

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Закрытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»

Код эмитента:

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

за 1 квартал 20 08 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 «15» мая 2008 г.

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

_____ Л.Ю. Челнокова

Дата «15» мая 2008 г.

М.П.

Контактное лицо: _____ Е.М. Кузнецова

Телефон: _____ (812) 448-15-48

Факс: _____ (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	8
I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ	9
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	9
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	Ошибка! Закладка не определена.
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	Ошибка! Закладка не определена.
1.4. Сведения об оценщике эмитента	Ошибка! Закладка не определена.
1.5. Сведения о консультантах эмитента	Ошибка! Закладка не определена.
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	14
II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	15
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	15
2.2. Рыночная капитализация эмитента	15
2.3. Обязательства эмитента.....	15
2.3.1. Кредиторская задолженность.....	15
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	15
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.....	17
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	18
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	18
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	18
2.5.1. Отраслевые риски.....	18
2.5.2. Страновые и региональные риски	18
2.5.3. Финансовые риски	Ошибка! Закладка не определена.
2.5.4. Правовые риски	23
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	29
III . ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	31
3.1. История создания и развития эмитента	31
3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента.....	31
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	31
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	31
3.1.4. Контактная информация.....	31
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	32
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	32
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	32
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	32
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	32
3.2.3. Сырье (материалы) и поставщики эмитента.....	32
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	34
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий.....	34
3.2.6. Совместная деятельность эмитента.....	34
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	35
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	35
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	35
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.....	35
3.6.1. Основные средства.....	36
IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	38

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	38
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	38
4.3. Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента	39
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	40
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	40
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	41
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.	42
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	42
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	Ошибка! Закладка не определена.
4.5.2. Конкуренты эмитента	Ошибка! Закладка не определена.
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	48
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	48
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	51
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления.....	56
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	57
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	57
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	57
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента ..	60
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	60
VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	62
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	62
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.....	62
6.2.1. Лица, владеющие более 5 процентами в уставном капитале акционера эмитента.....	62
6.2.2. Лица, владеющие более 20 процентами в уставном капитале акционера эмитента.....	62
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	62
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	62
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	63
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	64
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	64
VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	66
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента.....	66

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал	66
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год	66
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	67
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	67
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года	67
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности эмитента	67
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	68
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	68
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.	68
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	68
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	68
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	68
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	69
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	69
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	70
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	70
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	72
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	72
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	72
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	78
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	78
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	83
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	84
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	84
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	89
8.10. Иные сведения	90
ПРИЛОЖЕНИЕ №1 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2007 ГОД	88
ПРИЛОЖЕНИЕ №2 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 1 КВАРТАЛ 2008 ГОДА	105
ВВЕДЕНИЕ	8
I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ	9
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	9

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	14
II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	15
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	15
2.2. Рыночная капитализация эмитента	15
2.3. Обязательства эмитента	15
2.3.1. Кредиторская задолженность	15
2.3.2. Кредитная история эмитента	17
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	17
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	18
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	18
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	18
2.5.1. Отраслевые риски	18
2.5.2. Страновые и региональные риски	21
2.5.4. Правовые риски	29
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	30
III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	31
3.1. История создания и развития эмитента	31
3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента	31
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	31
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	31
3.1.4. Контактная информация	32
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	32
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	32
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	32
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	32
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	32
3.2.3. Сырье (материалы) и поставщики эмитента	34
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	34
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	34
3.2.6. Совместная деятельность эмитента	34
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	35
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	35
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	35
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	36
3.6.1. Основные средства	36
IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	38
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	38
4.1.1. Прибыль и убытки	38
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	39
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	39
4.3. Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента	40
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	40
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	41
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	42
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	42
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	42
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	48
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	48
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	51
Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): <i>данное лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве)</i>	56
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления	56
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	57
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	57
Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): <i>данное лицо не занимало должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве)</i>	60
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	60
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента ..	60
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	61
VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	62
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	62
6.2.1. Лица, владеющие более 5 процентами в уставном капитале акционера эмитента.....	62
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции").....	62
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	62
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	63
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	64
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	64
VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	66
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента.....	66
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	66
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год.....	66
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	67
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	67
<i>Эмитент не осуществляет экспорт продукции (работ, услуг)</i>	67

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного финансового года	67
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности эмитента	67
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	68
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	68
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.	68
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	68
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	68
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	68
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	69
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	69
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	70
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	70
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	72
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	72
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	72
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	78
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	78
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	78
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	83
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	84
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	84
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	89
8.10. Иные сведения	90
ПРИЛОЖЕНИЕ №1 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	91
ЗА 2007 ГОД	91
ПРИЛОЖЕНИЕ №2	108
БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 1 КВАРТАЛ 2008 ГОДА	108

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 ЗАО «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

Полное фирменное наименование кредитной организации: *Открытое акционерное общество «Банк ВТБ Северо-Запад», филиал «Калининский»*

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: *ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад», филиал «Калининский»*

Место нахождения кредитной организации: *191014, Санкт-Петербург, Ковенский пер., 17/18*

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: *7831000010*

БИК кредитной организации: *044030791*

Корреспондентский счет кредитной организации: *30101810200000000791*

Тип счета: *расчетный, валютный*

Номер счета: *40702978126000000991*

Тип счета: *расчетный, валютный*

Номер счета: *40702978826000000990*

Тип счета: *расчетный рублевый*

Номер счета: *40702810526000003025*

Полное фирменное наименование кредитной организации: **АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (открытое акционерное общество), филиал АКБ ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК Санкт-Петербург**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (открытое акционерное общество), филиал АКБ ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК Санкт-Петербург**

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

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: **7703115760**

БИК кредитной организации: **044030886**

Корреспондентский счет кредитной организации: **30101810500000000886**

Тип счета: **расчетный, рублевый**

Номер счета: **40702810903001261190**

Полное фирменное наименование кредитной организации: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество), филиал в г.Сочи**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество), филиал в г.Сочи**

