

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Закрытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»

Код эмитента:

1	6	4	4	4	–	J
---	---	---	---	---	---	---

за 2 квартал 20 07 года

Место нахождения эмитента: Россия, 195197, г. Санкт-Петербург, пр. Металлистов, д.122а, лит.Б.

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

Генеральный директор Закрытого акционерного общества
«Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»

_____ М.Л. Закашанский

Дата «10» августа 2007 г.

Главный бухгалтер Закрытого акционерного общества
«Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»

_____ Л.Ю. Челнокова

Дата «10» августа 2007 г.

М.П.

Контактное лицо:

Е.М. Кузнецова

Телефон:

[\(812\) 448-15-48](tel:(812)448-15-48)

Факс:

[\(812\) 448-15-48](tel:(812)448-15-48)

Адрес электронной почты:

so@m-industry.ru

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на
которой раскрывается информация, содержащаяся в
настоящем ежеквартальном отчете

<http://invest.m-industry.ru>

Б) Содержание ежеквартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг

ВВЕДЕНИЕ	5
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	6
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	6
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	6
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	8
1.4. Сведения об оценщике эмитента	10
1.5. Сведения о консультантах эмитента	10
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	10
II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	11
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	11
2.2. Рыночная капитализация эмитента	12
2.3. Обязательства эмитента	12
2.3.1. Кредиторская задолженность	12
2.3.2. Кредитная история эмитента	13
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	13
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	13
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	14
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	15
2.5.1. Отраслевые риски	15
2.5.2. Страновые и региональные риски	16
2.5.3. Финансовые риски	18
2.5.4. Правовые риски	19
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	19
III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	20
3.1. История создания и развития эмитента	20
3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента	20
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	20
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	20
3.1.4. Контактная информация	20
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	21
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	21
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	21
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	21
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	21
3.2.3. Сырье (материалы) и поставщики эмитента	23
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	23
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	23
3.2.6. Совместная деятельность эмитента	23
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	23
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	23
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	23
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	24
3.6.1. Основные средства	24
IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	26
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	26
4.1.1. Прибыль и убытки	26

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	27
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	27
4.3. Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента	28
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	28
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	29
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	29
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.	30
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	30
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	33
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	33
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	36
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления	40
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	40
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	41
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.	42
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента.	43
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	43
VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	44
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	44
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	44
6.2.1. Лица, владеющие более 5 процентами в уставном капитале акционера эмитента	44
6.2.2. Лица, владеющие более 20 процентами в уставном капитале акционера эмитента	44
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	44
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	44
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	45
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	47
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	47
VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	49
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	49
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	49
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год	49
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	49

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	50
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного финансового года	50
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности эмитента	50
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	51
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	51
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.	51
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	51
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	51
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	51
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	52
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	52
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	52
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	53
8.2.1. Порядковый номер выпуска: 1	53
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	54
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	54
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	54
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	72
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	72
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	72
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	76
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам ...	77
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	77
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	81
8.10. Иные сведения	82
ПРИЛОЖЕНИЕ №1 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2 КВАРТАЛ 2007 ГОДА.....	83

Введение

Основание возникновения у Эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета:

Эмитентом были размещены облигации путем открытой подписки, государственная регистрация которых сопровождалась регистрацией проспекта эмиссии ценных бумаг. Сведения о данных облигациях представлены в пункте 8.3.2. «Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении».

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

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

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

В соответствии с Уставом Закрытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» органами управления эмитента являются:

- *Общее собрание акционеров*
- *Совет директоров*
- *Генеральный директор*

Информация о лицах, входящих в Совет директоров Эмитента:

Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы (председатель)

Год рождения: *1960*

Гендугов Мусалин Галимович

Год рождения: *1958*

Загудалин Сергей Анатольевич

Год рождения: *1967*

Бобуров Александр Павлович

Год рождения: *1938*

Новосельцев Николай Иванович

Год рождения: *1963*

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция):

Не предусмотрен Уставом Эмитента.

Информация о лице, исполняющем обязанности единоличного исполнительного органа Эмитента:

Закашанский Матвей Леонидович

Год рождения: *1966*

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

А. Информация по счетам в Банке: *Открытое акционерное общество "Промышленно-Строительный Банк":*

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Промышленно-Строительный Банк" Филиал Калининский*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «ПСБ» филиал Калининский*

ИНН: *7831000010*

Место нахождения филиала: *191014, Россия, Санкт-Петербург, Ковенский пер., 17/18*

Почтовый адрес банка: *191014, Россия, Санкт-Петербург, Ковенский пер., 17/18*

Номер счета: *40702978126000000991*

Корреспондентский счет: *30101810200000000791*

Тип счета: *расчетный, валютный*

БИК: *044030791*

Б. Информация по счетам в Банке: *Открытое акционерное общество "Промышленно-Строительный Банк":*

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Промышленно-Строительный Банк" Филиал Калининский*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «ПСБ» филиал Калининский*

ИНН: *7831000010*

Место нахождения филиала: *191014, Россия, Санкт-Петербург, Ковенский пер., 17/18*

Почтовый адрес банка: *191014, Россия, Санкт-Петербург, Ковенский пер., 17/18*

Номер счета: *40702978826000000990*

Корреспондентский счет: *30101810200000000791*

Тип счета: *расчетный, валютный*

БИК: 044030791

В. Информация по счетам в Банке: **Открытое акционерное общество АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК" филиал АКБ ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК Санкт-Петербург:**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК" филиал АКБ ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» филиал АКБ ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК Санкт-Петербург**

ИНН: 7703115760

Место нахождения филиала: **191119, Россия, Санкт-Петербург, ул. Звенигородская, д. 20**

Почтовый адрес филиала: **191119, Россия, Санкт-Петербург, ул. Звенигородская, д. 20**

Номер счета: **40702810903001261190**

Корреспондентский счет: **30101810500000000886**

Тип счета: **расчетный, рублевый**

БИК: 044030886

Г. Информация по счетам в Банке: **филиал открытого акционерного общества Внешторгбанк в г. Сочи:**

Полное фирменное наименование: **филиал открытого акционерного общества Внешторгбанк в г. Сочи**

Сокращенное фирменное наименование: **филиал ОАО Внешторгбанк в г. Сочи**

ИНН: 7702070139

Место нахождения филиала: **354000, Россия, Краснодарский край, г. Сочи, ул.К. Либкнехта, 10**

Почтовый адрес филиала: **354000, Россия, Краснодарский край, г. Сочи, ул.К. Либкнехта, 10**

Номер счета: **40702810106000003571**

Корреспондентский счет: **30101810400000000762**

Тип счета: **расчетный, рублевый**

БИК: 040396762

Д. Информация по счетам в Банке: **ФКБ «МОСКОВСКИЙ КАПИТАЛ» (ООО) в г. Сочи:**

Полное фирменное наименование: **Филиал Коммерческого Банка «Московский Капитал» (общество с ограниченной ответственностью) в г. Сочи**

Сокращенное фирменное наименование: **ФКБ «Московский Капитал» (ООО) в г. Сочи**

ИНН: 7712031072

Место нахождения филиала: **354000, Россия, Краснодарский край, г.Сочи, ул. Нагорная/Соколова, 25/14**

Почтовый адрес филиала: **354000, Россия, Краснодарский край, г.Сочи, ул. Нагорная/Соколова, 25/14**

Номер счета: **40702810203010000691**

Корреспондентский счет: **30101810900000000534**

Тип счета: **расчетный, рублевый**

БИК: 040396534

Е. Информация по счетам в Банке: **Петербургский Филиал ОАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК»:**

Полное фирменное наименование: **Санкт-Петербургский Филиал открытого акционерного общества АКБ «Связь-Банк»**

Сокращенное фирменное наименование: **Санкт-Петербургский Филиал ОАО АКБ «Связь-Банк»**

ИНН: 7710301140

Место нахождения филиала: **191186, Россия, Санкт-Петербург, ул. Морская Б., 3-5**

Почтовый адрес филиала: **191186, Россия, Санкт-Петербург, ул. Морская Б., 3-5**

Номер счета: **40702810200300000730**

Корреспондентский счет: **30101810200000000759**

Тип счета: **расчетный, рублевый**

БИК: 044030759

Ж. Информация по счетам в Банке: *Санкт-Петербургский филиал АКБ «ПРОМСВЯЗЬБАНК»:*

Полное фирменное наименование: *Санкт-Петербургский Филиал закрытого акционерного общества АКБ «Промсвязьбанк»*

Сокращенное фирменное наименование: *Санкт-Петербургский Филиал АКБ «Промсвязьбанк» (ЗАО)*

ИНН: *7744000912*

Место нахождения филиала: *191186, Россия, Санкт-Петербург, ул. Миллионная, 38, Б*

Почтовый адрес филиала: *191186, Россия, Санкт-Петербург, ул. Миллионная, 38, Б*

Номер счета: *40702810500560993001*

Корреспондентский счет: *30101810300000000714*

Тип счета: *расчетный, рублевый*

БИК: *044030714*

3. Информация по счетам в Банке: *Калининский Филиал ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»:*

Полное фирменное наименование: *Калининский Филиал открытого акционерного общества «Банк ВТБ Северо-Запад»*

Сокращенное фирменное наименование: *Калининский Филиал ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»*

ИНН: *7831000010*

Место нахождения филиала: *195009, Россия, Санкт-Петербург, пр. Кондратьевский, 14*

Почтовый адрес филиала: *195009, Россия, Санкт-Петербург, пр. Кондратьевский, 14*

Номер счета: *40702810526000003025*

Корреспондентский счет: *30101810200000000791*

Тип счета: *расчетный, рублевый*

БИК: *044030791*

1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента

Информация об аудиторах, осуществивших независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора:

А. Информация по аудитору: *Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «СЕВЕРНАЯ ПЧЕЛА»:*

Аудитор: *Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «СЕВЕРНАЯ ПЧЕЛА»*

Сокращенное наименование: *ООО Аудиторская фирма «СЕВЕРНАЯ ПЧЕЛА»*

Юридический адрес: *196233, Россия, Санкт-Петербург, пр. Космонавтов, д. 42.*

Телефон, факс, e-mail: *(812) 112-61-50*

Регистрационное свидетельство: *№1395/94 от 07.12.1994*

Лицензия: *На осуществление аудиторской деятельности № Е001612, выданная на 5 лет на основании приказа Министерства финансов РФ от 06.09.2002 №200 и внесенная в государственный реестр*

Членство: *Действительный Член Аудиторской палаты Санкт-Петербурга – члена Аудиторской палаты России (АПР)*

Финансовые годы, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: *2002 - 2006 г.*

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента: *отсутствуют*

Информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента): *отсутствуют.*

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

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:

какие либо деловые взаимоотношения, напрямую не связанные с оказанием аудиторской организацией эмитенту услуг по аудиту финансовой отчетности последнего, отсутствуют. Родственных связей не имеется.

Сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): *указанных лиц не имеется.*

Указываются меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: *не указываются ввиду отсутствия таких факторов.*

Порядок выбора аудитора эмитента:

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: *отсутствует.*

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

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора не разработана.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *специальные аудиторские задания отсутствуют.*

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *размер вознаграждения аудитора закреплён договором, отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.*

Б. Информация по аудитору: *Общество с ограниченной ответственностью «Центр налоговых экспертиз и аудита»:*

Аудитор: *Общество с ограниченной ответственностью «Центр налоговых экспертиз и аудита»*

Сокращенное наименование: *ООО «Центр налоговых экспертиз и аудита»*

Юридический адрес: *197183, Россия, Санкт-Петербург, ул. Сестрорецкая, д. 8, пом. 22Н, лит. А*

Телефон, факс.: *(812) 430-31-54, 430-97-81, 336-94-38*

e-mail: *office@tax-expert.ru*

Регистрационное свидетельство: *№1395/94 от 07.12.1994*

Лицензия: *На осуществление аудиторской деятельности № E006592, выданная на 5 лет на основании приказа Министерства финансов РФ № 318 от 16.11.2004г. Лицензия действительна по 15 ноября 2009года.*

Членство: *Аудиторская палата России; Института профессиональных бухгалтеров России и территориального института бухгалтеров.*

Финансовые годы, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: *2005 - 2006г.*

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента:

отсутствуют

Информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента): *отсутствуют*

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

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: *какие-либо деловые взаимоотношения, напрямую не связанные с оказанием аудиторской организацией эмитенту услуг по аудиту финансовой отчетности последнего, отсутствуют. Родственных связей не имеется.*

Сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): *указанных лиц не имеется.*

Указываются меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: *не указываются ввиду отсутствия таких факторов.*

Порядок выбора аудитора эмитента. Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: *В связи с отсутствием в уставном капитале Общества 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 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 аудитор утверждает Общее собрание участников, кандидатуру на рассмотрение общего собрания участников вносит Генеральный директор или участник Общества.

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

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

Описывается 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.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Оценщик для целей определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг; определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением; оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в ежеквартальном отчете, Эмитентом не привлекался. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Сведения о финансовом консультанте на рынке ценных бумаг, а также об иных лицах, оказывающих эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших ежеквартальный отчет, представляемый для регистрации, а также иной зарегистрированный проспект находящихся в обращении ценных бумаг эмитента:

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

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: **Челнокова Лариса Юрьевна**

Номер телефона, факса: **+7 (812) 448-1548**

e-mail: so@m-industry.ru

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Наименование показателя	2 кв. 2007 г.
<i>Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.*</i>	2357
<i>Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %</i>	254932
<i>Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %</i>	16729
<i>Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %</i>	-
<i>Уровень просроченной задолженности, %</i>	-
<i>Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз</i>	0,01
<i>Доля дивидендов в прибыли, %</i>	-
<i>Производительность труда, тыс. руб./чел.</i>	714
<i>Амортизация к объему выручки, %</i>	0,99

** Расчет чистых активов Эмитента проведен в соответствии с Приказом Минфина РФ и ФКЦБ от 29 января 2003 года «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ» № 03-6/ПЗ.*

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

Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам находится на достаточно высоком уровне. Это обусловлено, во-первых, учетной политикой эмитента, согласно которой средства дольщиков учитываются в составе прочих долгосрочных обязательств. Во-вторых, в прошлом отчетном периоде эмитентом был размещен облигационный заем на сумму 1 млрд. руб., вследствие чего произошло увеличение долговой нагрузки эмитента. В тоже время, наблюдается динамика снижения данного показателя по сравнению с предыдущими отчетными периодами (292334% за 1 кв. 2007 г.).

