от заемных источников формирования капитала.

По итогам 2009 года Обществом получен отрицательный финансовый результат (убыток) в размере 761 тыс. рублей.

ОАО «Прогресс Капитал» в 2009 году осуществляло деятельность по владению ценными бумагами ОАО «ПРОГРЕСС», принимало решения необходимые для обеспечения деятельности ОАО «ПРОГРЕСС».

5. Перспективы развития Общества

Поскольку ОАО «Прогресс Капитал» является единственным акционером ОАО «ПРОГРЕСС» - производителя детского питания «ФрутоНяня» и минеральной и питьевой воды «Липецкий бювет», перспективы развития Общества во многом будут определяться перспективами развития ОАО «ПРОГРЕСС».

Перспективы развития ОАО «ПРОГРЕСС» на рынке детского питания будут определяться следующими факторами и условиями, влияющими на его деятельность:

- ***Изменение объемов рынка и категорийной структуры***

Ситуация на рынке детского питания в 2009 г. показала, что финансовый кризис не повлиял на рост рынка детского питания. Темпы роста остаются высокими. За 2009 г. рынок вырос в натуральном выражении на 25%².

Некоторое влияние кризис оказал на категорийную структуру рынка, где большую долю стали занимать соки, доля ЗЖМ (заменителей женского молока) из-за низкой эластичности спроса (продукт нельзя заменить другими продуктами) остается неизменной. Более дорогие, чем соки, продукты – фруктовые, овощные пюре, каши, росли меньшими темпами, чем соки, что выразилось в сокращении их доли. В абсолютном же выражении ни одна из указанных категорий не сократилась

- ***Рост рождаемости***

Поддерживающим рынок фактором является продолжающийся на протяжении более десяти лет рост рождаемости. В 2009 г. родились 1 млн. 764 тыс. детей против 1 млн. 717 тыс. в 2008 г. Для сравнения, в 2000 г. в стране появились на свет 1 млн. 266 тыс. детей. По среднему прогнозу Госкомстата уровень рождаемости на уровне 2007-2009 гг. будет сохраняться в России минимум до 2018 г.³ Таким образом, в среднесрочной перспективе можно ожидать, что объем целевой аудитории будет относительно стабильным.

- ***Развитие вторичной целевой аудитории в ряде категорий (соки, фруктовые пюре)***

По некоторым категориям детского питания (прежде всего, по сокам и по фруктовым пюре) аудитория потребителей значительно шире, чем основная целевая аудитория (дети 0-3 года). Так, только 1/3 потребителей покупают соки для детей от 0-3 лет, в то время как на детей старше 3 лет и взрослых приходится более половины объема продаж сока. Более того, 13% потребителей детских соков приходится на тех, у кого вообще нет детей.

Схожая ситуация происходит и с сегментом фруктовых пюре, где значительная доля потребления приходится на вторичную целевую аудиторию (женщины 20-35 лет, следящих за своим здоровьем, которые используют эту категорию в качестве малокалорийного продукта в разгрузочные дни; беременные женщины, использующие пюре в качестве безопасной и полезной еды, в период коррекции диеты).

Таким образом эти категории благодаря размытой ЦА в значительной степени защищены от колебания размера основной целевой аудитории.

- ***Консолидация рынка, вытеснение мелких игроков.***

² По данным MEMRB за 2009 г., общенациональная выборка.

³ http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/demo/progn5.htm

На рынке детского питания происходит консолидация. Доля небольших игроков сокращается, локальные игроки, практически, исчезли с рынка. Также теряют долю рынка специализированные марки, которые представлены в одной-двух категориях детского питания (за исключением категории ЗЖМ, которая стоит особняком от других категорий рынка из-за своей специфичности, и где тон задают специализированные марки)⁴.