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

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: **7702070139**

БИК кредитной организации: **040396762**

Корреспондентский счет кредитной организации: **30101810400000000762**

Тип счета: **расчетный рублевый**

Номер счета: **40702810106000003571**

Полное фирменное наименование кредитной организации: **Коммерческий банк «Московский Капитал» (общество с ограниченной ответственностью), филиал в г.Сочи**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **КБ «Московский Капитал» (ООО), филиал в г.Сочи**

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

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: **7712031072**

БИК кредитной организации: **040396534**

Корреспондентский счет кредитной организации: **30101810900000000534**

Тип счета: **расчетный рублевый**

Номер счета: **40702810203010000691**

Полное фирменное наименование кредитной организации: **Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (открытое акционерное общество), Санкт-Петербургский филиал**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **ОАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК», Санкт-Петербургский филиал**

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

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: **7710301140**

БИК кредитной организации: **044030759**

Корреспондентский счет кредитной организации: **30101810200000000759**

Тип счета: **расчетный рублевый**

Номер счета: **40702810200300000730**

Полное фирменное наименование кредитной организации: **Открытое акционерное общество «Промсвязьбанк», Санкт-Петербургский филиал**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **ОАО «Промсвязьбанк», Санкт-Петербургский филиал**

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

Идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации: **7744000912**

БИК кредитной организации: **044030714**

Корреспондентский счет кредитной организации: **30101810300000000714**

Тип счета: **расчетный рублевый**

Номер счета: **044030714**

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «СЕВЕРНАЯ ПЧЕЛА»**

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

Место нахождения: **196233, Россия, Санкт-Петербург, пр.Космонавтов, д.42**

Номер телефона: **(812)112-61-50**

Номер факса: **(812)112-61-50**

Адрес электронной почты: **afsp@peterlink.ru**

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: **на осуществление аудиторской деятельности №Е001612**

Дата выдачи лицензии: **06.09.2002**

Срок действия лицензии: **06.09.2012**

Орган, выдавший указанную лицензию: **Минфин РФ**

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **2004, 2005, 2006 годы**

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

доли участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **в период действия договора на проведение аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2004, 2005 и 2006 годы фактов участия аудитора и его должностных лиц в уставном капитале Эмитента не было;**

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: **заемные средства аудитору не предоставлялись;**

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **в период действия договора на проведение аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2004, 2005 и 2006 годы фактов финансовой, имущественной, родственной или какой-либо иной заинтересованности аудитора и должностных лиц аудитора, превышающей отношения по договору с ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» на осуществление аудиторских услуг, а также какой-либо зависимости аудитора от третьей стороны, собственников или руководителей Эмитента, иных факторов, которые могли бы оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, выявлено не было;**

должностные лица эмитента, являющиеся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **в период действия договора на проведение аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2004, 2005 и 2006 годы фактов совмещения должностными лицами Эмитента деятельности в аудиторской компании не было;**

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

ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» при выборе и организации работы с аудитором руководствуется действующим законодательством РФ, которое предусматривает проведение комплекса мер, направленное на снижение влияния указанных выше факторов.

ООО Аудиторская фирма «СЕВЕРНАЯ ПЧЕЛА» в части соблюдения статуса независимости аудитора руководствуется положениями статьи 12 Федерального закона от 07.08.2001г. №119-ФЗ «Об аудиторской деятельности», а также российским и международными кодексами профессиональной этики аудиторов.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: **процедура тендера отсутствует. В соответствии с п.п.10 п.5.3 Устава Эмитента назначение аудиторской проверки и утверждение аудитора отнесены к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.**

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), орган управления, принимающий соответствующее решение: **процедура тендера отсутствует. В соответствии с п.п.8.5.9 Устава Эмитента утверждение аудитора относится к компетенции общего собрания акционеров.**

Работы, проводимые аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **работы по специальным аудиторским заданиям в рамках аудита, регламентируемого Федеральным законом от 07.08.2001г. №119-ФЗ «Об аудиторской деятельности», финансовой (бухгалтерской) отчетности ООО Аудиторская фирма «СЕВЕРНАЯ ПЧЕЛА», не проводились.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: **в соответствии с п.п.9.2.9 Устава Эмитента предоставление рекомендаций по определению размера оплаты услуг аудитора отнесено к компетенции Совета директоров.**

За оказанные аудитором услуги отсроченных и просроченных платежей нет.

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

За 2004 год: 120000 рублей НДС не облагается

За 2005 год: 139000 рублей, НДС не облагается

За 2006 год: 152000 рублей, НДС не облагается

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Центр налоговых экспертиз и аудита»**

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

Место нахождения: **197183, г.Санкт-Петербург, ул. Сестрорецкая, д.8, пом.22Н, лит.А**

Номер телефона: **(812)430-31-54, (812) 430-97-81, (812) 336-94-38**

Номер факса: **(812) 430-31-54, (812) 430-97-81**

Адрес электронной почты: **office@tax-expert.ru <mailto:reception@bdo.ru>**

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: **на осуществление аудиторской деятельности №Е006592**

Дата выдачи лицензии: **16.11.2004г.**

Срок действия лицензии: **15.11.2009г.**

Орган, выдавший указанную лицензию: **Минфин РФ**

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **2005, 2006 годы в соответствии с МСФО**

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

доли участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **в период действия договора на проведение аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2005 и 2006 годы фактов участия аудитора и его должностных лиц в уставном капитале Эмитента не было;**

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: **заемные средства аудитору не предоставлялись;**

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг)

эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: *в период действия договора на проведение аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2005 и 2006 годы фактов финансовой, имущественной, родственной или какой-либо иной заинтересованности аудитора и должностных лиц аудитора, превышающей отношения по договору с ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» на осуществление аудиторских услуг, а также какой-либо зависимости аудитора от третьей стороны, собственников или руководителей Эмитента, иных факторов, которые могли бы оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, выявлено не было;*

должностные лица эмитента, являющиеся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): *в период действия договора на проведение аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2005 и 2006 годы фактов совмещения должностными лицами Эмитента деятельности в аудиторской компании не было;*

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

ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» при выборе и организации работы с аудитором руководствуется действующим законодательством РФ, которое предусматривает проведение комплекса мер, направленное на снижение влияния указанных выше факторов.