На протяжении всего существования эмитент не имел долгов, соответственно, платежи по обслуживанию долгов отсутствуют.

Эмитент не имел и не имеет просроченной задолженности.

Оборачиваемость дебиторской задолженности эмитента находится на достаточно низком уровне, что обусловлено, прежде всего, тем, что значительную ее часть составляет дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты. Эта дебиторская задолженность представляет собой те денежные средства, которые эмитент как инвестор передал заказчику-застройщику ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ».

В отчетном периоде Эмитент не объявлял о выплате дивидендов.

Показатель производительности труда при средней численности за 2 квартал 2007 года, равной 79,67 чел., составляет 714 тыс. руб. Таким образом, размер выручки на одного увеличился более чем в два раза, в сравнении с предыдущим отчетным кварталом.

Отношение амортизации к объему выручки в целом составляет незначительную величину, что обусловлено небольшим размером основных средств, находящихся у эмитента.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

В общепринятом понимании, рыночной капитализацией эмитента является совокупная рыночная стоимость всех размещенных акций эмитента, определяемая биржевыми котировками. Акции Эмитента на организованных рынках не обращались и не обращаются. Учитывая вышеизложенное, определить рыночную капитализацию эмитента по методике, приведенной в Постановлении ФКЦБ «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» № 03-32/пс от 2 июля 2003 года не представляется возможным. Для целей настоящего пункта приводится расчет стоимости чистых активов Эмитента по методике, приведенной в «Порядке оценки стоимости чистых активов акционерных обществ», утвержденным Приказом Минфина России и ФКЦБ России от 29 января 2003 г. N 10н/03-6/пз.

	2 кв. 2007 г.
<i>Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.</i>	<i>2357</i>

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности с указанием срока исполнения обязательств за соответствующий отчетный период. Информация приводится в виде таблиц за каждый из указанных периодов:

Структура задолженности на 30.06.2007:

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
<i>Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.</i>	<i>327085</i>	<i>0</i>
<i>в том числе просроченная, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>x</i>
<i>Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.</i>	<i>685</i>	<i>0</i>
<i>в том числе просроченная, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>X</i>
<i>Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.,</i>	<i>9747</i>	<i>0</i>
<i>в том числе просроченная, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>x</i>
<i>Кредиты, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>в том числе просроченные, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>x</i>
<i>Займы, всего, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>1000000</i>
<i>в том числе просроченные, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>x</i>
<i>в том числе облигационные займы, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>1000000</i>
<i>в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.</i>	<i>13509</i>	<i>4614433</i>

<i>в том числе просроченная, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>х</i>
Итого, тыс. руб.	351026	5614433
<i>в том числе просроченная, тыс. руб.</i>	<i>0</i>	<i>х</i>

Информация о наличии в составе кредиторской задолженности за последний отчетный период кредиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности:

Указанные кредиторы отсутствуют.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания последнего завершеного 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 завершеного 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 (договора)	Срок кредита (займа)/срок погашения*	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Кредит	ОАО «Промышленный строительный банк»	10 000 000 рублей	10.06.2004 - 23.07.2004	нет

** Срок кредита (займа) указывается как период между датой подписания соответствующего договора и датой погашения задолженности (последняя дата также является сроком погашения).*

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 соответствующий отчетный период.

Эмитент не предоставлял обеспечение третьим лицам.

Информация о каждом из обязательств эмитента из обеспечения, предоставленного в отчетном квартале третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента за отчетный квартал.

Эмитент не предоставлял обеспечение третьим лицам.

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.

Указанные соглашения отсутствуют.

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

26 мая 2006 года ФСФР зарегистрировала выпуск облигаций ООО «Строительное объединение «М-Индустрия» под номером 4-01-36160-R. Информация целях эмиссии и направлениях использования средств представлена ниже.

Целью эмиссии облигаций является финансирование реализации трех инвестиционных проектов «Суздаль – Хаус», «Жилой дом на ул. Хрустицкого, 10» в Санкт – Петербурге и «Дом у Дендрария» в Сочи.

1. Инвестиционный проект «Суздаль – Хаус» - это строительство кирпично-монолитного 25 – этажного жилого дома со встроенными помещениями и подземной автостоянкой в Выборгском районе Санкт – Петербурга. Основные характеристики:

- 1. Общая полезная площадь – 22 589 кв. м. в.т.ч.:
- жилая – 20 389 кв. м.
- коммерческая – 2 200 кв. м.*
- 2. Стоимость проекта – 545 320 тыс. руб.*
- 3. Срок реализации проекта – июль 2006 года – январь 2009 года.*
- 4. Срок окупаемости проекта – октябрь 2008 года.*

2. Инвестиционный проект «Жилой дом на ул. Хрустицкого, 10» - строительство кирпично-монолитного 15 - этажного жилого дома со встроенными помещениями и подземной автостоянкой в Кировском районе Санкт – Петербурга. Основные характеристики:

- 1. Общая полезная площадь – 25 486 кв. м. в.т.ч.:
- жилая – 23 627 кв. м.
- коммерческая – 1 859 кв. м.*
- 2. Стоимость проекта – 494 182 тыс. руб.*
- 3. Срок реализации проекта – июль 2006 года – август 2008 года.*
- 4. Срок окупаемости проекта – август 2008 года.*

3. Инвестиционный проект «Дом у Дендрария» - строительство кирпично-монолитного 20 - этажного жилого дома со встроенными помещениями и подземной автостоянкой в Хостинском районе Сочи. Основные характеристики:

- 1. Общая полезная площадь – 28 442 кв. м. в.т.ч.:
- жилая – 23 598 кв. м.
- коммерческая – 4 844 кв. м.*
- 2. Стоимость проекта – 472 844 тыс. руб.*
- 3. Срок реализации проекта – январь 2006 года – август 2008 года.*
- 4. Срок окупаемости проекта – июнь 2007 года.*

Прогнозные денежные потоки по трем указанным проектам.

	2006	2007	2008	2009
<i>Приток денежных средств от дольщиков, тыс. руб.</i>	<i>316 744</i>	<i>880 696</i>	<i>1 407 263</i>	<i>226 451</i>
<i>Получение облигационного займа, тыс. руб.</i>	<i>1 000 000</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Затраты на реализацию</i>	<i>611 190</i>	<i>797 237</i>	<i>103 306</i>	<i>1 474</i>

<i>проектов, тыс. руб.</i>				
<i>Затраты по выплате купонов, тыс. руб.</i>	<i>55 000</i>	<i>110 000</i>	<i>110 000</i>	<i>55 000</i>
<i>Резерв на погашение облигационного займа, тыс. руб.</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 000 000</i>
<i>Денежный поток за период, тыс. руб.</i>	<i>650 554</i>	<i>-26 541</i>	<i>1 193 958</i>	<i>-830 023</i>
<i>Денежный поток нарастающим итогом, тыс. руб.</i>	<i>650 554</i>	<i>624 013</i>	<i>1 817 971</i>	<i>987 948</i>

Кроме того, возможно использование части средств, полученных от размещения облигационного займа, на финансирование текущей деятельности и других проектов эмитента и поручителя.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Инвестиции в ценные бумаги эмитента связаны с определенной степенью риска. В этой связи потенциальные инвесторы, при принятии инвестиционных решений, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Вместе с тем, положения данного раздела настоящего ежеквартального отчета не заменяют собственного анализа рисков инвестирования со стороны приобретателей Облигаций. Эмитент не может гарантировать, что указываемые факторы риска являются полными и исчерпывающими для принятия решения о приобретении Облигаций.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации.

Эмитент не осуществляет деятельности, не связанной с деятельностью Группы «М-ИНДУСТРИЯ», и в этой связи информация о рисках в настоящем разделе ежеквартального отчета приводится для Группы в целом, основной деятельностью которого является строительство и реализация квартир в жилых комплексах в Северо-Западном и Южном федеральных округах.

2.5.1. Отраслевые риски

В конце 2005 года общий объем рынка жилищного строительства был равен 10,8 млн. кв. метров, в том числе 3,3 млн. кв. метров не начатые объекты. К сентябрю 2006г. указанные показатели снизились до 9,8 и 1,8 млн. кв. метров, соответственно.

Цены на жилье с начала года в среднем выросли более чем на 100%. В сентябре цена квадратного метра жилья в среднем составила 2100 долл.

Основными причинами такого беспрецедентного роста, по мнению экспертов, выступают следующие факторы. Во-первых, снижение предложения жилья на рынке: только за первое полугодие 2006 года объем предложения упал на 45% по сравнению с 2005 годом. Большую часть предлагаемого (и продаваемого) на рынке жилья составляет жилье, строительство которого было начато в предшествующие годы. Из 1,7 млн. кв.м. проданного за первое полугодие текущего года жилья только 360 кв.м составляет жилье во вновь построенных домах. При этом на торги с конца 2005 года было продано 300 тыс. кв. м участков. Таким

образом, дефицит земельных площадей (так называемый «кризис безземелья») является одним из самых значимых факторов нынешнего положения рынка жилья в Санкт-Петербурге.

По мнению аналитиков, весь задел земельных площадей под строительство жилищной недвижимости оценивается на уровне 3 млн. кв.м. В то же время городской комитет по строительству оценивает данный показатель в 10 млн. кв. м. Однако большую часть данного «запаса» земли представляют собой территории, которые еще нужно осваивать.

Кроме того, дефицит предложения жилья усугубляется влиянием на рынок банковских денег, полученных потребителями в форме различных кредитов (потребительское и ипотечное кредитование).

Ажиотажный спрос на жилье обусловлен, с одной стороны, ростом реальных доходов населения, накопившимся за периоды стагнации отложенным спросом, развитием жилищного кредитования, а также ростом доли вложений в жилье в спекулятивных целях.

По оценкам экспертов, в улучшении нуждается более чем 60% населения. В то же время в сложившейся ситуации жилье выступает в качестве привлекательного объекта инвестирования, поскольку пока предпосылок для изменения ситуации не наблюдается. Все это привело к тому, что спрос на жилье в первом полугодии 2006 года достиг своего максимума за всю историю рынка недвижимости.

Риск снижения платежеспособного спроса в ближайшие 5-10 лет будет компенсироваться притоком населения из других регионов (Санкт-Петербург находится на втором месте в России по уровню жизни), и развитием ипотеки. За период с 2004 по март 2006 года ставки по рублевым ипотечным кредитам снизились с 18% годовых до 12% годовых, т.е. на 35%. При этом срок кредитования возрос с 10-15 лет до 25.

Поэтому в дальнейшем можно уверенно прогнозировать рост цен в популярных районах, где уже сегодня заметен дефицит качественного предложения и отсутствие масштабных перспективных проектов.

При этом можно отметить несопоставимый рост себестоимости жилищного строительства: сначала 2006г. себестоимость выросла всего на 15%. Поэтому, несмотря на то, что риск удорожания стоимости материалов и работ, несомненно, присутствует, однако он носит прогнозируемый характер. Тем более что темпы роста стоимости строительства существенно ниже темпов роста стоимости жилья, что позволяет нивелировать данный вид риска.

В качестве предполагаемых действий эмитента в случае ухудшения ситуации на рынке жилья Санкт-Петербурга можно привести следующие: во-первых, расширение географии деятельности, во-вторых, возможное участие в реконструкции старого фонда, а также строительство на землях промышленных предприятий.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Страновые риски:

Группа компаний «М-ИНДУСТРИЯ» ведет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, поэтому ее деятельность потенциально подвержена рискам, связанным с изменением общеэкономической ситуации в стране. В настоящее время страновые риски для Эмитента минимальны. Это связано прежде всего с благоприятной экономической ситуацией в России, и как следствие, повышением уровня деловой активности в стране, а также существенным увеличением внутреннего спроса. Это значит, что можно прогнозировать рост ряда отраслей экономики, в частности отрасли строительства, в которой ведет свою деятельность Эмитент.

Среди страновых рисков можно также отметить возможность возникновения ущерба от террористического акта. Данная возможность минимальна, так как криминогенная обстановка в Санкт-Петербурге является благополучной, по сравнению с другими крупными городами России, группа компаний «М-ИНДУСТРИЯ» не является стратегически важным объектом и не соседствует с таковыми. Объекты оборудованы системами видеонаблюдения, пожарной безопасности и контролируются собственной службой охраны. Так же следует отметить, что Эмитент географически удален от мест проведения боевых действий.

Региональные риски:

Группа компаний «М-ИНДУСТРИЯ» ведет свою хозяйственную деятельность на территории Санкт-Петербурга, а также начинает свою деятельность в г. Сочи. Санкт-

Петербург является регионом с высокими инвестиционной привлекательностью и инвестиционным потенциалом. В России город занимает 2-е место по объему привлекаемых инвестиций. Экономическая ситуация характеризуется ростом валового регионального продукта, а также объемов промышленного производства, причем темпы роста этих показателей в Санкт-Петербурге превышают общероссийские темпы роста. По прогнозам экспертов Санкт-Петербург сохранит свою инвестиционную привлекательность и в ближайшие 10 лет. Для Эмитента это означает и1085 наличие потенциала роста.

К географическим рискам, характерным для г. Санкт-Петербурга, можно отнести также риск возникновения ущерба от наводнений и ураганных ветров. Однако данные риски минимальны, так как в настоящее время Санкт-Петербург почти полностью защищён от катастрофических наводнений комплексом защитных сооружений (о. Котлин). В середине 2003 года начата федеральная программа по модернизации и завершению строительства комплекса защитных сооружений, которая финансируется Правительством РФ и Европейским Банком Реконструкции и Развития, что позволяет прогнозировать полное завершение работ в ближайшие 3 года. Таким образом, имеющийся незначительный риск возникновения катастрофических наводнений будет и далее снижаться, что позволяет говорить о полном снятии данного риска. Возможный ущерб от ураганных ветров так же минимален, так как конструкция и географическое расположение объектов недвижимости Эмитента (отсутствие деталей с высокой парусностью, высоких отдельно стоящих башен или труб, прочих деталей фасада и элементов зданий, наиболее уязвимых для сильного ветра) позволяют противостоять даже самым сильным ураганам, имевшим место на территории Санкт-Петербурга и возможным в период действия обязательств Эмитента.