Как показывают исследования⁵, потребители отдают предпочтение универсальным маркам, работающим в большинстве категорий. Если марка удовлетворяет потребителя, то при включении новой категории в рацион ребенка, он, в первую очередь, смотрит на продукцию той же марки, и отдает предпочтение другим брендам только в том случае, если эта марка в категории отсутствует, либо по каким-либо причинам продукция этой марки не удовлетворяет его требованиям (нет нужных сортов, не подошел вкус, индивидуальная реакция ребенка на продукцию), тогда он включает в свой портфель другие марки. В связи с этим наиболее важно для производителей:

- присутствовать в большинстве категорий детского питания
- иметь хорошую линейку продуктов в категориях первого прикорма
- иметь налаженные каналы продвижения для мам новорожденных детей (в первую очередь, медицинское продвижение)

Действия, предпринимаемые Обществом, и действия, которые Общество планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов:

- использовать конкурентные преимущества лидера рынка в продвижении своей продукции.
- развивать линейку продуктов первого прикорма, как продуктов, стратегически важных для привлечения новой аудитории и укрепления лидерских позиций на рынке детского питания.
- вносить изменения в рецептуры уже существующих продуктов, чтобы максимально соответствовать изменяющимся / развивающимся потребностям рынка.
- во 2-ой половине 2009 канал «медицинского продвижения» был выделен в отдельное направление деятельности Компании. Активизация продвижения продукции в этом канале позволит усилить имидж марок Компании как брендов первого детского прикорма, усилив тем самым стратегические важные позиции на рынке детского питания.
- выпускать на рынок новые продукты, в том числе те, которые не имеют аналогов на рынке. Так, в конце 2009 г. запущен новый продукт, не имеющий аналогов – детские десерты, (смузи). В 2010 году планируется выпуск других уникальных продуктов.
- Реализация программы интегрированных маркетинговых коммуникаций, которая позволит получить максимальный эффект от сочетания каналов продвижения, включающие в себя ТВ, радио, прессу, специализированную прессу, промо-акции, Интернет-проекты, PR, комплекс трейд-маркетинговых мероприятий. Итоговая цель – повысить лояльность потребителей к продукции компании, стимулировать спрос на основную продукцию, продвинуть новые продукты.

⁴ Данные MEMRB за 2007-2009 гг.

⁵ «Построение модели мотивационной возрастной сегментации рынка детского питания». Synovate, 2009

Перспективы развития Общества на рынке питьевой и минеральной воды будут определяться следующими факторами и условиями:

- ***Изменение объемов рынка***

Рынок минеральной и питьевой воды на протяжении нескольких лет рос значительными темпами. Однако после начала экономического кризиса, с лета 2008 г., рынок начал проседать, спрос сокращаться. В целом же по итогам года объем рынка, фактически, не изменился. В 2009 г. он сократился на 4% с 337 тыс. Дал (3370 млн. литров) до 323 тыс. Дал (по данным ЗАО «Бизнес аналитика»). Тем не менее, по самым осторожным прогнозам уже в 2010 году уровень потребления начнет восстанавливаться. При средней стоимости 1 л. 17 руб. объем рынка в денежном выражении составляет по итогам 2009 г. порядка \$1,9 млрд.

- ***Повышение культуры потребления бутилированной воды, и связанной с этим ростом проникновения категории***

Уровень потребления минеральной и питьевой воды значительно уступает уровню европейского потребления (23,9 против 48,7 л. на человека). То есть у российского рынка есть значительный потенциал развития.

- ***Укрепление тренда стремления к здоровому образу жизни.***
- ***Экологические проблемы, в частности, ухудшение качества питьевой воды в городских системах водоснабжения.***

По данным экспертов, вода из водопровода в стране с каждым годом становится все хуже, а в отдельных регионах ее состояние уже называют критическим. В цифрах около 40 процентов россиян сегодня потребляют некачественную воду.⁶

- ***Раздробленность рынка минеральной и питьевой воды***

Рынок питьевой и минеральной воды в значительной степени раздроблен. Федеральных марок, играющих на всем рынке РФ очень мало. Их развитию мешают региональные бренды, лояльность потребителей к которым очень сильная. Практически в каждом регионе есть свой лидер.

В будущем можно прогнозировать консолидацию рынка. Этому процессу будут способствовать: рост объемов рынка и увеличение его привлекательности для крупных игроков, развитие современных форматов торговли (сетей), увеличение активности маркетинговой политикой (только компании, вкладывающие значительные средства в продвижение могут рассчитывать на успех на общефедеральном уровне).

- устойчивый рост в течение последних 5-ти лет потребления детского питания промышленного производства
- неэластичность спроса на продукцию детского питания
- рост рождаемости
- тенденция роста потребления продуктов здорового питания и чистой воды

Действие данных факторов будет значительно ослаблено в связи с общей тяжелой финансовой ситуацией (кризисом) в мире. Единственным фактором, который продолжит оказывать положительное влияние на деятельность Общества на протяжении ближайших нескольких лет является неэластичность спроса на данный вид продукции (т.е. на детское питание).