ООО «Центр налоговых экспертиз и аудита» в части соблюдения статуса независимости аудитора руководствуется положениями статьи 12 Федерального закона от 07.08.2001г. №119-ФЗ «Об аудиторской деятельности», а также российским и международными кодексами профессиональной этики аудиторов.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: *процедура тендера отсутствует. В соответствии с п.п.10 п.5.3 Устава Эмитента назначение аудиторской проверки и утверждение аудитора отнесены к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.*

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), орган управления, принимающий соответствующее решение: *процедура тендера отсутствует. В соответствии с п.п.8.5.9 Устава Эмитента утверждение аудитора относится к компетенции общего собрания акционеров.*

Работы, проводимые аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *работы по специальным аудиторским заданиям в рамках аудита, регламентируемого Федеральным законом от 07.08.2001г. №119-ФЗ «Об аудиторской деятельности», финансовой (бухгалтерской) отчетности ООО «Центр налоговых экспертиз и аудита», не проводились.*

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *в соответствии с п.п.9.2.9 Устава Эмитента предоставление рекомендаций по определению размера оплаты услуг аудитора отнесено к компетенции Совета директоров.*

За оказанные аудитором услуги отсроченных и просроченных платежей нет.

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

За 2005 год: 200 000рублей, НДС не облагается

За 2006 год: 500 000рублей, НДС не облагается

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Оценщик для целей:

- определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг: *Эмитентом не привлекался*

- определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением: *Эмитентом не привлекался*

- оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в проспекте ценных бумаг: *Эмитентом не привлекался*

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант, а также иные лица, оказывающие эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие проспект ценных бумаг, представляемый для регистрации, а также иной зарегистрированный проспект ценных бумаг находящихся в обращении ценных бумаг: *не привлекались.*

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	2002	2003	2004	2005	2006	2007	1 кв. 2008
Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.*	10	15	148	397	1705	7278	8115
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	-	1 120 007	719 807	527752	300117	80040	72878
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	-	11 900	3 949	53938	18588	6428	6283
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	-	-	-	-	-	6,38	2,39
Уровень просроченной задолженности, %	-	-	-	-	-	-	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	-	0,04	0,37	0,38	0,11	0,54	0,07
Доля дивидендов в прибыли, %	-	-	-	-	-	-	-
Производительность труда, тыс. руб. / чел.	-	345	8 166	18 624	8 695	1415	91
Амортизация к объему выручки, %	-	0,26	0,07	0,13	0,51	1,96	8,61

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Информация о рыночной капитализации эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет деятельность менее 5 лет, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого финансового года и на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг: *информация не приводится, т.к. Эмитент является закрытым акционерным обществом. Акции Эмитента не допущены к обращению на организованном рынке.*

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 кредиторской задолженности на 31.12.2007.

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	321213	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом	725	0

организации, тыс. руб.		
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.,	10264	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиты, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченные, тыс. руб.	0	X
Займы, всего, тыс. руб.	43996	1 000 000
в том числе просроченные, тыс. руб.	0	X
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	0	1 000 000
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	0	0
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	91681	4357529
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	467849	5357529
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X

Структура кредиторской задолженности на 31.03.2008.

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	339993	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	1133	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.,	11738	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Кредиты, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченные, тыс. руб.	0	X
Займы, всего, тыс. руб.	63388	1 000 000
в том числе просроченные, тыс. руб.	0	X

в том числе облигационные займы, тыс. руб.	0	1 000 000
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	0	0
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	93597	4404252
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X
Итого, тыс. руб.	509849	5404252
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	X

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 (займодавца)	Сумма основного долга, тыс. руб.	Срок кредита (займа)/ срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или процентов, установленный срок просрочки, дней
<i>Кредит</i>	<i>ОАО «Промышленный строительный банк»</i>	<i>10 000</i>	<i>39 дней/23.07.2004</i>	<i>отсутствует</i>
<i>Облигации серии 01</i>	<i>размещен путем открытой подписки на ЗАО «ФБ ММВБ»</i>	<i>1 000 000</i>	<i>5 лет/ 16.08.2011</i>	<i>отсутствует</i>

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

Эмитентом осуществлялась эмиссия облигаций, однако срок исполнения обязательств по ним за отчетный квартал не наступил. Подробные сведения о сроках исполнения обязательств представлены в 8.9. «Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента».

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

В случае, если в отчетном квартале эмитентом осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки, указываются цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.

Эмитент в отчетном квартале не осуществлял размещение ценных бумаг.

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

Эмитент не осуществляет свою деятельность на внешних рынках, в связи с чем риски на внешних рынках в данном пункте не рассматриваются.

С января по сентябрь 2007 года экономический рост в Санкт-Петербурге обеспечивался за счет ускорения роста инвестиций, продукции строительства, устойчивым ростом потребительского спроса населения. Индекс промышленного производства в январе-октябре 2007 года достиг 108,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В том числе в сентябре этот индекс составил 104,7% по отношению к сентябрю 2006 года».

Рост инвестиционного спроса за 9 мес.2007г. сопровождался высокими темпами строительства. Так, объем работ по виду деятельности «Строительство» за 9 месяцев 2007 года увеличился на 22,0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 146,5 млрд. рублей.

Сохраняются высокие темпы роста ввода общей площади жилых домов - за первые девять месяцев этого года строительным комплексом Санкт-Петербурга введено в эксплуатацию 215 жилых домов общей площадью 1 390,9 тыс. кв. (21 тысяча квартир). В сравнении с

аналогичным периодом прошлого года прирост ввода общей площади жилья составил 39,6%. Из общего объема в сентябре 2007 года введено 234,7 тыс. кв. м.

За январь-август 2007 года по основным видам экономической деятельности крупных и средних организаций получен положительный сальдированный финансовый результат (прибыль минус убытки) в размере 170,1 млрд. рублей, или 122,7% к аналогичному периоду предыдущего года.

По мнению аналитиков, весь задел земельных площадей под строительство жилищной недвижимости оценивается на уровне 3 млн. кв.м. В то же время городской комитет г. Санкт-Петербург 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 вливанием 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. 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.