В связи с крайне низкой вероятностью попадания г. Санкт-Петербурга в зону ураганов, землетрясений, лесных пожаров, а также отсутствие вероятности возникновения оползней, снежных лавин, извержения вулканов, позволяет не учитывать риск возникновения существенных разрушений, которые могут привести к введению Чрезвычайного Положения и возникновение ущерба у Эмитента вследствие одного. Вероятность введения Чрезвычайного Положения вследствие боевых действий и террористических актов минимальна в связи с удалённостью региона от зон локальных вооружённых конфликтов. Вероятность введения Чрезвычайного Положения вследствие возникновения катастроф техногенного характера является и1084 минимальной. В настоящее время количество функционирующих предприятий, использующих ядовитые, горючие или радиоактивные материалы, существенно уменьшилось по сравнению с периодом до 1990 года. Подобные объекты, функционирование которых связано с угрозой для окружающей среды и населения, жёстко контролируются со стороны проверяющих организаций.

Риск, связанный с возникновением ущерба или прекращением деятельности Эмитента в связи с забастовкой собственного персонала или персонала поставщиков и подрядчиков, можно считать минимальным. Экономическая и политическая обстановка в Санкт-Петербурге и Ленинградской области стабильна. Средняя заработная плата в Санкт-Петербурге находится на втором месте после Москвы и постоянно повышается. Кадровая политика Эмитента направлена на минимизацию риска возникновения забастовки, персонал проходит жёсткую систему отбора. Кроме того, эмитент уделяет большое внимание внедрению программ социального обеспечения сотрудников в рамках общей социальной политики компании.

Санаторно-курортный комплекс города Сочи является крупнейшим в России. В городе сосредоточено более 50% всего курортного потенциала Краснодарского края. В то же время город обладает большим экономическим и инвестиционным потенциалом. Учитывая зарубежный опыт развития курортных зон, можно говорить о долгосрочной перспективе увеличения стоимости недвижимости и земли в данном регионе, что для эмитента свидетельствует о потенциале роста.

К географическим рискам, характерным для г. Сочи можно отнести риск возникновения ущерба от оползней и землетрясений. Для защиты возводимого объекта в данном регионе эмитентом предусмотрено сооружение противооползневой стены высотой 4 метра, проведение сейсмологических экспертиз.

Среди факторов регионального риска наибольшую значимость для Краснодарского края составляют социально-политические риски вследствие наличия потенциальных очагов развития конфликтов на пограничных территориях республик Северного Кавказа и

близостью Чеченской республики. Риск открытого военного конфликта, а также введения Чрезвычайного Положения в стране не может быть оценен Эмитентом. Однако в случае наступления указанных событий Эмитент предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

2.5.3. Финансовые риски

Группа компаний «М-Индустрия» ведет свою деятельность на петербургском рынке первичного жилья в сегменте «бизнес-класс». Стоимость жилья привязана к условной единице (доллар США), при этом в договоре оговаривается минимальное значение условной единицы такое, что при падении курса доллара США ниже данного минимума, расчеты будут производиться по данному минимальному значению. Это позволяет предприятию снижать валютный риск.

Результатом инфляции станет неизбежное увеличение абсолютных показателей переменных и постоянных издержек. В свою очередь это снизит показатели маржинальной прибыли и может отразиться на возможности исполнения эмитентом своих обязательств. Однако данный риск не является существенным, так как цены на услуги группы компаний привязаны к у.е. (условной единице), что позволяет корректировать выручку.

В числе финансовых рисков следует также учитывать риск увеличения стоимости заемного финансирования. Увеличение стоимости финансирования может возникнуть при резком росте инфляции или появлении более доходных и менее рискованных инструментов на фондовом рынке. Однако в настоящий момент появления подобного рода инструментов не прогнозируется.

Необходимо также отметить риск, связанный с изменением процентных ставок. Поскольку уровень финансовой зависимости группы компаний от внешних источников финансирования достаточно высок – изменение процентных ставок может сказаться на финансовом состоянии эмитента. Однако, по мнению Эмитента, это влияние минимально. Группа компаний обладает хорошей кредитной историей, что характеризует ее как надежного заемщика, поэтому у группы есть возможность получать кредиты на более льготных условиях в случае негативного изменения процентных ставок на рынке.

Кроме того, в настоящий момент состояние финансового рынка страны характеризуется наличием общей тенденции к снижению процентных ставок в долгосрочном периоде, а краткосрочные и1082 колебания не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента и группы компаний в целом.

С ростом процентных ставок вырастут расходы группы по обслуживанию кредитов. Вероятность негативного изменения процентных ставок оценивается Эмитентом как низкая.

Влияние инфляции может негативно сказаться на выплатах по ценным бумагам Эмитента (например, вызвать обесценение сумм указанных выплат с момента объявления о выплате до момента фактической выплаты). По мнению эмитента, критическим значением являются совокупные темпы инфляции за три года подряд, составляющие 100% и более (гиперинфляция). По существующим официальным прогнозам темп инфляции в 2007 году составит 6-7,5%, а в 2008 снизится до 4,5%, что ниже фактических показателей 2002-2005гг., которые последовательно снижались с 15% до 11%. Тенденция к замедлению темпов роста цен имеет положительный характер для держателей облигаций с фиксированным купоном, так как падение темпов инфляции увеличивает реальный доход по облигациям с фиксированным купоном. По мнению эмитента, умеренная инфляция не окажет влияния на способность эмитента осуществлять обслуживание размещаемых Облигаций, т.к. выручка эмитента в условиях инфляции в пределах 20-25% возрастает в такой же мере, как и затраты. 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 РФ, а именно – при увеличении темпов инфляции до 25-30% в год, эмитент планирует принять необходимые меры по ограничению роста затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на доходы от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса, в частности банковскую и ссудную задолженность и средства на счетах эмитента. Вероятность

негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности эмитента незначительна.

2.5.4. Правовые риски

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

- изменением валютного регулирования – *отсутствуют*;
- изменением налогового законодательства – *не прогнозируется никаких изменений в налогообложении строительных организаций*;
- изменением правил таможенного контроля и пошлин – *отсутствуют*;
- изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) – *не прогнозируются какие-либо изменения по лицензированию*;
- 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 результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент – *эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Таким образом, риски, связанные с изменением в судебной практике, отсутствуют.*

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Основная деятельность эмитента связана с петербургским рынком недвижимости. Таким образом, общие тенденции рынка применимы и к деятельности эмитента. Анализируя развитие рынка петербургской недвижимости, можно прогнозировать дальнейший рост цен, поскольку существующий спрос по-прежнему значительно превосходит предложение жилых площадей. Это существенно снижает риски, связанные с деятельностью эмитента.

В настоящее время на рынке недвижимости наблюдается тенденция к росту объемов строительства. Также увеличивает объемы строительства и эмитент, в том числе и с расчетом на перспективу.

Эмитент не участвует в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственном состоянии.

Отсутствие возможности продлить действие лицензий эмитента на ведение определенного вида деятельности не прогнозируется. Также не возникнет проблем при выходе эмитента на региональные рынки, так как лицензии, полученные эмитентом, действуют на территории Российской Федерации.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц отсутствуют, так как эмитент не предоставлял обеспечение третьим лицам.

III . Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развития эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента

Полное фирменное наименование (наименование) эмитента:

Закрытое акционерное общество «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ».

Сокращенное фирменное наименование:

ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ».

Закрытое акционерное общество «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» зарегистрировано Регистрационной палатой Санкт-Петербурга 28.06.2002.

С даты создания Эмитента его фирменное наименование не менялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о государственной регистрации:

Номер государственной регистрации юридического лица: *190526 (номер свидетельства о государственной регистрации), 190526 (номер решения Регистрационной палаты Санкт-Петербурга от 28.06.2002 г.).*

Дата государственной регистрации эмитента: *28.06.2002.*

Орган, осуществивший государственную регистрацию: *Регистрационная палата Санкт-Петербурга.*

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

Основной государственный регистрационный номер: *1027802511296.*

Дата регистрации и внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц: *15.12.2002*

Орган, осуществивший регистрацию и внесение записи в Единый государственный реестр юридических лиц: *Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Калининскому району Санкт-Петербурга.*

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: *5 лет и 1 месяц.*

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

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

ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» было зарегистрировано Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Калининскому району Санкт-Петербурга.

Общество ведет основную хозяйственную деятельность с 2002 года в области строительства кирпичных и монолитно-кирпичных домов повышенной комфортности в различных районах Санкт-Петербурга и его пригородах. Также, специалисты компании имеют опыт реконструкции.

Сегодня на большинстве объектов Общество выступает одновременно в качестве заказчика, застройщика, инвестора и генерального подрядчика.

Цель создания общества – извлечение прибыли.

Миссия общества учредительными документами не предусмотрена.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: *195197, г. Санкт-Петербург, пр. Металлистов, д.122а, лит.Б.*

Почтовый адрес: *195197, г. Санкт-Петербург, пр. Металлистов, д.122а, лит.Б.*

Тел.: *(812) 448-15-48* Факс: *(812) 448-15-48*

Адрес электронной почты: *so@m-industry.ru*

Адрес страницы в Интернет: *http://invest.m-industry.ru/*

Специальное подразделение Эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента:
В соответствии с Приказом №60 от 06 сентября 2004 г. данные функции выполняет
руководитель юридического отдела Л. А. Зломанова.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7804158382

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

В ежеквартальных отчетах за второй – четвертый кварталы указываются изменения, которые произошли в отчетном квартале в составе филиалов и представительств эмитента, а в случае изменения в отчетном квартале наименования, места нахождения филиала или представительства, фамилии, имени, отчества его руководителя, срока действия выданной ему эмитентом доверенности – также сведения о таких изменениях:

Изменений не произошло

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД:

- 45.1 45.2 45.11 45.11.1 45.11.2 45.12 45.21 45.21.1 45.21.4 45.21.6 45.21.7 45.22 45.23.2 45.24 45.25 45.25.1 45.25.2 45.25.3 45.25.4 45.25.5 45.25.6 45.3 45.31 45.32 45.33 45.34 45.4 45.41 45.42 45.43 45.44 45.44.1 45.44.2 45.45 45.5 51.1 51.53 51.53.1 51.53.2 51.53.21 51.53.22 51.53.23 51.53.24 70.1 70.3 74.14 74.20.11 74.20.12 74.20.35 74.20.41 74.40 74.5 74.7

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Виды продукции (работ, услуг), обеспечивающие не менее чем 10 процентов объема реализации (выручки) эмитента за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	2 кв 2007 г.
Объем выручки от оказания услуг по техническому заказчику, по объекту: Санкт-Петербург, Кировский р-н, Улянка кв. 6, уч.8, тыс. руб.	11 730
Доля от общего объема выручки, %	20,62
Объем выручки от оказания услуг по техническому заказчику, по объекту: Санкт-Петербург, Кировский р-н, Улянка кв. 6, ул. Танкиста Хрустицкого10 (уч.9) тыс. руб.	11 730
Доля от общего объема выручки, %	20,62
Объем выручки от оказания услуг по техническому заказчику по объекту: г. Сочи, Хостинский р-н, Дом у Дендрария Люкс, тыс. руб.	3 450
Доля от общего объема выручки, %	6,06

Изменения размера выручки эмитента от такой основной хозяйственной деятельности (видов деятельности) на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений: *указанных изменений не было.*

*Эмитент не ведет основную хозяйственную деятельность в нескольких странах.
Сезонный характер деятельности отсутствует.*

Общая структура себестоимости эмитента за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

Наименование статьи затрат	2 кв. 2007 г.
<i>Сырье и материалы, %</i>	<i>3,53</i>
<i>Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %</i>	<i>-</i>
<i>Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %</i>	<i>60,01</i>
<i>Топливо, %</i>	<i>-</i>
<i>Энергия, %</i>	<i>-</i>
<i>Затраты на оплату труда, %</i>	<i>21,94</i>
<i>Проценты по кредитам, %</i>	<i>-</i>
<i>Арендная плата, %</i>	<i>1,27</i>
<i>Отчисления на социальные нужды, %</i>	<i>5,82</i>
<i>Амортизация основных средств, %</i>	<i>3,57</i>
<i>Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %</i>	<i>0,20</i>
<i>Прочие затраты (пояснить), %</i>	<i>-</i>
<i>Авансовые отчеты, %</i>	<i>3,66</i>
<i>Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %</i>	<i>100</i>
<i>Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости</i>	<i>192</i>

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), отсутствуют.

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

- *Федеральный Закон от 29.11.96 г. № 129-ФЗ (последняя редакция от 30.06.2003 г.) «О бухгалтерском учете»;*
- *«Положение о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации»*

(утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н).

3.2.3. Сырье (материалы) и поставщики эмитента

Информация не приводится, т.к. у эмитента отсутствуют поставщики сырья или материалов. На 10 счете эмитент учитывает канцелярские принадлежности.

Импорт в поставках эмитента отсутствует.

В связи с отсутствием поставок, а также наличием устойчивых связей у других компаний группы эмитент не проводил прогнозирования доступности источников поставок.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Группа компаний «М-ИНДУСТРИЯ» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации - в Северо-Западном и Южном федеральных округах.

Возможные негативные факторы, а также действия эмитента по снижению влияния негативных факторов на свою деятельность описаны в секциях 3.5. (Факторы риска) и 5.5 (Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента) настоящего ежеквартального отчета.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Вид деятельности: строительство зданий и сооружений I и II уровней ответственности в соответствии с государственным стандартом.

Номер и дата выдачи: Лицензия серия Д 669116 регистрационный номер ГС-1-77 -01-27- 0-7804158382-024526-1 от 12.12.2005

Срок действия: с 12.12.2005 до 07.10.2008

Орган, выдавший лицензию: Федеральное агентство по строительству и жилищно-коммунальному хозяйству

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент совместной деятельности не ведет.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Планы эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов:

В ближайшие годы эмитент планирует продолжать деятельность по строительству жилых комплексов в Санкт-Петербурге, Ленинградской области, а также в Краснодарском Крае. Основным источником будущих доходов станет реализация квартир и коммерческих помещений в построенных жилых комплексах.

Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

В ближайшие несколько лет эмитент планирует начать деятельность в области строительства и эксплуатации коммерческой недвижимости, а также строительства производственных объектов и объектов инфраструктуры мегаполисов.

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

Указываются промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях: эмитент в указанных структурах не участвует.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Информация по Обществу с ограниченной ответственностью «Сантехмонтаж-М».

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сантехмонтаж-М».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Сантехмонтаж-М».

Место нахождения: 195197, Санкт-Петербург, пр. Металлистов д. 122 а, лит. Б.

Основание признания общества зависимым или дочерним по отношению к эмитенту:

общество является дочерним по отношению к эмитенту в силу преобладающего участия последнего в уставном капитале общества.

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: **100 %.**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу: **не имеет.**

Основной вид деятельности дочернего общества: **комплекс строительных работ.**

Описание значения такого общества для деятельности эмитента: **выполнение строительных работ.**

Персональный состав совета директоров дочернего общества: **учредительными документами ООО «Сантехмонтаж-М» образование совета директоров не предусмотрено.**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа дочернего общества: **учредительными документами ООО «Сантехмонтаж-М» образование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено.**

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа:

Фамилия, имя, отчество: **Генеральный директор - Петров Александр Михайлович**

Год рождения: **1950**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **не имеет.**

Информация по Обществу с ограниченной ответственностью «Завод Стройдеталь».

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Завод Стройдеталь».**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Завод Стройдеталь».**

Место нахождения: **195197, Санкт-Петербург, пр. Металлистов д. 122 а, лит. Б.**

Основание признания общества зависимым или дочерним по отношению к эмитенту: **общество является дочерним по отношению к эмитенту в силу преобладающего участия последнего в уставном капитале общества.**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: **100 %.**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу: **не имеет.**

Основной вид деятельности дочернего общества: **комплекс строительных работ.**

Описание значения такого общества для деятельности эмитента: **выполнение строительных работ.**

Персональный состав совета директоров дочернего общества: **учредительными документами ООО «Завод Стройдеталь» образование совета директоров не предусмотрено.**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа дочернего общества: **учредительными документами ООО «Завод Стройдеталь» образование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено.**

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа:

Фамилия, имя, отчество: **Генеральный директор – Загудалин Сергей Анатольевич**

Год рождения: **1967**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **5%.**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **5%.**

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

Отчетная дата: **30.06.2007**

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость,	Сумма начисленной амортизации, тыс. рублей.
---	---	---

	тыс. руб.	
<i>Земельные участки и объекты природопользования</i>	-	-
<i>Здания</i>	-	-
<i>Сооружения и передаточные устройства</i>	-	-
<i>Машины и оборудование</i>	3808	1452
<i>Транспортные средства</i>	982	563
<i>Производственный и хозяйственный инвентарь</i>	634	285
<i>Рабочий скот</i>	-	-
<i>Продуктивный скот</i>	-	-
<i>Многолетние насаждения</i>	-	-
<i>Другие виды основных средств</i>	2490	957
<i>Итого</i>	7914	3257

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Начисление амортизации ведется линейным методом.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение каждого завершённого финансового года, 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 в течение указанного периода не проводилась.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента):

Планов по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств: не имеется.

Факты обременения основных средств эмитента отсутствуют.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Раскрывается динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность эмитента за соответствующий отчетный период:

Наименование показателя	2 кв. 2007 г.
<i>Выручка, тыс. руб.</i>	<i>56891</i>
<i>Валовая прибыль, тыс. руб.</i>	<i>28900</i>
<i>Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) (непокрытый убыток), тыс. руб.</i>	<i>652</i>
<i>Рентабельность собственного капитала, %</i>	<i>27,6</i>
<i>Рентабельность активов, %</i>	<i>0,01</i>
<i>Коэффициент чистой прибыльности, %</i>	<i>1,15</i>
<i>Рентабельность продукции (продаж), %</i>	<i>-</i>
<i>Оборачиваемость капитала, раз</i>	<i>0,01</i>
<i>Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.</i>	<i>-</i>
<i>Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %</i>	<i>-</i>

Валовая прибыль по итогам 2 квартала 2007 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года выросла почти в 2 раза. Указанный фактор в большей части обеспечил достигнутые показатели рентабельности компании.

В 2006 году произошло увеличение уставного капитала эмитента, за счет этого произошло снижение рентабельности до уровня 18%. На сегодняшний день, показатели рентабельности активов имеют относительно невысокие показатели (27,6% по итогам 2 квартала). Данное положение обусловлено, прежде всего, спецификой деятельности компании, поскольку основную часть ее источников финансирования представляют собой привлеченные средства, а именно средства держателей и средства, полученные от размещения облигационного займа на сумму 1 млрд. руб.

Невысокое значение оборачиваемости капитала также вызвано отмеченной выше спецификой финансирования эмитента.

Деятельность Эмитента за рассматриваемый период является безубыточной, что свидетельствует об успешной деятельности Эмитента на протяжении периода.

Мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента: *совпадают.*

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или члена коллегиального исполнительного органа эмитента относительно упомянутых фактов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы: *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

Основным фактором, который повлек снижение объемов выручки по сравнению с аналогичным периодом 2006 года, являются отличные, от аналогичного периода прошлого года, сроки передачи жилья участникам долевого строительства.

Мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента: *совпадают.*

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или члена коллегиального исполнительного органа эмитента относительно упомянутых фактов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы: *отсутствует.*

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Указывается динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента за отчетный период:

Наименование показателя	2 кв. 2007 г.
<i>Собственные оборотные средства, тыс. руб.</i>	<i>-1395464</i>
<i>Индекс постоянного актива</i>	<i>2094</i>
<i>Коэффициент текущей ликвидности</i>	<i>2,73</i>
<i>Коэффициент быстрой ликвидности</i>	<i>2,71</i>
<i>Коэффициент автономии собственных средств</i>	<i>0,0004</i>

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. В случае если значения какого-либо из приведенных показателей изменились по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов, приводится описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к такому изменению.

Негативная величина показателя собственных оборотных средств свидетельствует о том, что в силу недостаточности собственных источников, Эмитент вынужден прибегать к привлечению капитала для финансирования оборотных средств. По сравнению с предыдущим отчетным периодом, негативная величина данного показателя увеличилась более чем на 10 процентов. В первую очередь это связано с увеличением объемов незавершенного строительства в структуре внеоборотных активов Эмитента.

Индекс постоянного актива характеризует долю внеоборотных активов и долгосрочной дебиторской задолженности в источниках собственных средств. Высокое значение данного показателя объясняется спецификой деятельности эмитента, которая предусматривает, что основным активом компании является долгосрочная дебиторская задолженность. Фактическим источником ее формирования является прочая долгосрочная задолженность (средства дольщиков), а также средства, полученные от размещения облигационного займа, что обусловило рост данного индекса за отчетный период.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия

средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств.

Быстрый коэффициент ликвидности - отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает платежные возможности предприятия для своевременного и быстрого погашения своей задолженности. Коэффициенты ликвидности, как видно по данным таблицы, находятся на относительно высоком уровне.

Коэффициент автономии собственных средств характеризует зависимость предприятия от внешних займов. Столь несущественное значение данного показателя обусловлено тем, что более 70% пассивов эмитента сформированы за счет средств дольщиков. Отнесение этих средств к заемным не отражает их экономической сущности, а эмитента можно с уверенностью отнести к финансово независимым компаниям.

Мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента: **совпадают.**

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или члена коллегиального исполнительного органа эмитента относительно упомянутых фактов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы: **отсутствует.**

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

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

а) уставный капитал эмитента, тыс. руб.:

Отчетный период	2 кв. 2007 г.
Тыс. руб.	1010

Размер уставного капитала соответствует учредительным документам.

б) Эмитент не имеет и не имел акций, выкупленных для последующей перепродажи.

в) резервный капитал отсутствует.

г) добавочный капитал отсутствует.

д) нераспределенная чистая прибыль Эмитента, тыс. руб.:

Отчетный период	2 кв. 2007 г.
Тыс. руб.	1347

е) общая сумма капитала Эмитента, тыс. руб.:

Отчетный период	2 кв. 2007 г.
Тыс. руб.	2357

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

№ п/п	Наименование показателя	2 кв. 2007 г.
1	<i>Запасов, тыс. руб.</i>	1070
2	<i>НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.</i>	7042
3	<i>Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.</i>	310170
4	<i>Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.</i>	722426
5	<i>Денежные средства, тыс. руб.</i>	24974
6	<i>Долгосрочная дебиторская задолженность, тыс.</i>	3537127

	<i>руб.</i>	
7	<i>Прочие оборотные активы, тыс. руб.</i>	10480
8	<i>Общая сумма оборотных средств, тыс. руб.</i>	4613289

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты). Политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления.

Оборотные средства Эмитента финансируются за счет: (а) кредиторской задолженности; (б) прочих долгосрочных обязательств, сформированных за счет средств дольщиков; (в) средств, привлеченных в результате размещения облигационного займа на рынке ценных бумаг. Сложившаяся модель финансирования отражает специфику деятельности эмитента. Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования, отсутствуют.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

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

Величина всех финансовых вложений эмитента за второй квартал 2007 года составляет:

- **долгосрочные финансовые вложения: 0 рублей;**
- **краткосрочные финансовые вложения: 722426 тыс. рублей.**

Финансовые вложения Эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех финансовых вложений	
Вид финансового вложения	Заем
Полное и сокращенное фирменные наименования	Закрытое акционерное общество «М-ИНДУСТРИЯ» ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»
Место нахождения	195197, Санкт-Петербург, ул. Лабораторная, д. 15, корп. 2, лит. Б
Идентификационный номер налогоплательщика	7804032799
Размер вложения в денежном выражении	600 000 000 рублей

Средства эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами): **не размещены.**

Предоставляется информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг: **резервы под обесценение ценных бумаг не создавались. Вложений в ценные бумаги не имеется.**

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты финансовых вложений: **учет финансовых вложений ведется в соответствии с законодательством и нормативными документами по бухгалтерскому учету РФ. Приказ Минфина РФ от 10 декабря 2002 г. N 126н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02».**

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Раскрывается информация о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской отчетности эмитента за соответствующий период:

Информация не приводится в связи с отсутствием нематериальных активов у эмитента.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте отчета: *"План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций" - утвержден Приказом Министерства Финансов РФ № 94н от 31.10.00 "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и Инструкции по его применению"*.

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

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития на соответствующий отчетный период: *политика в области научно-технического развития Эмитентом не ведется.*

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 обладает указанными объектами интеллектуальной собственности.*

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

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

В данном пункте информация приводится применительно к группе компаний «М-ИНДУСТРИЯ», так как Эмитент принадлежит к данной группе компаний.

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Эмитент осуществляет свою деятельность в отрасли жилищного строительства. Компании группы возводят жилые комплексы на территории Санкт-Петербурга и ближайших пригородов.

По оценке Федерального агентства по строительству и ЖКХ, в 2005 году в России было введено порядка 110 тысяч зданий (январь-сентябрь 2005 г. – 83,5 тысяч зданий), из них 95,5% составляют здания жилого назначения. В 2006 году ввод жилья из общего количества зданий составит также как и в предшествующие годы порядка 95%.

Вообще, за последние четыре года объемы жилищного строительства ежегодно наращивались. Так, прирост общей площади введенного в 2001 г. жилья по сравнению с предыдущим годом составлял 4,6%, в 2002 г. – 6,7%, в 2003 г. – 7,7%, в 2004 г. – 12,6%, в 2005 – более 14%. Нарастивание объемов жилищного строительства продолжается.

В январе - сентябре 2005г. введено 23,3 млн. кв. м, что составляет 107,0% к соответствующему периоду 2004 г.

В 2005 году организациями всех форм собственности построено 515,1 тыс. новых квартир, в том числе в декабре 2005 года - 187,5 тыс. квартир.

Ввод в действие жилых домов в 2005 году составил 43,6 млн.кв. метров общей площади, или 106,3% к 2004 году. Населением за свой счет и с помощью кредитов построено 17,6 млн.кв. метров общей площади жилья, что составило 40,3% от общего объема жилья, введенного в 2005 году.

В 2005 году в 59 субъектах Российской Федерации объемы построенного жилья превысили уровень 2004 года. Санкт-Петербург оказался в числе регионов с наиболее

высокими темпами роста строительства жилой недвижимости – 111,9% к уровню 2004 года.

Правительство России рассчитывает, что к 2010 г. удастся увеличить годовые объемы ввода жилья в стране до 70-80 млн. кв.м. Но, несмотря на увеличение объемов строительства жилья, темпы роста явно недостаточны, что обусловлено резким сокращением участия государства в его финансировании.

В то же время наблюдается резкий рост ветхого и аварийного жилья. По данным Министерства промышленности и энергетики РФ, в настоящее время общий объем жилищного фонда России составляет 2,85 млрд. кв. м, причем свыше 60% жилья признано изношенным или ветхим, 11% жилья нуждается в неотложном капитальном ремонте, а 9% – в немедленной реконструкции. По планам Федерального агентства по строительству и ЖКХ, Россия к 2010 г. должна полностью ликвидировать ветхий жилой фонд в объеме 88 млн. кв. м.

В целом уровень обеспеченности населения России жильем имеет тенденцию к улучшению. Так, в 2005 г. в среднем на одного жителя приходилось 20,5 кв. метра общей площади жилищ против 19,3 кв. метра в 2000 году, в 2006 году этот показатель составит 20,6 – 20,7 кв.м.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли и оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли:

Результаты деятельности Эмитента в целом соответствуют тенденциям развития отрасли. Однако, темпы роста группы значительно превышают средний показатель по отрасли. Так, с 1993 по 2005 год, группой компаний «М-ИНДУСТРИЯ» было построено 14 жилых комплексов общей площадью более 235 тысяч кв. метров, тогда как на сегодня в стадии завершения находятся пять объектов, объем текущего строительства составляет 302 208 кв. метров.

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности:

Основными причинами столь впечатляющего роста результатов деятельности является комплексный подход к строительству, высокий профессионализм персонала группы, а также соблюдение высоких стандартов качества строительства.