⁶ <http://www.rg.ru/2009/07/24/voda.html>

Действия, предпринимаемые Обществом, и действия, которые Общество планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и сложившихся экономических условий:

- поддержание лояльности целевой аудитории (люди с доходом средний и ниже среднего, старшей возрастной группы)
- предложение новых брендов с позиционированием в дешевых ценовых нишах
- изучение потребительские предпочтения
- использование конкурентных преимуществ лидера рынка в продвижении своей продукции

Способы, применяемые обществом и способы, которые общество планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условия, влияющих на деятельность Общества:

- дальнейшее развитие системы дистрибьюции;
- активная маркетинговая активность, направленная на стимулирование продаж в период сезонного пика потребления политика;

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

Выплаты дивидендов по акциям Общества в 2009 году не производились.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

Общество не подвержено страновым рискам, прочих государств. Вместе с тем, в условиях усиливающейся глобализации мировой экономики, существенное ухудшение макроэкономической ситуации в мире может привести к заметному спаду экономики Российской Федерации.

Региональные риски:

Общество зарегистрировано и осуществляет свою деятельность в городе Липецк. Липецкая область относится к числу относительно стабильных регионов.

Финансовые риски

Риски, связанные с изменением процентных ставок, могут оказать существенное влияние на деятельность Общества, поскольку Общество в настоящий момент испытывает недостаток в оборотных средствах.

Поскольку общество является акционером ОАО «ПРОГРЕСС», на финансовое состояние которого может оказать существенное влияние валютные риски, необходимо отметить, что валютный риск может оказать влияние и на финансовое состояние Общества.

Инфляционный риск

За последнее десятилетие курс российского рубля по отношению к иностранным валютам был подвержен значительным колебаниям. В условиях нестабильной экономической ситуации в России Общество предполагает, что данный риск может оказать влияние на положение Общества и дочерних Обществ.

Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Общества на внутреннем и внешнем рынке/

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного регулирования, которые могут повлечь ухудшение финансового состояния Общества, являются, по мнению Общества, незначительными. Общество строит свою деятельность на четком соответствии законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменение в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

Поскольку ОАО «Прогресс Капитал» является акционером ОАО «ПРОГРЕСС» - производителя детского питания «ФрутоНяня» и минеральной и питьевой воды «Липецкий бювет», основные факторы риска, связанных с деятельностью Общества во много также будут определяться основными факторами риска, связанными с деятельностью ОАО «ПРОГРЕСС».

Перерабатывающая деятельность: Основным и существенным фактором риска в деятельности ОАО «ПРОГРЕСС» является снижение (а по некоторым программам – остановка) производства сельскохозяйственной продукции в Российской Федерации, т.е. невыполнение хозяйствами ожидаемых планов по валовому сбору плодов и ягод и как следствие снижение объемов закупок сельхозпродукции Обществом.

Деятельность по производству концентратов, фруктовых и овощных пюре, соков, продукции детского питания: Основным и существенным фактором риска в деятельности ОАО «ПРОГРЕСС» является изношенность производственного оборудования и, как результат, возможность невыполнения планов производства и реализации продукции.

Финансовые риски: Существуют определенные финансовые риски, связанные с невыполнением ожидаемых планов по закупкам сельхозпродукции, её переработки и планов производства продукции детского питания, воды и её реализации, а также риски связанные со значительным ростом курса иностранной валюты, влияющие на размер задолженности компании.

8. Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении

№ п/п	Существенные условия		Заинтересованное лицо	Орган управления, одобрявший сделку
	Предмет	Сумма		
1	Договор о возмещении убытков (Deed of Indemnity) между Обществом и ОАО «ПРОГРЕСС», ОАО «Лебедянский», ООО «Лебедянский Холдингс» (правопреемником Пепси-Кола (Бермуда) Лимитед), ПепсиКо. Инк., Борцовым Н.И., Борцовым Ю.Н., Белявцевой О.А. и Фадеевым Д.А.	Сумма определяется, исходя из того, что размер прав и обязательств и, соответственно, цена (денежная оценка) имущества, которое может быть прямо или косвенно приобретено или отчуждено Обществом по указанной сделке, определяется с учетом всех прав и обязательств по Договору о Возмещении Убытков, и составит более 2% (двух процентов), но не превысит 100 % (Ста процентов) балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, предшествующую одобрению сделки.	Борцов Ю.Н.	Внеочередное общее собрание акционеров