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

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: Эмитент не зависит существенно от услуг какой-либо сторонней организации, поэтому данный риск для Эмитента не является значимым. Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке. По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на исполнение Эмитентом его обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: *Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке. По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на исполнение Эмитентом его обязательств по ценным бумагам.*

Риск отрицательного изменения цен на продукцию Эмитента минимален по следующим причинам. В течение 9 месяцев 2007 года по сравнению с 2006 годом на рынке наблюдалась ситуация спокойного развития рынка без каких-либо скачков покупательской активности на фоне продолжающегося дефицита качественного жилья. В этих условиях цены за 9 месяцев 2007 год выросли на 15%, что говорит о том, что спрос продолжает превышать предложение на рынке недвижимости. Поскольку в настоящее время наблюдается рост активности спроса, который, по прогнозам Эмитента, продолжится в начале 2008 года, а после президентских выборов в марте 2008 года активизируется еще более, предпосылок для снижения цен на продукцию Эмитента нет.

По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на исполнение Эмитентом его обязательств по ценным бумагам.

Эмитент не осуществляет свою деятельность на внешних рынках, в связи с чем риски на внешних рынках в данном пункте не рассматриваются.

С января по сентябрь 2007 года экономический рост в Санкт-Петербурге обеспечивался за счет ускорения роста инвестиций, продукции строительства, устойчивым ростом потребительского спроса населения. Индекс промышленного производства в январе-октябре 2007 года достиг 108,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В том числе в сентябре этот индекс составил 104,7% по отношению к сентябрю 2006 года».

Рост инвестиционного спроса за 9 мес. 2007г. сопровождался высокими темпами строительства. Так, объем работ по виду деятельности «Строительство» за 9 месяцев 2007 года увеличился на 22,0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 146,5 млрд. рублей.

Сохраняются высокие темпы роста ввода общей площади жилых домов - за первые девять месяцев этого года строительным комплексом Санкт-Петербурга введено в эксплуатацию 215 жилых домов общей площадью 1 390,9 тыс. кв. (21 тысяча квартир). В сравнении с аналогичным периодом прошлого года прирост ввода общей площади жилья составил 39,6%. Из общего объема в сентябре 2007 года введено 234,7 тыс. кв. м.

За январь-август 2007 года по основным видам экономической деятельности крупных и средних организаций получен положительный сальдированный финансовый результат (прибыль минус убытки) в размере 170,1 млрд. рублей, или 122,7% к аналогичному периоду предыдущего года.

По мнению аналитиков, весь задел земельных площадей под строительство жилищной недвижимости оценивается на уровне 3 млн. кв.м. В то же время городской комитет г. Санкт-Петербург 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 вливанием 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. 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.

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

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: *Эмитент не зависит существенно от услуг какой-либо сторонней организации, поэтому данный риск для Эмитента не является значимым. Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке. По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на исполнение Эмитентом его обязательств по ценным бумагам.*

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: *Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке. По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на исполнение Эмитентом его обязательств по ценным бумагам.*

Риск отрицательного изменения цен на продукцию Эмитента минимален по следующим причинам. В течение 9 месяцев 2007 года по сравнению с 2006 годом на рынке наблюдалась ситуация спокойного развития рынка без каких-либо скачков покупательской активности на фоне продолжающегося дефицита качественного жилья. В этих условиях цены за 9 месяцев 2007 год выросли на 15%, что говорит о том, что спрос продолжает превышать предложение на рынке недвижимости. Поскольку в настоящее время наблюдается рост активности спроса, который, по прогнозам Эмитента, продолжится в начале 2008 года, а после президентских выборов в марте 2008 года активизируется еще более, предпосылок для снижения цен на продукцию Эмитента нет.

По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на исполнение Эмитентом его обязательств по ценным бумагам.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Санкт-Петербург

Поскольку Эмитент осуществляет и планирует в дальнейшем осуществлять свою деятельность на территории Российской Федерации, то ситуация в стране оказывает влияние на деятельность Эмитента.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как стабильную и прогнозируемую, что подтверждается результатами выборов в Государственную Думу, состоявшимися 2 декабря 2007г. В связи с этим, по мнению Эмитента, риск возможной дестабилизации ситуации в связи с запланированными на 2008г. президентскими выборами оценивается как минимальный.

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 удалён от мест проведения боевых действий.

16.08.2007 г. рейтинговое агентство Fitch Ratings пересмотрело рейтинги Российской Федерации в иностранной и национальной валюте и оставило их на прежнем уровне "BBB+". Прогноз по рейтингам - "Стабильный". Одновременно агентство повысило страновой потолок Российской Федерации с "BBB+" до "A-".

По мнению аналитиков Fitch Ratings, сохранение в течение длительного времени высоких цен на сырьевые товары способствует усилению макроэкономических и финансовых позиций России очень быстрыми темпами, что еще более снижает вероятность будущих рисков по обслуживанию государственного долга. На фоне высоких цен на нефть, по оценкам Fitch, профицит бюджета Российской Федерации в этом году составит приблизительно 5% ВВП. Это позволит сократить государственный долг к концу 2007г. до всего лишь 9% ВВП и увеличить объем активов Стабилизационного фонда приблизительно до 14% ВВП.

По прогнозам МВФ, нефтяной дефицит общего бюджета может увеличиться в 2007г. до 8,3% ВВП по сравнению с 4,3% в 2004г. Fitch ожидает, что профицит федерального бюджета сократится в 2007г. до 3% по сравнению с 7,5% в 2006г. Тем не менее, эти уровни показателей также являются благоприятными, и государственные финансы остаются позитивным рейтинговым фактором для Российской Федерации. По оценкам Fitch, сбалансированность федерального бюджета будет обеспечена и при цене на нефть Urals около 38 долл. за баррель.