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

Основными факторами, влияющими на деятельность группы «М-ИНДУСТРИЯ», являются: наличие на рынке стройматериалов, трудовых ресурсов и машин и механизмов для строительства, спрос на жилье на рынке.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Вышеперечисленные факторы будут оказывать влияние на деятельность группы в среднесрочной перспективе.

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

В среднесрочной перспективе эмитент планирует диверсифицировать свою деятельность за счет строительства коммерческой и производственной недвижимости, а также за счет выхода на региональные рынки строительства жилья. Первым региональным проектом стало строительство жилого комплекса в городе Сочи.

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

При резком снижении спроса на жилье группа «М-ИНДУСТРИЯ» будет получать доход от строительства коммерческой недвижимости. Это направление в настоящее время является одним из стратегических приоритетов развития на ближайшие пять лет.

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):

Наиболее существенным фактором, который может негативно повлиять на возможность получения в будущем таких же или более высоких результатов является возможное снижение спроса на жилье. Однако, наступление данного события в ближайшие несколько лет маловероятно по причине слабой насыщенности рынка.

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

По различным маркетинговым исследованиям среди строительных компаний Санкт-Петербурга по объему ввода жилья в 2005 году лидирует «ЛЭК», второе место с незначительным отставанием занимает «ЛенСпецСМУ» (при этом по количеству сданных квартир «ЛЭК» является абсолютным лидером – свыше 5 тысяч). Эти компании занимают около 13% каждая, заметно опережая компании «второго эшелона».

Еще около десятка девелоперов имеют от 2 до 4% от введенной площади. Первая десятка компаний ввела 47,3% жилья, первая двадцатка – 64,5%. В 2004 году эти показатели составляли, соответственно, 38,2% и 58,5%. Таким образом, можно констатировать, что крупные компании постепенно усиливают влияние на рынке.

Сократилось количество участников рынка – если в 2004 году жилье сдали свыше 100 компаний, то в 2005 – около 80.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Основными факторами конкурентоспособности группы «М-ИНДУСТРИЯ» являются качество строительства, обеспечение полного цикла строительного производства, высокий профессионализм персонала, а также собственная концепция создания многоэтажных жилых комплексов бизнес-класса.

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

В настоящее время на завершающей стадии строительства находятся пять жилых комплексов с общей площадью вводимого жилья в них более 300 000 м. кв. Сдача данных комплексов в эксплуатацию приходится на 2006-2007 годы, что позволит существенно улучшить результаты деятельности компании.

Положительное влияние на результаты деятельности также должна оказать динамика цен на рынке жилой недвижимости в Санкт-Петербурге, где всеми экспертами предсказывается значительный рост цен в ближайшие годы в связи с некоторым отставанием от московского рынка, а также с растущим значением города в политической и экономической жизни страны. Региональная экспансия и крупные перспективные проекты в Северо-Западном регионе также помогут значительно улучшить результаты деятельности.

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

Уставом Общества закреплена трехуровневая система корпоративного управления (корпоративная модель), состоящая из следующих органов:

- общее собрание акционеров – высший орган управления Общества (статья 8 Устава Общества);*
- Совет директоров – орган управления Общества, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества (статья 9 Устава Общества);*
- исполнительный орган (единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Общества), осуществляющий руководство текущей деятельностью Общества (статья 10 Устава Общества).*

Внутренним органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия (статья 12 Устава Общества).

Для полного описания компетенции каждого из указанных корпоративных органов необходимо обратиться к полному тексту Устава Общества и каждого из положений о соответствующем органе, которые размещены по адресу в сети Интернет, указанному в последнем абзаце настоящего пункта 5.1 ежеквартального отчета. Ниже приводятся положения Устава Общества и иных корпоративных документов (положений), наиболее полно раскрывающие компетенцию каждого из вышеперечисленных органов.

Компетенция общего собрания акционеров.

Компетенция общего собрания акционеров Общества закреплена в статье 8 Устава Общества. Ниже приводится редакция пункта 8.5. Устава Общества.

«8.5. К компетенции Собрания акционеров относится решение следующих вопросов:

- 8.5.1. внесение изменений и дополнений в настоящий Устав или утверждение Устава Общества в новой редакции;*
- 8.5.2. реорганизация Общества;*
- 8.5.3. ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;*
- 8.5.4. определение количественного состава совета директоров общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;*
- 8.5.5. определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;*
- 8.5.6. увеличение уставного капитала общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;*
- 8.5.7. уменьшение уставного капитала общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных обществом акций;*
- 8.5.8. избрание членов ревизионной комиссии (ревизора) общества и досрочное прекращение их полномочий;*
- 8.5.9. утверждение аудитора общества;*
- 8.5.10. утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков общества по результатам финансового года;*
- 8.5.11. дробление и консолидация акций;*
- 8.5.12. принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных законом;*
- 8.5.13. принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных законом;*
- 8.5.14. приобретение обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных законом;*

- 8.5.15. принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 8.5.16. утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов общества;
- 8.5.17. решение иных вопросов, предусмотренных законом.»

Компетенция Совета директоров.

Компетенция Совета директоров Общества закреплена в статье 9 Устава Общества.

Ниже приводится редакция пункта 9.2 Устава Общества.

«9.2. К компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

- 9.2.1. определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 9.2.2. созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных законом;
- 9.2.3. утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 9.2.4. определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции совета директоров в соответствии с законом и связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;
- 9.2.5. размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законом;
- 9.2.6. определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законом;
- 9.2.7. приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг, в случаях, предусмотренных законом;
- 9.2.8. образование исполнительного органа общества и досрочное прекращение его полномочий;
- 9.2.9. рекомендации по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии (ревизору) Общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора;
- 9.2.10. рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- 9.2.11. использование резервного фонда и иных фондов Общества;
- 9.2.12. утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено законом к компетенции Общего собрания, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено к компетенции исполнительных органов Общества;
- 9.2.13. создание филиалов и открытие представительств Общества;
- 9.2.14. одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных законом;
- 9.2.15. одобрение сделок в случаях, предусмотренных законом;
- 9.2.16. принятие решения об участии Общества в других организациях, за исключением случаев, установленных законом;
- 9.2.17. иные вопросы, предусмотренные законом и настоящим Уставом».

Компетенция исполнительного органа.

Компетенция исполнительного органа Общества закреплена в статье 10 Устава Общества. Ниже приводится редакция пункта 10.4 Устава Общества.

«10.4. К компетенции Генерального директора относится:

- оперативное руководство работой Общества в соответствии с его программами и планами;
- распоряжение имуществом Общества в пределах, установленных законом об акционерных обществах;
- представлять Общество во всех учреждениях, предприятиях и организациях, как в Российской Федерации, так и за границей;
- совершение всякого рода сделок и иных юридических действий;
- выдача доверенностей;
- открытие счетов в банках;
- утверждение правил внутреннего трудового распорядка, должностных инструкций сотрудников Общества и обеспечение их соблюдения;

- прием и увольнение работников Общества, применение к ним мер поощрения и наложение на них взысканий в соответствии с правилами внутреннего трудового распорядка Общества; принятие решений по вопросам текущей хозяйственной деятельности Общества;
- утверждение программ финансово-хозяйственной деятельности Общества;
- утверждение штатного расписания;
- совершение иных действий, вытекающих из закона об акционерных обществах, настоящего устава, решений Собрания, договора».

Компетенция Ревизионной комиссии Общества.

Компетенция Ревизионной комиссии Общества закреплена в статье 12 Устава Общества. Ниже приводится редакция пункта 12.5 Устава Общества.

«12.5. Регламент работы и компетенция Ревизионной комиссии определяется в соответствии с законом, настоящим Уставом и Положением о Ревизионной комиссии (Ревизора), утверждаемым Общим собранием акционеров. К компетенции Ревизионной комиссии (Ревизора) в частности относится:

12.5.1. Проведение ежегодных плановых ревизий по итогам деятельности Общества за год, а так же во всякое время в случаях, установленных законом, в частности, по инициативе самой Ревизионной комиссии (Ревизора) общества, Совета директоров, решению Общего собрания акционеров или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций общества».

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

Кодекс корпоративного поведения Зарытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» утвержден 27.11.2006г.

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

В Обществе приняты следующие внутренние документы, регулирующие деятельность его органов:

- *Положение о Совете директоров Закрытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»;*
- *Положение о Ревизионной комиссии Зарытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»;*
- *Положение о Комитете по аудиту Зарытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»;*
- *Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью Зарытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»;*
- *Положение об использовании внутренней информации Зарытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ».*

Указываются сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента. Утверждена новая редакция Положения о Совете директоров Закрытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» на внеочередном общем собрании акционеров 27.11.2006г.

14.12.2006 г. на общем собрании акционеров принято решение о внесении изменений в Устав Зарытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ», изменения зарегистрированы в Межрайонной ФНС №15 по Санкт-Петербургу 21.12.2006 г.

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:

С указанными документами можно ознакомиться на сайте в Интернете, расположенному по адресу: <http://www.m-industry.ru>

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

По каждому из органов управления эмитента, указанных в пункте 5.1 ежеквартального отчета (за исключением общего собрания акционеров), раскрывается персональный состав органа управления.

Из указанных в пункте 5.1 настоящего ежеквартального отчета корпоративных органов, органами управления Эмитента являются общее собрание акционеров, Совет директоров и Генеральный директор Общества. Ниже приводится информация о перечисленных органах, за исключением высшего органа управления (общего собрания акционеров).

Информация о лицах, входящих в состав Совета директоров эмитента:

Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы (председатель).

Год рождения: **1960**

Сведения об образовании: **Высшее, кандидат экономических наук**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000 – по настоящее время**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **президент**

Период: **2000– 2002**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 – по настоящее время**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **председатель Совета директоров**

Период: **2002 – 2004**

Организация: **ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2004 – по настоящее время**

Организация: **ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **председатель Совета директоров**

Период: **2003 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «Завод Стройдеталь»**

Сфера деятельности: **производство стройматериалов**

Должность: **член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **36%**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **36%**

Доли в дочерних/зависимых обществах эмитента: **не имеет**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет**

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

Количество акций дочерних или зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних или зависимых обществ эмитента: **опционов не имеется.**

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

Гендугов Мусалин Галимович

Год рождения: **1958**

Сведения об образовании: **Высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000-2002**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **главный инженер**

Период: **2002-2005**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **первый заместитель генерального директора**

Период: **2005 – по настоящее время**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **первый вице – президент**

Период: **2000 – по настоящее время**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 – 2004**

Организация: **ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2005 – по настоящее время**

Организация: **ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2003 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «Завод Стройдеталь»**

Сфера деятельности: **производство стройматериалов**

Должность: **член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **4%**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **4%**

Доли в дочерних/зависимых обществах эмитента: **не имеет**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет**

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

Количество акций дочерних или зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних или зависимых обществ эмитента: **опционов не имеется.**

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

Загудалин Сергей Анатольевич

Год рождения: **1967**

Сведения об образовании: **Высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000-2005**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **генеральный директор**

Период: **2005 – по настоящее время**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **жилищное строительство**

Должность: **вице – президент**

Период: **2000 – по настоящее время**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: *жилищное строительство*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2004 – по настоящее время*

Организация: *ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»*

Сфера деятельности: *жилищное строительство*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2003 – по настоящее время*

Организация: *ОАО «Завод Стройдеталь»*

Сфера деятельности: *производство стройматериалов*

Должность: *член Совета директоров*

Доля участия в уставном капитале эмитента: *5%*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *5%*

Доли в дочерних/зависимых обществах эмитента: *не имеет*

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: *не имеет*

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

Количество акций дочерних или зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних или зависимых обществ эмитента: *опционов не имеется.*

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

Бобуров Александр Павлович

Год рождения: *1938*

Сведения об образовании: *высшее*

Должности за последние 5 лет:

С 19.. вышел на пенсию.

Период: *2006 – по настоящее время*

Организация: *ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»*

Сфера деятельности: *жилищное строительство*

Должность: *член Совета директоров*

Доля участия в уставном капитале эмитента: *не имеет*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *не имеет*

Доли в дочерних/зависимых обществах эмитента: *не имеет*

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: *не имеет*

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

Количество акций дочерних или зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних или зависимых обществ эмитента: *опционов не имеется.*

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

Новосельцев Николай Иванович

Год рождения: *1963*

Сведения об образовании: *Высшее*

Должности за последние 5 лет:

Период: *2000-2002*

Организация: *ЗАО «Строительный трест»*

Сфера деятельности: *жилищное строительство*

Должность: *юрисконсульт*

Период: *2002-2003*

Организация: *ЗАО «Строительный трест»*

Сфера деятельности: *жилищное строительство*
Должность: *начальник юридического отдела*
Период: *2003-2003*
Организация: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»*
Сфера деятельности: *жилищное строительство*
Должность: *заместитель генерального директора по общим вопросам.*
Период: *2003-2004*
Организация: *ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»*
Сфера деятельности: *жилищное строительство*
Должность: *генеральный директор*
Период: *2004- по настоящее время*
Организация: *ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»*
Сфера деятельности: *жилищное строительство*
Должность: *заместитель генерального директора.*
Период: *2004 – по настоящее время*
Организация: *ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»*
Сфера деятельности: *жилищное строительство*
Должность: *член Совета директоров*
Доля участия в уставном капитале эмитента: *не имеет*
Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *не имеет*
Доли в дочерних/зависимых обществах эмитента: *не имеет*
Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: *не имеет*
Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *опционов не имеется.*
Количество акций дочерних или зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних или зависимых обществ эмитента: *опционов не имеется.*
Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: *не имеет.*

Информация о Генеральном директоре:

Закашанский Матвей Леонидович

Год рождения: *1966*

Сведения об образовании: *Высшее*

Должности за последние 5 лет:

Период: *1999 - 2004*

Организация: *ООО «Диада»*

Сфера деятельности: *услуги*

Должность: *генеральный директор.*

Период: *2005 – 2006*

Организация: *ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»*

Сфера деятельности: *жилищное строительство*

Должность: *заместитель генерального директора по управлению недвижимостью*

Период: *2006 – по настоящее время*

Организация: *ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»*

Сфера деятельности: *жилищное строительство*

Должность: *генеральный директор*

Доля участия в уставном капитале эмитента: *не имеет*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *не имеет*

Доли в дочерних/зависимых обществах эмитента: *не имеет*

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: *не имеет*

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

Количество акций дочерних или зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних или зависимых обществ эмитента: *опционов не имеется.*

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

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

Информация о Совете директоров Эмитента:

Решений о выплате вознаграждений членам Совета директоров за последний завершённый финансовый год, в котором проводилось общее собрание акционеров (2006), а также за последний завершённый финансовый год (2006) общим собранием акционеров не принималось, вознаграждений не выплачивалось, имущественных предоставлений не производилось. Соглашений относительно выплат в текущем финансовом году не имеется.