9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении

№ п/п	Существенные условия		Заинтересованное лицо	Орган управления, одобрявший сделку
	Предмет	Сумма		
1	Договор займа от 09.02.09г.	1 120 000 (ставка-0,1%)	Борцов Ю.Н.	Совет директоров
2	Договор о возмещении убытков (Deed of Indemnity) между Обществом и ОАО «ПРОГРЕСС», ОАО «Лебедянский», ООО «Лебедянский Холдингс» (правопреемником Пепси-Кола (Бермуда) Лимитед), ПепсиКо. Инк., Борцовым Н.И., Борцовым Ю.Н., Белявцевой О.А. и Фадеевым Д.А.	Сумма определяется, исходя из того, что размер прав и обязательств и, соответственно, цена (денежная оценка) имущества, которое может быть прямо или косвенно приобретено или отчуждено Обществом по указанной сделке, определяется с учетом всех прав и обязательств по Договору о Возмещении Убытков, и составит более 2% (двух процентов), но не превысит 100 % (Ста процентов) балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, предшествующую одобрению сделки.	Борцов Ю.Н.	Внеочередное общее собрание акционеров

10. Состав совета директоров Общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года

В соответствии с решением Годового общего собрания акционеров ОАО «Прогресс Капитал» (протокол б/н от 26.05.2009) избран Совет директоров в следующем составе:

№	Ф.И.О.	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала (по состоянию на 31.12.2009)
1	Борцов Юрий Николаевич	Год рождения: 1970г. Образование высшее. Воронежский политехнический институт.	25,7257%
2	Белявцева Ольга Алексеевна	Год рождения: .1969г. Образование высшее. Институт международного права и экономики	18,6618%

		имени А.С. Грибоедова.	
3	Фадеев Дмитрий Анатольевич	Год рождения: 1972г. Образование высшее. Российская экономическая академия им. Плеханова.	2,0281%
4	Кузьмина Елена Ивановна	Год рождения: 1965г. Образование высшее. ВГАУ имени К.Д. Глинки	-
5	Щацаев Алексей Орджоникидзевич	Год рождения: 1973г. Образование высшее. МИУ (ГУУ) им. С. Орджоникидзе	-
6	Сафьян Максим Анатольевич	Год рождения: 1978г. Образование - Bsc Banking and International Finance, Cass Business School, City University, London. (бакалавр наук "банковское дело и международные финансы", Бизнес школа Касс, Университет Сити, Лондон).	-
7	Ложкова Галина Николаевна	Год рождения: 1968г. Образование: высшее. Воронежский государственный университет, юридический факультет	-

Сведения о сделках совершенных членами совета директоров (наблюдательного совета) по приобретению или отчуждению акций Общества

№	ФИО члена Совета директоров	Содержания сделки	Категория (тип) акций общества, являвшихся предметом сделки	Количество акций общества, являвшихся предметом сделки
1	Борцов Ю.Н,	Приобретение акций	Обыкновенные именные бездокументарные	440 штук

11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества, в том числе краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года

№	Ф.И.О.	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала
1	Ложкова Галина Николаевна	Год рождения: 1968г. Образование: высшее. Воронежский государственный университет, юридический факультет	-

12. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, каждого члена совета директоров Общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года

Вознаграждения членам Совета директоров Общества на исполнение ими своих обязанностей в 2009г. не выплачивалось.

Критерии определения и размеры вознаграждения Генерального директора Общества определяются трудовым договором, заключаемым с Обществом.

13. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения

Кодекс корпоративного поведения на момент составления Годового отчета не принят.

14. Иная информация, предусмотренная уставом общества или иным внутренним документом общества

Иная информация, подлежащая включению в Годовой отчет о деятельности Общества, уставом Общества и иными внутренними документами не предусмотрена.

**Генеральный директор
ОАО «Прогресс Капитал»**

Г.Н. Ложкова

**Главный бухгалтер
ОАО «Прогресс Капитал»**

Е.И. Гулина