Еще одним фактором, поддерживающим рейтинги Российской Федерации, является высокий уровень внешних финансов. Fitch ожидает, что в этом году положительное сальдо счета текущих операций составит приблизительно 4% от ВВП. В 2009г. Fitch прогнозирует небольшое отрицательное сальдо по мере роста импорта на фоне снижения цен на нефть. В то же время чистый приток капитала увеличивается, поэтому ожидается, что к концу 2007г. валютные резервы достигнут 434 млрд. долл. (261 млрд. долл. без учета средств Стабилизационного фонда). В результате Россия будет иметь значительный запас внешней ликвидности и станет внешним нетто-кредитором по государственному долгу в размере около 382 млрд. долл. (31% ВВП).

21 августа 2007г. международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации - «BBB+» по обязательствам в иностранной валюте и «A-» по обязательствам в национальной валюте. Кроме того, Standard & Poor's подтвердило краткосрочные рейтинги по

обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне «А-2», оценку риска перевода и конвертации валюты на уровне «А-», а также рейтинг по национальной шкале на уровне «гиААА». Прогноз - «Стабильный».

Рейтинги Российской Федерации отражают растущее покрытие платежей по счету текущих операций (СТО) золотовалютными резервами, очень низкий долг расширенного правительства и впечатляющий рост ВВП в последнее время, в том числе в несырьевых секторах. Темпы роста ВВП, вероятно, превысят 7% в этом году и 6% в 2008г. благодаря значительным инвестициям и очень уверенному развитию обрабатывающей промышленности.

В сентябре 2006 года рейтинговое агентство Moody's Investors Service приняло решение оставить суверенный кредитный рейтинг России на прежнем уровне (Ваа2). Аналитики агентства продолжают изучать среднесрочные политические перспективы страны и то, какие институциональные перемены принесут президентские выборы в 2008г.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как стабильную и прогнозируемую, что подтверждается результатами выборов в Государственную Думу. В связи с этим, по мнению Эмитента, риск возможной дестабилизации ситуации в связи с запланированными на 2008г. президентскими выборами оценивается как минимальный.

Региональные риски

Группа компаний «М-ИНДУСТРИЯ» ведет свою хозяйственную деятельность на территории Санкт-Петербурга, а также 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 наличие потенциала роста.

Основным регионом присутствия Эмитента является Санкт-Петербург.

20.04.2006 г. Standard & Poor's повысило кредитный рейтинг Санкт-Петербурга в иностранной валюте с ВВ+/Позитивный до ВВВ-/Стабильный.

7 марта 2007г. Standard & Poor's пересмотрело прогноз изменения рейтингов Санкт-Петербурга со "Стабильного" на "Позитивный" вследствие высоких финансовых показателей и улучшения ликвидности города. В то же время долгосрочный кредитный рейтинг "ВВВ-" был подтвержден.

31.10.2005 г. Moody's Investors Service повысило рейтинг в иностранной валюте Санкт-Петербурга с уровня Ваа3 до уровня Ваа2. Moody's также присвоило г. Санкт-Петербургу рейтинг в национальной валюте на уровне Ваа2. Прогноз всех рейтингов - стабильный. Кроме того, Moody's Interfax Rating Agency подтвердило рейтинг по национальной шкале Санкт-Петербурга на уровне Ааа.ru.

По мнению Moody's повышение рейтингов отражает общее улучшение макроэкономических условий и снижение рисков системных потрясений на всей территории Российской Федерации, а также ожидаемую стабильность в организационной структуре Санкт-Петербурга. Агентство также отмечает, что Санкт-Петербург сумел существенно укрепить свои позиции на фоне продолжительного экономического роста, увеличив доходы бюджета (состоящий преимущественно из налоговых поступлений) и продемонстрировав уверенный бюджетный баланс. Кроме того, город также существенно снизил свои долговые обязательства.

22.05.2007 г. Fitch Ratings повысило долгосрочные рейтинги города Санкт-Петербург в иностранной и национальной валюте с уровня "ВВВ-" (ВВВ минус) до "ВВВ". Краткосрочный рейтинг в иностранной валюте подтвержден на уровне "F3". Национальный

долгосрочный рейтинг подтвержден на уровне "AA+(rus)", прогноз "Стабильный". Прогноз по долгосрочным рейтингам в иностранной и национальной валюте после повышения - "Стабильный".

Повышение рейтингов также подчеркивает важность Санкт-Петербурга на национальном уровне, а также его значительную роль на фондовых рынках.

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 оного. 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 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.

Особенности инвестиционных процессов на Юге России определяются сложившейся отраслевой структурой экономики, где преобладают агропромышленный, топливно-энергетический, машиностроительный и транспортный комплексы. Объективно и исторически сложившийся приоритет сельского хозяйства, дотационность бюджетов и дефицит собственных инвестиционных ресурсов обуславливают также то, что направления и масштабы инвестиционной деятельности в Южном федеральном округе весьма зависимы от внешних факторов.

Как и во многих других регионах страны, инвестиционный процесс на Юге России очень неустойчив. Это объясняется неравномерностью территориального размещения и динамики

ввода крупных и крупнейших объектов, источниками финансирования которых в основном являются бюджетные средства и средства крупных финансово-промышленных компаний.

По мере модернизации рабочих мест неизбежным становится процесс высвобождения избыточной рабочей силы. Наименее затратным способом является содействие экономически активному населению в самостоятельном создании рабочих мест. Но на сегодняшний день в большинстве регионов округа, несмотря на меры по поддержке малого предпринимательства и разработку многочисленных объемных программ по развитию малого бизнеса, серьезных сдвигов по увеличению его доли в конечных результатах деятельности отраслей экономики пока не отмечается. Кроме того, из-за процветающих теневых процессов в производственной сфере и сокрытия реальных доходов основных и наемных работников остаются нерешенными вопросы оценки реального вклада предпринимательства в экономику регионов и, как следствие, занижение его бюджетообразующего потенциала.

С целью реального увеличения ВРП в регионах Южного федерального округа необходим процесс внедрения современных технологий и повышения технической вооруженности труда. Для этого нужно максимально использовать имеющиеся конкурентные преимущества регионов Юга России - сравнительно невысокий уровень издержек при строительстве и реконструкции объектов, наличие дешевой сырьевой базы пищевой промышленности, огромный рекреационный потенциал, близость к средиземноморским и ближневосточным рынкам, потенциал развития энергетики и транспортных коридоров и др. Основным условием реализации этих преимуществ является стабильный приток внешних инвестиций.