Информация о коллегиальном исполнительном органе Эмитента:

Коллегиальный исполнительный орган Уставом Общества не предусмотрен.

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

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом эмитента:

Внутренним постоянно действующим органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия (статья 12 Устава Общества). Компетенция Ревизионной комиссии Общества закреплена в статье 12 Устава Общества. Ниже приводится редакция пункта 12.5 Устава.

«12.5. Регламент работы и компетенция Ревизионной комиссии определяется в соответствии с законом, настоящим Уставом и Положением о Ревизионной комиссии (Ревизора), утверждаемым Общим собранием акционеров.

К компетенции Ревизионной комиссии (Ревизора) в частности относится:

12.5.1. Проведение ежегодных плановых ревизий по итогам деятельности Общества за год, а так же во всякое время в случаях, установленных законом, в частности по инициативе самой Ревизионной комиссии (Ревизора) общества, Совета директоров, решению Общего собрания акционеров или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций общества.

По итогам проверок Ревизионная комиссия (Ревизор) отчитывается перед Собранием акционеров.

12.5.2. Лица, занимающие должности в органах управления Общества обязаны представлять Ревизионной комиссии все материалы и документы, необходимые для осуществления ревизий и обеспечивать условия для их проведения.

12.5.3. Ревизионная комиссия (Ревизор) вправе потребовать созыва внеочередного Собрания акционеров в случаях, установленных законом.»

Указываются сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента на момент утверждения настоящего ежеквартального отчета представлена Ревизионной комиссией (информация указана выше). Также Эмитентом утверждено Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью Зарытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ».

Указываются сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации. В случае наличия такого документа указывается адрес в Интернете, на которой в свободном доступе размещен полный текст его действующей редакции:

Эмитентом принято Положение об использовании внутренней информации Зарытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»; с указанным документом можно ознакомиться на сайте: <http://www.invest.m-industry.ru>

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

Приводятся сведения о членах Ревизионной комиссии Общества, избранных в указанный орган последним годовым общим собранием акционеров (28.06.2007 года):

1. Мусаков Сергей Олегович

Год рождения: **1976**

Сведения об образовании: **высшее экономическое**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2001 – 2003**

Организация: **предприятие Энергосбыт ОАО «Ленэнерго»**

Сфера деятельности: **электроэнергетика**

Должность: **начальник отдела спецпроектов**

Период: **2003 – 2004**

Организация: **ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **строительство**

Должность: **экономист**

Период: **2005 – 2007**

Период: **2004 – 2005**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **строительство**

Должность: **экономист**

Период: **2005 – 2007**

Организация: **ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **строительство**

Должность: **заместитель генерального директора по экономике**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **не имеет**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет**

Доли в дочерних/зависимых обществах эмитента: **не имеет**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет**

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

Количество акций дочерних или зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних или зависимых обществ эмитента: **опционов не имеется.**

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

2. Ковалевский Андрей Сергеевич

Год рождения: **1978**

Сведения об образовании: **высшее юридическое**

Период: **2002 – 2006**

Организация: **ООО «Стройреконструкция»**

Сфера деятельности: **строительство**

Должность: **юрисконсульт**

Период: **13.01.2006– 31.10 2006**

Организация: **ООО «Агентство «Абсолют»**

Сфера деятельности: **юридические услуги**

Должность: **юрисконсульт**

Период: **01.11.2006- настоящее время**

Организация: **ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **строительство**

Должность: **юрист**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **не имеет**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет**

Доли в дочерних/зависимых обществах эмитента: **не имеет**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет**

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

Количество акций дочерних или зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних или зависимых обществ эмитента: **опционов не имеется.**

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

3. Мецлер Дмитрий Викторович

Год рождения: **1967**

Сведения об образовании: **высшее**

Период: **2001 – 2003**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **строительство**

Должность: **начальник договорного отдела**

Период: **2003 – 2006**

Организация: **ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **строительство**

Должность: **начальник отдела долевого строительства**

Период: **2006 - настоящее время**

Организация: **ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сфера деятельности: **строительство**

Должность: **заместитель генерального директора по маркетингу и продажам**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **не имеет**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет**

Доли в дочерних/зависимых обществах эмитента: **не имеет**

Доля обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента, принадлежащих данному лицу: **не имеет**

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

Количество акций дочерних или зависимых обществ эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних или зависимых обществ эмитента: **опционов не имеется.**

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

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

Решений о выплате вознаграждений членам Ревизионной комиссии за последний заверченный финансовый год, в котором проводилось общее собрание акционеров (2006), а также за последний заверченный финансовый год (2006) не принималось, вознаграждений не выплачивалось, имущественных предоставлений не производилось. Соглашений относительно выплат в текущем финансовом году не имеется.

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

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

Наименование показателя	2 кв. 2007 г.
Среднесписочная численность работников, чел.	79,67
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	87,34
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.	7 407
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	1 942
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	9 349

* Приводится численность с учетом филиалов и представительств. Среднесписочная численность по эмитенту указывается в пояснительной записке к годовой бухгалтерской отчетности за соответствующий период.

В случае если изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период является для эмитента существенным, указываются факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента: **изменение численности сотрудников происходило в соответствии с увеличением масштабов деятельности эмитента.**

Сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово – хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники):

Закашанский Матвей Леонидович

Должность: **Генеральный Директор.**

Доля в уставном капитале эмитента: **доли не имеет.**

Доля голосующих акций: **доли не имеет.**

В случае если сотрудниками (работниками) эмитента создан профсоюзный орган, указывается на это обстоятельство: **профсоюзный орган сотрудниками не создан.**

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

Соглашения и/или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия его сотрудников (работников) в уставном капитале Эмитента, отсутствуют. Опционов Эмитента указанным лицам не предоставлялось. Планов по предоставлению указанных опционов на момент утверждения настоящего ежеквартального отчета у Эмитента не имеется.

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 акционеров: *пять лиц.*

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента: *пять лиц.*

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

6.2.1. Лица, владеющие более 5 процентами в уставном капитале акционера эмитента

ФИО: *Бехбудова Наиля Яхъя кызы*

ИНН: *780406048194*

Доля в уставном капитале эмитента: *51 %*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *51%*

ФИО: *Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы*

ИНН: *780406047916*

Доля в уставном капитале эмитента: *36%*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *36%*

ФИО: *Загудалин Сергей Анатольевич*

ИНН: *780617735365*

Доля в уставном капитале эмитента: *5%*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *5%*

6.2.2. Лица, владеющие более 20 процентами в уставном капитале акционера эмитента:

Не имеет.

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: *указанная доля отсутствует;*

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"): *специальное право отсутствует.*

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

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: *отсутствуют.*

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента: *отсутствуют.*

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

На 29.03.2002:

Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич

Доля от УК, %: 5

Доля от АОИ, %: 5

Наименование акционера: Бехбудова Наиля Яхъя кызы

Доля от УК, %: 51

Доля от АОИ, %: 51

Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы

Доля от УК, %: 36

Доля от АОИ, %: 36

На 28.03.2003:

Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич

Доля от УК, %: 5

Доля от АОИ, %: 5

Наименование акционера: Бехбудова Наиля Яхъя кызы

Доля от УК, %: 51

Доля от АОИ, %: 51

Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы

Доля от УК, %: 36

Доля от АОИ, %: 36

На 11.08.2003:

Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич

Доля от УК, %: 5

Доля от АОИ, %: 5

Наименование акционера: Бехбудова Наиля Яхъя кызы

Доля от УК, %: 51

Доля от АОИ, %: 51

Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы

Доля от УК, %: 36

Доля от АОИ, %: 36

На 29.03.2004:

Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич

Доля от УК, %: 5

Доля от АОИ, %: 5

Наименование акционера: Бехбудова Наиля Яхъя кызы

Доля от УК, %: 51

Доля от АОИ, %: 51

Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы

Доля от УК, %: 36

Доля от АОИ, %: 36

На 20.08.2004:

Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич

Доля от УК, %: 5

Доля от АОИ, %: 5

Наименование акционера: Бехбудова Наиля Яхъя кызы

Доля от УК, %: 51

Доля от АОИ, %: 51

Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы

Доля от УК, %: 36

Доля от АОИ, %: 36

На 05.09.2004:

Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич

Доля от УК, %: 5
Доля от АОИ, %: 5
Наименование акционера: Бехбудова Наила Яхъя кызы
Доля от УК, %: 51
Доля от АОИ, %: 51
Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы
Доля от УК, %: 36
Доля от АОИ, %: 36
На 25.05.2005:
Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич
Доля от УК, %: 5
Доля от АОИ, %: 5
Наименование акционера: Бехбудова Наила Яхъя кызы
Доля от УК, %: 51
Доля от АОИ, %: 51
Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы
Доля от УК, %: 36
Доля от АОИ, %: 36
На 22.08.2005:
Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич
Доля от УК, %: 5
Доля от АОИ, %: 5
Наименование акционера: Бехбудова Наила Яхъя кызы
Доля от УК, %: 51
Доля от АОИ, %: 51
Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы
Доля от УК, %: 36
Доля от АОИ, %: 36
На 21.11.2005:
Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич
Доля от УК, %: 5
Доля от АОИ, %: 5
Наименование акционера: Бехбудова Наила Яхъя кызы
Доля от УК, %: 51
Доля от АОИ, %: 51
Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы
Доля от УК, %: 36
Доля от АОИ, %: 36
На 19.07.2006:
Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич
Доля от УК, %: 5
Доля от АОИ, %: 5
Наименование акционера: Бехбудова Наила Яхъя кызы
Доля от УК, %: 51
Доля от АОИ, %: 51
Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы
Доля от УК, %: 36
Доля от АОИ, %: 36
На 08.06.2007:
Наименование акционера: Загудалин Сергей Анатольевич
Доля от УК, %: 5
Доля от АОИ, %: 5
Наименование акционера: Бехбудова Наила Яхъя кызы
Доля от УК, %: 51
Доля от АОИ, %: 51
Наименование акционера: Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы
Доля от УК, %: 36

Доля от АОИ, %: 36

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

Указывается общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, одобренных каждым органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала.

Приводится информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за последний отчетный квартал:

За последний отчетный квартал указанных сделок не совершалось.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за соответствующий отчетный период:

Структура дебиторской задолженности на 30.06.2007г.:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность по вексям к получению, тыс.руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	0
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	310170	3537127
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	-
Итого, тыс.руб.	310170	3537127

Информация о дебиторах, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за соответствующий отчетный период:

На 30.06.2007 год:

Полное наименование: **Закрытое акционерное общество «М-ИНДУСТРИЯ»**

Сокращенное наименование: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Место нахождения: **Санкт - Петербург, Лабораторная, д.15, корп.2, лит.Б**

Сумма дебиторской задолженности: **3 781 853 972 рублей**

Просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента

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

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

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2006 год включается в состав ежеквартального отчета за 1 квартал 2007 года.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Указывается состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету :

а) квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за отчетный квартал, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;

В Приложении № 1 приводится бухгалтерская отчетность Эмитента за второй квартал 2007 года.

б) при наличии у эмитента квартальной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, дополнительно представляется такая бухгалтерская отчетность эмитента за указанный выше период на русском языке.

Эмитент не имеет квартальной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

А. Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства РФ, за последний заверченный финансовый год. При этом эмитент раскрывает основу составления представленной отчетности, включая основные положения учетной политики, имеющие существенное значение при составлении сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента:

Сводная бухгалтерская отчетность в соответствии с требованиями законодательства РФ Эмитентом не ведется и не составляется.

Обязанность организации составлять сводную бухгалтерскую отчетность установлена п. 91 Приказа Минфина РФ № 34н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации" от 29.07.1998 года. Согласно данному приказу при наличии у организации дочерних и зависимых обществ помимо собственного бухгалтерского отчета составляется также сводная бухгалтерская отчетность, включающая показатели отчетов таких обществ, находящихся на территории Российской Федерации и за ее пределами, в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Российской Федерации.

Между тем, такого порядка Министерством финансов РФ на сегодняшний день, по мнению Эмитента, не установлено. Единственным документом, который касается составления данной отчетности, является Приказ Минфина № 112 от 30 декабря 1996 г. "О методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности". Однако указанный акт не является нормативным (Минюст РФ отказал ему в регистрации), и, кроме того, этот документ не устанавливает порядок, а лишь определяет общие подходы к составлению сводной отчетности без установления каких-либо жестких правил объединения активов и обязательств связанных предприятий. Каких-либо разъяснений или инструкций по применению данного Приказа не существует.

Все это позволяет говорить об отсутствии четко установленного нормативного порядка составления консолидированной отчетности. В свою очередь, разрабатывать такой порядок собственными силами не представляется эмитенту возможным.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Раскрывается учетная политика эмитента, самостоятельно определенная эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная

приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента.

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, а в ежеквартальном отчете за первый квартал указывается информация об учетной политике, принятой эмитентом на текущий финансовый год:

В отчетом квартале не вносились изменения в учетную политику Эмитента.

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

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (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

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

Указываются 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:

Информация не приводится, т.к. эмитент не владеет недвижимым имуществом.

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

Судебных процессов, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента, не имелось. Санкций, существенно отражающихся на финансово-хозяйственной деятельности эмитента, не налагалось.

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

Уставный капитал Эмитента составляет 1 010 000 (один миллион десять тысяч) рублей.

Уставный капитал разделен на 50 500 (пятьдесят тысяч пятьсот) обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 20 (Двадцать) рублей каждая.