Правительство Российской Федерации оказывает влияние на деятельность эмитента посредством принятия законодательных и регулятивных мер, что может в значительной степени повлиять на финансовое положение и результаты деятельности эмитента.

Основными факторами возникновения политических рисков являются:

- несовершенство законодательной базы, регулирующей экономические отношения;*
- недостаточная эффективность судебной системы.*

Ухудшение экономической ситуации в Южном Федеральном округе может произойти в случае существенных изменений в экономической ситуации в России, включая резкие изменения курса национальной валюты, что может повлечь за собой сокращение числа действующих в округе предприятий промышленности и сельского хозяйства всех форм собственности, рост безработицы, снижение платежеспособного спроса населения. Такое развитие событий привело бы к приостановке реализации инвестиционных программ эмитента, и замедление темпов роста доходной базы.

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.

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

Отрицательных изменений ситуации в регионах присутствия и в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Однако в случае

неблагоприятного развития экономической ситуации исполнение обязательств по облигациям Эмитента будет осуществляться за счет доходов от основной деятельности, а при необходимости, Эмитент планирует привлечь для этих целей кредиты коммерческих банков.

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

Риск военных конфликтов, 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.

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.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность в регионах с развитой инфраструктурой. Риски, связанные с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, а также риски, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются Эмитентом как минимальные.

Влияние указанных рисков на деятельность Эмитента применительно к Российской Федерации и регионам его деятельности (г.Санкт-Петербург и г.Сочи) оценивается как незначительное.

2.5.3 Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Группа компаний «М-ИНДУСТРИЯ» ведет свою деятельность на петербургском и сочинском 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 «М-ИНДУСТРИЯ» от внешних источников финансирования достаточно высок - изменение процентных ставок может сказаться на финансовом состоянии Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, это влияние минимально. Группа компаний «М-ИНДУСТРИЯ» 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 колебания не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента и группы компаний в целом.

С ростом процентных ставок вырастут расходы компаний 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). 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.

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

По мнению Эмитента, наиболее подвержены влиянию вышеперечисленных финансовых рисков основные финансовые показатели Эмитента - прибыль и себестоимость услуг. На уровень выручки финансовые риски оказывают минимальное влияние. При возникновении описанных выше финансовых рисков (резкое изменение валютных курсов, инфляция, рост процентных ставок) возможен рост себестоимости оказанных услуг и снижение прибыли Эмитента. Эти негативные явления могут быть компенсированы ростом цен на продукцию и снижением объемов привлечения заемных средств, что послужит сокращению процентных расходов.

Подверженность Эмитента риску изменения валютного курса, оценивается Эмитентом как незначительная, так как у Эмитента отсутствуют кредиты и займы, номинированные в иностранной валюте.

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

В случае резкого падения курса рубля по отношению к доллару Эмитент планирует проводить жесткую политику по снижению затрат.

Риск изменения уровня инфляции:

По мнению Эмитента, умеренная инфляция не окажет существенного влияния на исполнение обязательств по облигациям, а наоборот, будет способствовать развитию и конкуренции предприятий строительной отрасли, стимулируя внедрение новых технологий по снижению себестоимости строительства, увеличению качества и срока эксплуатации зданий.

В 2006 году инфляция составила 9,0%, за 9 месяцев 2007 года - 9,3%. Риск влияния инфляции может возникнуть в случае, когда получаемые Эмитентом денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности денег быстрее, чем растут номинально. Рост инфляции влияет на финансовые результаты деятельности Эмитента неоднозначно.

С одной стороны, он может привести к увеличению затрат предприятия (за счет роста цен на основные средства, материалы, работы и услуги сторонних организаций), и как следствие, падению прибыли Эмитент и рентабельности его деятельности. Кроме того, рост инфляции, вероятно, приведет к удорожанию заемных средств для Эмитента, что может повлечь нехватку оборотных средств предприятия.

Эмитент планирует предпринять все необходимые адекватные меры, чтобы минимизировать возможные последствия инфляции на выплатах по ценным бумагам.

Критические (по мнению эмитента) значения инфляции: по мнению Эмитента, критическим значением являются совокупные темпы инфляции за три года подряд, составляющие 30-35 % и более (гиперинфляция).

Предполагаемые действия эмитента по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В случае стремительного роста инфляции Эмитент намерен уделять особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов, в первую очередь, за счет сокращения запасов, а также пересмотреть существующие договорные отношения с потребителями с целью сокращения дебиторской задолженности.

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

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на доходы от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Эмитента незначительна.

Эмитент считает, что в будущем денежные потоки от основной деятельности будут достаточны для финансирования текущих операций.

Риски, влияющие на показатели финансовой отчетности эмитента	Вероятность их возникновения	Характер изменений в отчетности
<i>Изменение процентных ставок</i>	<i>Низкая</i>	<i>Изменение процентных ставок может повлиять на политику Эмитента в области управления долгом</i>
<i>Изменения в валютном курсе</i>	<i>Низкая</i>	<i>Изменения в валютном курсе могут повлечь за собой увеличение издержек Эмитента, уменьшение резервов или создать трудности с погашением обязательств</i>
<i>Инфляция</i>	<i>Низкая</i>	<i>Инфляция может привести к увеличению затрат предприятия (за счет роста цен на основные</i>

		<i>средства, материалы, работы и услуги сторонних организаций), и как следствие, к падению прибыли Эмитента и рентабельности его деятельности. Кроме того, рост инфляции, вероятно, приведет к удорожанию заемных средств для Эмитента, что может повлечь нехватку оборотных средств предприятия.</i>
--	--	---

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с:

изменением валютного регулирования: *Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность. Риски, связанные с изменением валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Эмитентом как минимальные.*

изменением налогового законодательства: *налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. В связи с этим существуют риски изменения налогового законодательства. По мнению Эмитента, данные риски влияют на Эмитента так же, как и на всех субъектов рынка.*

Изменения российской налоговой системы могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента.

Порядок налогообложения по основным статьям (налог на прибыль; налог на добавленную стоимость; единый социальный налог; налог на имущество) может быть изменен. Правительственное регулирование по налогообложению часто неоднозначно или просто не существует. В настоящее время существует лишь небольшое количество прецедентных трактовок налогового законодательства.

Налоговая система в России часто изменяется и непоследовательно исполняется на федеральном, региональном и местном уровнях. В некоторых случаях новые налоговые правила получают обратную силу. В дополнение к существенному налоговому бремени, эти обстоятельства усложняют налоговое планирование и принятие соответствующих решений. Нечеткость законодательства подвергает Эмитента риску выплаты существенных штрафов и пеней, несмотря на стремление соответствовать законодательству, и может привести к повышению налогового бремени. На настоящий момент система сбора налогов является относительно неэффективной, и Правительство РФ вынуждено постоянно вводить новые налоги для повышения своих доходов. Эти факторы повышают риск введения неожиданных и произвольных налогов.

Существует риск введения новых налогов, что может негативно отразиться на налогообложении Эмитента. Учитывая последовательное снижение налоговой нагрузки на юридических лиц в рамках налоговой реформы, Эмитент не ожидает существенного негативного влияния данного риска на свою дальнейшую хозяйственную деятельность.

изменением правил таможенного контроля и пошлин: *отсутствуют, так как Эмитент не осуществляет и не планирует самостоятельно осуществлять внешнеэкономическую деятельность.*

изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *Эмитенту не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), ввиду отсутствия у Эмитента таких лицензий. При изменении требований по лицензированию основной деятельности Эмитент предпримет все необходимые действия для соответствия требованиям законодательства.*

изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент: *Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с*

деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент, влияют на Эмитента так же, как и на всех хозяйствующих субъектов Российской Федерации. Указанные правовые риски отсутствуют, так как Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности Эмитента, не участвовал.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности Эмитента, не участвовал.

Риск отсутствия возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): Риски, связанные с отсутствием возможности продления действия лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют, т.к. Эмитент не имеет указанных лицензий. Эмитент не осуществляет виды деятельности, требующие наличия специального разрешения (лицензий). Риск отсутствия возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности оценивается как минимальный, т.к. Эмитент планирует своевременно предпринять все необходимые действия для продления действующих лицензий.

Риск возможной ответственности эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: Эмитент не является ответственным по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ.

Риск возможной потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) 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. Потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента, отсутствуют. Указанный риск отсутствует.

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.

Иные существенные риски, свойственные исключительно Эмитенту, отсутствуют.

2.5.6. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией.

III . Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развития эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Закрытое акционерное общество «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»*

Наименование эмитента на английском языке: *не предусмотрено Уставом*

Наименование Эмитента является схожим с наименованием других юридических лиц, а именно:

- Общество с ограниченной ответственностью «Строительная компания «М-ИНДУСТРИЯ»

- Закрытое акционерное общество «М-ИНДУСТРИЯ».

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак.

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

С даты государственной регистрации до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг изменений в наименовании и организационно-правовой форме не было.

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 8 месяцев*

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

Краткое описание истории создания и развития 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.

Цель создания общества - извлечение прибыли.

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

*Специальное подразделение Эмитента по работе с акционерами и инвесторами:
Данное подразделение не создавалось.*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7804158382

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Наименование: **Филиал ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» «Сочинский»**

Дата открытия: 05 января 2005 года

Место нахождения: 354000, Россия, Краснодарский край, Сочи, ул. Навагинская, д. 11

Руководитель: **Шервашидзе Алексей Шотаевич**

Срок действия выданных эмитентом доверенностей: 31 декабря 2008 года

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

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

В 2002 году Эмитент не осуществлял деятельности, в связи с чем, данные за этот период в таблице не приводятся.

Наименование показателя	2003	2004	2005	2006	2007	1 кв. 2008
Вид хозяйственной деятельности: - оказание услуг по техническому надзору						
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс.руб.	447					
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	10,78					

Вид хозяйственной деятельности: - оказание услуг по выполнению функций технического заказчика

<i>Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс.руб.</i>	718			55 712	111 867	6 666
<i>Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %</i>	17,32			12,28	98,83	91,43

Вид хозяйственной деятельности: - функции генподрядчика

<i>Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс.руб.</i>		359 288	757 045	382 096		
<i>Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %</i>		93,61	97,48	84,23		

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

Изменение структуры выручки связано с выделением в 2006 году отдельного юридического лица, осуществляющего функции генерального подрядчика – ООО «Строительная компания «М-ИНДУСТРИЯ».

Эмитент зарегистрирован и планирует осуществлять свою деятельность только на территории Российской Федерации.

Эмитент не ведет основную хозяйственную деятельность в нескольких странах.

Сезонный характер деятельности отсутствует.

общая структура себестоимости эмитента за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

Наименование статьи затрат	2007	1 кв. 2008
Сырье и материалы, %	4	2
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %		
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	67,8	52,88
Топливо, %		
Энергия, %		
Затраты на оплату труда, %	20	33
Проценты по кредитам, %		
Арендная плата, %		
Отчисления на социальные нужды, %	5	9
Амортизация основных средств, %	3	3
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0,2	0,12
Прочие затраты (пояснить), %		
Убыток от долевого участия, %		
Авансовые отчеты, %		
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	167	35

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). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг).

К новым видам деятельности эмитента можно отнести выполнение функций заказчика-застройщика по двум новым проектам – «Суздаль – Хаус» и «Дом у Дендрария».

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

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

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

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

Факторами, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его продукции, по мнению Эмитента, являются:

- *снижение спроса на рынке недвижимости;*
- *снижение цен на рынке недвижимости;*
- *кризис на рынке недвижимости.*

В случае возникновения указанных факторов, Эмитент планирует провести их анализ и принять соответствующие меры в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния данных факторов.

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.

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

Информация не приводится, т.к. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом.

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

Информация не приводится, т.к. основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых.