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

Указывается информация об изменениях размера уставного капитала эмитента, имевших место за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала:

С момента создания Общества уставный капитал составлял 10 000 (десять тысяч) рублей. 21.12.2006 г. Межрайонной ФНС №15 по Санкт-Петербургу были зарегистрированы изменения в Устав Общества об увеличении уставного капитала до 1 010 000 (одного миллиона десяти тысяч) рублей.

Размер и структура уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на конец 2 квартала: *1 010 000 руб.*

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента: *Общее собрание акционеров*

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента: *протокол б/н от 14.12.2006г.*

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента после изменения: *1 010 000 руб.*

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

Информация о фондах, сформированных из чистой прибыли за отчетный квартал:

Эмитентом на момент подготовки ежеквартального отчета Резервный фонд не был сформирован.

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

Наименование высшего органа управления Эмитента:

Общее собрание акционеров (ст.8 Устава).

Порядок уведомления акционеров о проведении собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента:

Сообщение о проведении общего собрания акционеров производится путем письменного уведомления, направленного каждому акционеру по адресу, указанному в Реестре акционеров, не позднее сроков, установленных законом (п.8.4.1. Устава).

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

Внеочередные собрания акционеров проводятся по решению Совета директоров на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии (Ревизора), аудитора Общества, либо акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10 процентов голосующих акций на дату предъявления требования (п.8.4.2. Устава).

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента:

Общество обязано ежегодно проводить годовое Общее собрание акционеров (п.8.2. Устава). Годовое общее собрание проводится не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания финансового года Общества.

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

Акционеры (акционер), являющийся в совокупности владельцем не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров вносится в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером). Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров должно также содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса.

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

Информация (материалы) в течение 20 дней, а в случае проведения общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, в течение 30 дней до проведения общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров, во время его проведения.

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

Приводится 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:

Информация по Обществу с ограниченной ответственностью «Сантехмонтаж-М».

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Сантехмонтаж-М».**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Сантехмонтаж-М».**

Место нахождения: **195197, Санкт-Петербург, пр.Металлистов д. 122 а, лит. Б.**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: **100 %.**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента: **не имеет.**

Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу: **не имеет.**

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Информация по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный период, предшествующий дате совершения сделки:

Указанных сделок не совершалось.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Объект присвоения кредитного рейтинга	Группа компаний «М-Индустрия»
Значение кредитного рейтинга на дату окончания последнего отчетного квартала	B+

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга	<i>Рейтинг кредитоспособности B+ присвоен Группе компаний «М-Индустрия» 19 июня 2006 года</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг	<i>Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» Сокращенное наименование: ЗАО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» Место нахождения: 101455, Москва, Бумажный пр., 14</i>
Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга	<i>http://www.raexpert.ru/database/companies/m-industria/?offset=0</i>
Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению.	<i>Рейтинг B+ означает, что кредитоспособность группы находится на удовлетворительном уровне. Показатели производственно-коммерческой деятельности, финансовой устойчивости и платежеспособности, а также уровень корпоративного управления Компании, в основном, не препятствуют выполнению обязательств.</i>

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

А. Порядковый номер выпуска: *1*

Категория: *обыкновенные*

Форма ценных бумаг: *именные бездокументарные*

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: *20 руб.*

Количество ценных бумаг выпуска: *500*

Общий объем выпуска: *500*

Сведения о государственной регистрации выпуска: *Дата регистрации: 22.02.2005*

Регистрационный номер: *№ 1-01-16444-J, зарегистрирован Региональным отделением Федеральной службы по финансовым рынкам в Северо-Западном федеральном округе (РО ФСФР России в СЗФО) 22.02.2005 года;*

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: *Региональное отделение Федеральной службы по финансовым рынкам в Северо-Западном федеральном округе (РО ФСФР России в СЗФО)*

Способ размещения: *распределение акций среди учредителей акционерного общества.*

Период размещения: *с 28.06.2002 по 28.06.2002.*

Количество акций, находящихся в обращении: *50 500*

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): *0*

Способ размещения: *закрытая подписка.*

Количество объявленных акций: *50 000.*

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: **0**.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: **0**.

Количество дополнительных акций: **50 000**

Сведения о государственной регистрации дополнительного выпуска: **Дата регистрации: 07.07.2006 г.**

Регистрационный номер: **1-01-16444-J-001D, зарегистрирован Региональным отделением Федеральной службы по финансовым рынкам в Северо-Западном федеральном округе (РО ФСФР России в СЗФО) 07.07.2006 года;**

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: **Региональное отделение Федеральной службы по финансовым рынкам в Северо-Западном федеральном округе (РО ФСФР России в СЗФО).**

Права, предоставляемые обыкновенными акциями:

Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав.

Одна оплаченная обыкновенная именная акция дает право одного решающего голоса на Общем собрании акционеров.

Акционеры - владельцы обыкновенных именных акций имеет право:

-участвовать в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

-на получение дивидендов;

-на получение части имущества Общества в случае его ликвидации;

-получать информацию о деятельности Общества, знакомиться с бухгалтерскими книгами, иной документацией в порядке, установленном законодательством и Уставом Эмитента;

Любой акционер, в соответствии с законом, вправе на основании письменного или устного запроса, адресованного Генеральному директору, получать интересующую его информацию о деятельности Общества и ознакомиться с документацией Общества в пределах, установленных законом. Запрашиваемые документы и информация должны быть предоставлены Генеральным директором в течение 5 дней со дня получения соответствующего запроса в помещении исполнительного органа.

Акционеры вправе отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Общества.

Акционеры Общества пользуются преимущественным правом приобретения акций перед третьими лицами, продаваемых другими акционерами этого Общества, по цене предложения третьему лицу пропорционально количеству акций, принадлежащих каждому из них.

Дробная акция предоставляет акционеру – ее владельцу права, предоставляемые акцией соответствующей категории (типа), в объеме, соответствующем части целой акции, которую она предоставляет.

Акционеры – владельцы обыкновенных именных акций общества осуществляют иные права в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» и уставом общества.

Иные сведения об акциях: **отсутствуют.**

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)

Выпуски, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы), отсутствуют.

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): **в обращении находится 1 000 000 Облигаций общей номинальной стоимостью 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей.**

Сведения по каждому выпуску, ценные бумаги которого обращаются (не погашены):

Вид: **облигации.**

Категория (тип): **неконвертируемые, процентные.**

Количество размещаемых ценных бумаг: **1 000 000 (Один миллион) штук.**

Номинальная стоимость: **1000 (Одна тысяча) рублей.**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-01-16444-J.**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **25 мая 2006г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **12 сентября 2006 г.**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **Федеральная служба по финансовым рынкам России.**

Количество ценных бумаг выпуска: **1000 000 шт.**

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **1 000 000 000 (один миллиард) рублей.**

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска: **владелец Облигации имеет право на получение сумм погашения номинальной стоимости в срок, предусмотренный настоящим решением о выпуске ценных бумаг (далее – «Решение 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 «М-ИНДУСТРИЯ» (далее - «Поручитель») 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.

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

Облигации эмитента являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр».**

Сокращенное фирменное наименование: **НДЦ.**

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

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4.**

ИНН: **7706131216.**

Телефон: **(495) 956-27-90; 956-27-91.**

Номер лицензии: **177-03431-000100 (на осуществление депозитарной деятельности).**

Дата выдачи: **04.12.2000г.**

Срок действия до: **бессрочная лицензия.**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России.**

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Форма погашения облигаций: **погашение Облигаций осуществляется в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Погашение Облигаций в других формах не предусмотрено.**

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 и п.9.1.2 (д) Проспекта.

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 и Проспектом.

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 13 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до Даты погашения Облигаций, передает в НДЦ список владельцев, который должен содержать информацию.

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-й (второй) рабочий день до Даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и 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 (ИИН) – 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 сменил 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 непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации в НДЦ, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

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

В Дату погашения Облигаций Платёжный 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 подлежащей 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.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

Размер дохода по первому купону, подлежащего выплате по одной Облигации, составляет 12,25 (Двенадцать целых двадцать пять сотых) процентов годовых или 61 (Шестьдесят один) рубль 08 копеек.

Общий размер дохода по второму купону, а также всех последующих купонов, равен размеру дохода по первому купону. Соответственно, размер дохода по каждому из купонов, подлежащих выплате по одной Облигации, составляет 12,25 процентов годовых или 61 рубль 08 копеек.

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации:

Купонный 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 и п. 2.7. Проспекта

<i>Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания первого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 182-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<p><i>Сумма выплат по первому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</i></p> $K1 = C1 * Nom * (T(1) - T(0)) / 365 / 100 \%$ <p><i>где,</i></p> <p><i>$K1$ – сумма купонной выплаты по 1-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i></p> <p><i>$C1$ – размер процентной ставки 1-го купона, в процентах годовых;</i></p> <p><i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i></p> <p><i>$T(0)$ – дата начала 1-го купонного периода;</i></p> <p><i>$T(1)$ – дата окончания 1-го купонного периода.</i></p> <p><i>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</i></p>
--	--	---

		0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).
--	--	---

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

<i>Датой начала второго купонного периода является 182-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания второго купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 364-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<p>Сумма выплат по второму купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</p> $K2 = C2 * \text{Nom} * (T(2) - T(1)) / 365 / 100 \%,$ <p>где,</p> <p>K2 – сумма купонной выплаты по 2-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</p> <p>C2 – размер процентной ставки 2-го купона, в процентах годовых;</p> <p>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</p> <p>T(1) – дата начала 2-го купонного периода;</p> <p>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

<i>Датой начала третьего купонного периода является 364-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания третьего купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 546-й день с даты начала размещения</i>	<p>Сумма выплат по третьему купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</p> $K3 = C3 * \text{Nom} * (T(3) - T(2)) / 365 / 100 \%,$
--	--	--

	<i>Облигаций.</i>	<p>где, <i>K3</i> – сумма купонной выплаты по 3-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; <i>C3</i> – размер процентной ставки 3-го купона, в процентах годовых; <i>Not</i> – номинальная стоимость одной Облигации, руб.; <i>T(2)</i> – дата начала 3-го купонного периода; <i>T(3)</i> – дата окончания 3-го купонного периода. 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

<i>Датой начала четвертого купонного периода является 546-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания четвертого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 728-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<p>Сумма выплат по четвертому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K4 = C4 * Not * (T(4) - T(3)) / 365 / 100 \%,$ где, <i>K4</i> – сумма купонной выплаты по 4-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; <i>C4</i> – размер процентной ставки 4-го купона, в процентах годовых; <i>Not</i> – номинальная стоимость одной Облигации, руб.; <i>T(3)</i> – дата начала 4-го</p>
--	---	---

		<p>купонного периода; <i>T(4)</i> – дата окончания 4-го купонного периода. 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>
--	--	---

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

<p><i>Датой начала пятого купонного периода является 728-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p><i>Датой окончания пятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 910-й день с даты начала размещения Облигаций.</i></p>	<p>Сумма выплат по пятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K5 = C5 * Nom * (T(5) - T(4)) / 365 / 100 \%$ где, <i>K5</i> – сумма купонной выплаты по 5-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; <i>C5</i> – размер процентной ставки 5-го купона, в процентах годовых; <i>Nom</i> – номинальная стоимость одной Облигации, руб.; <i>T(4)</i> – дата начала 5-го купонного периода; <i>T(5)</i> – дата окончания 5-го купонного периода. 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</p>
---	--	---

		<i>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).</i>
--	--	--

6. Купон: Процентная ставка по шестому купону – С6 – равна процентной ставке по первому купону

<i>Датой начала шестого купонного периода является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания шестого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1 092-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<p><i>Сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</i></p> $K6 = C6 * Nom * (T(6) - T(5)) / 365 / 100 \%$ <p><i>где,</i></p> <p><i>K6 – сумма купонной выплаты по 6-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.;</i></p> <p><i>C6 – размер процентной ставки 6-го купона, в процентах годовых;</i></p> <p><i>Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;</i></p> <p><i>T(5) – дата начала 6-го купонного периода;</i></p> <p><i>T(6) – дата окончания 6-го купонного периода.</i></p> <p><i>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).</i></p>
---	--	--

7. Купон: Процентная ставка по seventhому купону – С7 – равна процентной ставке по первому купону

<i>Датой начала седьмого купонного периода является 1 092-й день с даты начала</i>	<i>Датой окончания седьмого купонного периода является дата выплаты этого купона,</i>	<i>Сумма выплат по seventhому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</i>
--	---	---

<i>размещения Облигаций.</i>	<i>т.е. 1 274-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	$K7 = C7 * Nom * (T(7) - T(6)) / 365 / 100 \%,$ <p>где, <i>K7</i> – сумма купонной выплаты по 7-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; <i>C7</i> – размер процентной ставки 7-го купона, в процентах годовых; <i>Nom</i> – номинальная стоимость одной Облигации, руб.; <i>T(6)</i> – дата начала 7-го купонного периода; <i>T(7)</i> – дата окончания 7-го купонного периода. 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 – *C8* – равна процентной ставке по первому купону

<i>Датой начала восьмого купонного периода является 1 274-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания восьмого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1 456-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	Сумма выплат по восьмому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K8 = C8 * Nom * (T(8) - T(7)) / 365 / 100 \%,$ <p>где, <i>K8</i> – сумма купонной выплаты по 8-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; <i>C8</i> – размер процентной ставки 8-го купона, в процентах годовых; <i>Nom</i> – номинальная стоимость одной Облигации,</p>
--	---	--

		<p>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 – $C9$ – равна процентной ставке по первому купону

<p>Датой начала девятого купонного периода является 1 456-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания девятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1 638-й день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Сумма выплат по девятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:</p> $K9 = C9 * \text{Not} * (T(9) - T(8)) / 365 / 100 \%,$ <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>Not – 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</p>
--	---	---

		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).
--	--	---

10. Купон: Процентная ставка по десятому купону – C_{10} – равна процентной ставке по первому купону

Датой начала десятого купонного периода является 1 638-й день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания десятого купонного периода является дата выплаты этого купона, т.е. 1 820-й день с даты начала размещения Облигаций.	Сумма выплат по десятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K_{10} = C_{10} * Nom * (T(10) - T(9)) / 365 / 100 \%,$ где, K_{10} – сумма купонной выплаты по 10-му купону в расчете на одну Облигацию, в руб.; C_{10} – размер процентной ставки 10-го купона, в процентах годовых; Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.; $T(9)$ – дата начала 10-го купонного периода; $T(10)$ – дата окончания 10-го купонного периода. 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).
---	--	---

Порядок и условия выплаты купонного (процентного) дохода:

Купонный (процентный) период	Срок (дата) выплаты	Дата составления
------------------------------	---------------------	------------------

Дата начала	Дата окончания	купонного (процентного) дохода	списка владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
-------------	----------------	-----------------------------------	---

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

<i>Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по первому купону выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>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.</i>
--	--	--	--

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 в 13 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню 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 (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 от 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 (ИИН) – 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 подлежащей 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

<i>Датой начала второго купонного периода является 182-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по второму купону выплачивается в 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>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.</i>
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:			
<i>Порядок выплаты купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.</i>			

3. Купон: Процентная ставка по третьему купону – С3 – равна процентной ставке по первому купону

<i>Датой начала третьего купонного периода является 364-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по третьему купону выплачивается в 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему</i>
--	--	---	--

			<i>дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:			
<i>Порядок выплаты купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.</i>			

4. Купон: Процентная ставка по четвертому купону – С4 – равна процентной ставке по первому купону

<i>Датой начала четвертого купонного периода является 546-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по четвертому купону выплачивается в 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>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.</i>
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:			
<i>Порядок выплаты купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.</i>			

5. Купон: Процентная ставка по пятому купону – С5 – равна процентной ставке по первому купону

<i>Датой начала пятого купонного периода является 728-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по пятому купону выплачивается в 910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>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.</i>
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

<i>Датой начала шестого купонного периода является 910-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по шестому купону выплачивается в 1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>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.</i>
---	--	---	--

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

<i>Датой начала седьмого купонного периода является 1092-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по седьмому купону выплачивается в 1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>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.</i>
---	--	--	--

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

<i>Датой начала восьмого купонного</i>	<i>Датой окончания купонного периода</i>	<i>Купонный доход по восьмому купону</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям</i>
--	--	--	-------------------------------------

<i>периода является 1274-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>является дата выплаты этого купона.</i>	<i>выплачивается в 1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:			
<i>Порядок выплаты купонного дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.</i>			

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

<i>Датой начала девятого купонного периода является 1456-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по девятому купону выплачивается в 1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>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.</i>
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:			
<i>Порядок выплаты купонного дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.</i>			

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

<i>Датой начала десятого купонного периода является 1638-й день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона.</i>	<i>Купонный доход по десятому купону выплачивается в 1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.</i>	<i>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ,</i>
---	--	--	--

			<i>предшествующего третьему рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:			
<i>Порядок выплаты купонного дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты купонного дохода по первому купону.</i>			

Выплата купонного (процентного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) осуществляется через Платежного агента.

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

Сокращенное фирменное наименование: *НДЦ.*

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

Почтовый адрес: *125009, Российская Федерация, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр.4.*

Корреспондентский счет: *30105810100000000505.*

ИНН: *7706131216.*

БИК: *044583505.*

Телефон: *(495) 956-2790, (495) 956-2791.*

Номер лицензии: *177-03431-000100.*

Дата выдачи лицензии: *04.12.2000 г.*

Срок действия лицензии до: *бессрочная лицензия.*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России.*

Ценные бумаги являются облигациями с обеспечением.

Вид предоставленного обеспечения: *поручительство.*

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

Ценные бумаги, по которым не исполнены или ненадлежащим образом исполнены (дефолт) обязательства эмитента, срок исполнения которых наступил, отсутствуют.

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

Полное наименование: *Закрытое акционерное общество «М-ИНДУСТРИЯ».*

Сокращенное наименование: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ».*

Место нахождения: *195197, Санкт-Петербург, ул. Лабораторная, д.15, корп. 2, лит. Б.*

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Вид обеспечения: *поручительство*

Объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям: *суммарная номинальная стоимость выпуска Облигаций, составляющая: 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска, определяемого в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.*

Порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю:

Положения п.12.2 Решения о выпуске и п. 9.1.2. пп. з) Проспекта по облигациям данного выпуска являются предложением Поручителя заключить договор поручительства для целей выпуска облигаций (далее – «Оферта»).

ОФЕРТА
на заключение договора поручительства для целей выпуска Облигаций

г. Санкт-Петербург

« » _____ 2006 года

1. Преамбула

Поскольку Закрытое акционерное общество «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» 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 «М-ИНДУСТРИЯ»;
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 1 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.*
- 2.3. «Общество» - Закрытое акционерное общество «М-ИНДУСТРИЯ»;*
- 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 1 000 000 000 (Один миллиард) 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» - Закрытое акционерное общество «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ».*

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 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 большой 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 Объеме 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 законодательством 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.

Размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **397 тыс. рублей**

Размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **2 919 9392 тыс. рублей.**

Размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала: **4 626 127 тыс. руб.**

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

А. Акции эмитента

Согласно п. 5.6. Устава на Обществе лежит обязанность ведения и хранения Реестра акционеров с обязательным включением в него данных, установленных действующим законодательством.

Б. Облигации эмитента, информация о которых представлена в п.8.3.2, являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

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

Сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**.

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

Почтовый адрес: **125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4.**

ИНН: **7706131216.**

Телефон: **(495) 956-27-90; 956-27-91.**

Номер лицензии: **177-03431-000100 (на осуществление депозитарной деятельности).**

Дата выдачи: **04.12.2000г.**

Срок действия до: **бессрочная лицензия.**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России.**

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

- 1. Федеральный Закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ (ред. от 26.07.2006) "О валютном регулировании и валютном контроле"**
- 2. Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98 (ред. от 02.02.2006)**
- 3. Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00 (ред. от 16.10.2006)**
- 4. Федеральный Закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 27.07.2006) "О рынке ценных бумаг"**
- 5. Федеральный Закон от 09.07.1999 N 160-ФЗ (ред. от 03.03.2006) "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации"**
- 6. Федеральный Закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 02.02.2006) "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений"**
- 7. Федеральный Закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 12.06.2006) "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)"**
- 8. Федеральный Закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ (ред. от 27.07.2006) "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма"**
- 9. Международные договоры Российской Федерации и 1087 по вопросам избежания двойного Налогообложения**

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

Налогообложение доходов по размещаемым эмитентом Облигациям производится в полном соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Доходы от операций с размещаемыми Облигациями налогом на добавленную стоимость не облагаются.

С 1 ЯНВАРЯ 2006 ГОДА УСТАНОВЛЕНЫ СЛЕДУЮЩИЕ НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ:

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Купонный доход	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%
Доход реализации	24% (из которых: фед.	20%	13%	30%

ценных бумаг	бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)			
--------------	---	--	--	--

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ:

Вид налога – налог на доходы.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

- дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;
- доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

Налоговая база.

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение. Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком, либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли - продажи.

К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- оплата услуг, оказываемых депозитарием;
- комиссионные отчисления профессиональным участникам и ИОБ рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;
- другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение

торгового дня через организатора торговли. Если 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, 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.

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 поручителем (векселедателем). При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

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

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

- 1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;
- 2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;
- 3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.

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

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

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

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

соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

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

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

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

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

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

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется раздельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

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

А. Эмитентом не объявлялись и не выплачивались дивиденды по акциям.

Б. Вид: облигации.

Категория (тип): **неконвертируемые, процентные.**

Количество размещаемых ценных бумаг: **1 000 000 (Один миллион) штук.**

Номинальная стоимость: **1000 (Одна тысяча) рублей.**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-01-16444-J.**

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **25 мая 2006г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **12 сентября 2006 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **1 000 000 шт.**

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **1 000 000 000 (один миллиард) рублей.**

Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Обязательство по выплате первого купона по Облигациям данного выпуска было исполнено Эмитентом 20.02.2007г.**

Информация об остальных сроках, а также о размере дохода, подлежащего выплате по облигациям выпуска в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска, представлена ниже.

Дата, в которую обязательство по выплате второго купона по Облигациям должно быть исполнено: 21.08.2007г. Дата, в которую обязательство по выплате третьего купона по Облигациям должно быть исполнено: 19.02.2008г. Дата, в которую обязательство по выплате четвертого купона по Облигациям должно быть исполнено: 19.08.2008г. Дата, в которую обязательство по выплате пятого купона по Облигациям должно быть исполнено: 17.02.2009г. Дата, в которую обязательство по выплате шестого купона по Облигациям должно быть исполнено: 18.08.2009 г. Дата, в которую обязательство по выплате седьмого купона по Облигациям должно быть исполнено: 16.02.2010г. Дата, в которую обязательство по выплате и1074 восьмого купона по Облигациям должно быть исполнено: 17.08.2010г. Дата, в которую обязательство по выплате девятого купона по Облигациям должно быть исполнено: 15.02.2011г. Дата, в которую обязательство по выплате десятого купона по Облигациям должно быть исполнено: 16.08.2011г.

Общий размер дохода по первому купону, подлежащего выплате по Облигациям составляет 61 080 000 (Шестьдесят один миллион восемьдесят тысяч) рублей 00 копеек.

Размер дохода по первому купону, подлежащего выплате по одной Облигации, составляет 12,25 (Двенадцать целых двадцать пять сотых) процентов годовых или 61(Шестьдесят один) рубль 08 копеек.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 61 080 000 (Шестьдесят один миллион восемьдесят тысяч) рублей 00 копеек.

Общий размер дохода по второму купону, а также всех последующих купонов, равен размеру дохода по первому купону. Соответственно, размер дохода по каждому из купонов, подлежащих выплате по одной Облигации, составляет 12,25 процентов годовых или 61 рубль 08 копеек.

8.10. Иные сведения

Иных сведений не имеется.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №1 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА за 2
квартал 2007 года**

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(с кодами показателей бухгалтерской
отчетности, утвержденными Приказом
Госкомстата РФ № 475, Минфина РФ №
102Н
от 14.11.2003)

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 30 июня 2007 г.

		Форма № 1 по ОКУД	КОДЫ	
		Дата (год, месяц, число)	0710001	
Организация ЗАО "Строительное объединение "М-ИНДУСТРИЯ"		по ОКПО	2007	06 30
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	58900843	
Вид деятельности общестроительные работы		по ОКВЭД	7804158382	
Организационно-правовая форма/форма собственности ЗАО			45.21.2	
частная		по ОКОПФ/ОКФС	67	16
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384/385	
Местонахождение (адрес) 195197 г. Санкт-Петербург пр. Металлистов д. 122а лит. Б				

Дата утверждения
Дата отправки

30.07.2007

АКТИВ	Код показатель	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110		
Основные средства	120	4959	5204
Незавершенное строительство	130	271284	1392569
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140		
Отложенные налоговые активы	145		
Прочие внеоборотные активы	150	97	48
ИТОГО по разделу I	190	276340	1397821
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	623	1070
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	438	980
животные на выращивании и откорме	212		
затраты в незавершенном производстве	213		
готовая продукция и товары для перепродажи	214		
товары отгруженные	215		
расходы будущих периодов	216	185	90
прочие запасы и затраты	217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	8562	7042
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	3971007	3537127
в том числе покупатели и заказчики	231		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	46540	310170
в том числе покупатели и заказчики	241		
Краткосрочные финансовые вложения	250	772798	722426
Денежные средства	260	36373	24974
Прочие оборотные активы	270	6459	10480
ИТОГО по разделу II	290	4842362	4613289
БАЛАНС	300	5118702	6011110

			Форма 0710001 с. 2
ПАССИВ	Код показатель	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	1010	1010
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	()	()
Добавочный капитал	420		
Резервный капитал	430		
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431		
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	695	1347
ИТОГО по разделу III	490	1705	2357
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	1000000	1000000
Отложенные налоговые обязательства	515		
Прочие долгосрочные обязательства	520	3800066	4614433
ИТОГО по разделу IV	590	4800066	5614433
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	43630	43294
Кредиторская задолженность	620	273301	351026
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	251315	327085
задолженность перед персоналом организации	622	593	685
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	218	296
задолженность по налогам и сборам	624	6134	9451
прочие кредиторы	625	15041	13509
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630		
Доходы будущих периодов	640		
Резервы предстоящих расходов	650		
Прочие краткосрочные обязательства	660		
ИТОГО по разделу V	690	316931	394320
БАЛАНС	700	5118702	6011110
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910		
в том числе по лизингу	911		
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920		
Товары, принятые на комиссию	930		
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940		
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950		
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960		
Износ жилищного фонда	970		
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980		
Нематериальные активы, полученные в пользование	990		
Руководитель	М.Л. Закашанский	Главный бухгалтер	Л.Ю. Челнокова
(подпись)	(расшифровка подписи)	(подпись)	(расшифровка подписи)
" 30 "	июля	2007	г.

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(с кодами показателей бухгалтерской
отчетности, утвержденными Приказом
Госкомстата РФ № 475, Минфина РФ №
102н
от 14.11.2003)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за полугодие 200 7 г.

Форма № 2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация ЗАО "Строительное объединение "М-ИНДУСТРИЯ" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид деятельности строительство по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности ЗАО

частная

по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ

0710002

2007 06 30

58900843

7804158382

45.21.2

67 16

384/385

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	56891	302185
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ,	020	(27991)	(287696)
Валовая прибыль	029	28900	14489
Коммерческие расходы	030	(28095)	(13888)
Управленческие расходы	040	(1248)	(750)
Прибыль (убыток) от продаж	050	-443	-149
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060		
Проценты к уплате	070	()	()
Доходы от участия в других организациях	080		
Прочие операционные доходы	090		5382
Прочие операционные расходы	100	(58)	(3706)
Внереализационные доходы	120	86498	473
Внереализационные расходы	130	(85003)	(805)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	994	1195
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150	(342)	(381)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	652	814
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200		
Базовая прибыль (убыток) на акцию			
Разводненная прибыль (убыток) на акцию			

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
неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании					
Прибыль (убыток) прошлых лет					
причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств					
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте					
Отчисления в оценочные резервы		X		X	
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности					

Руководитель	Закашанский М.Л.	Главный бухгалтер	Челнокова Л.Ю.
(подпись)	(расшифровка подписи)	(подпись)	(расшифровка подписи)

" 30 " июля 2007 г.