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

Информация не приводится, т.к. основной деятельностью Эмитента не является оказание услуг связи.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

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

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

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

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

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

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

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: *преобладающее участие Эмитента в уставном капитале общества - является единственным участником*

Доля участия эмитента в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: *100%*

Доля участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале эмитента: *не имеет*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу: *не имеет*

Описание основного вида деятельности общества: *комплекс строительных работ*

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

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) дочернего или зависимого общества: *не предусмотрен учредительными документами общества*

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) дочернего или зависимого общества: *не предусмотрен учредительными документами общества*

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа дочернего или зависимого общества: *Генеральный директор – Петров Александр Михайлович*

Год рождения: *1967*

Доля в уставном капитале эмитента: *не имеет*

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

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: *31.12.2007*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. рублей.
<i>Земельные участки и объекты природопользования</i>	-	-
<i>Здания</i>	-	-
<i>Сооружения и передаточные устройства</i>	-	-
<i>Машины и оборудование</i>	<i>4 193</i>	<i>1 833</i>
<i>Транспортные средства</i>	<i>982</i>	<i>685</i>
<i>Производственный и хозяйственный инвентарь</i>	<i>693</i>	<i>364</i>
<i>Рабочий скот</i>	-	-
<i>Продуктивный скот</i>	-	-
<i>Многолетние насаждения</i>	-	-
<i>Другие виды основных средств</i>	<i>3 038</i>	<i>1 536</i>
<i>Итого</i>	<i>8 906</i>	<i>4 418</i>

Отчетная дата: *31.03.2008*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. рублей.
<i>Земельные участки и объекты природопользования</i>	-	-

<i>Здания</i>	-	-
<i>Сооружения и передаточные устройства</i>	-	-
<i>Машины и оборудование</i>	4 389	2 037
<i>Транспортные средства</i>	982	747
<i>Производственный и хозяйственный инвентарь</i>	757	401
<i>Рабочий скот</i>	-	-
<i>Продуктивный скот</i>	-	-
<i>Многолетние насаждения</i>	-	-
<i>Другие виды основных средств</i>	3 230	1 861
<i>Итого</i>	9 358	5 046

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

Динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наименование показателя	2003	2004	2005	2006	2007	1 кв. 2008
Выручка, тыс. руб.	4 143	383 819	776607	453628	113196	7290
Валовая прибыль, тыс. руб.	1 766	27 621	25042	56935	45614	-13288
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), тыс. руб.	5	133	249	308	5573	837
Рентабельность собственного капитала, %	33,3	89,9	62,7	18,1	76,6	10,35
Рентабельность активов, %	0,003	0,01	0,01	0,01	0,1	0,01
Коэффициент чистой прибыльности, %	0,1	0,03	0,03	0,07	4,92	11,48
Рентабельность продукции (продаж), %	6,57	0,79	0,09	3,42	-17,45	-382,61
Оборачиваемость капитала, раз	0,02	0,36	0,41	0,09	2,11	0,0001
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	-	-	-	-	-	-

При расчете всех показателей использовалась методика, рекомендованная ФСФР России.

Показатели рентабельности активов имеют относительно невысокие показатели. Данное положение обусловлено, прежде всего, спецификой деятельности компании, поскольку основную часть ее источников финансирования представляют собой привлеченные средства, а именно средства дольщиков и средства, полученные от размещения облигационного займа на сумму 1 млрд. руб. Невысокое значение оборачиваемости капитала также вызвано отмеченной выше спецификой финансирования эмитента. Непокрытый убыток на начало отчетного периода отсутствовал.

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 уменьшение объемов выручки по сравнению с аналогичным периодом 2006 года, является выделение в 2006 году отдельного юридического лица, осуществляющего функции генерального подрядчика – ООО «Строительная компания «М-ИНДУСТРИЯ».

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	2003	2004	2005	2006	2007	1 кв. 2008
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-63 840	-5 187	-45503	-274635	-2214343	-1870273
Индекс постоянного актива	10 881	6 917	5101	2491	664	628
Коэффициент текущей ликвидности	2,69	8,06	0,33	2,75	2,14	1,63
Коэффициент быстрой ликвидности	2,55	6,44	0,19	2,72	2,13	1,62
Коэффициент автономии собственных средств	0,00009	0,0001	0,0002	0,0003	0,0013	0,0014

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.

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 достаточно высоком уровне. Увеличение данных коэффициентов ликвидности было вызвано ростом краткосрочных финансовых вложений, денежных средств, а также ростом краткосрочных обязательств.

Коэффициент автономии собственных средств характеризует зависимость предприятия от внешних займов. Столь незначительное 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.

год	2003	2004	2005	2006	2007	1 кв. 2008
тыс. руб.	10	10	10	1010	1010	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.

год	2003	2004	2005	2006	2007	1 кв. 2008
тыс. руб.	5	138	387	695	6268	7105

е) общая сумма капитала Эмитента, тыс. руб.

год	2003	2004	2005	2006	2007	1 кв. 2008
тыс. руб.	15	148	397	1705	7278	8115

структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента.

№ п/п	Наименование показателя	2003	2004	2005	2006	2007	1 кв. 2008
1	Запасов, тыс. руб.	46	3 421	602	623	3608	1331
2	НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	207	688	28800	8562	280	-
3	Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	3 738	25 320	20506	46540	207979	95386
4	Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	-	10 150	14661	772798	594483	495863

5	Денежные средства, тыс. руб.	812	1 952	5310	36373	56949	7809
6	Долгосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	99 356	1 018 352	1979383	3971007	2612451	3214762
7	Прочие оборотные активы, тыс. руб.	2	245	411	6459	135563	228677
8	Общая сумма оборотных средств, тыс. руб.	104 161	1060128	2049673	4842362	3611313	4043828

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

. 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 первый квартал 2007 года составляет:

- *долгосрочные финансовые вложения: 0 рублей;*
- *краткосрочные финансовые вложения: 594 483 тыс. рублей.*

Финансовые вложения в ценные бумаги, которые составляют 10 и более процентов всех финансовых вложений эмитента	
Вид финансового вложения	Заем
Полное и сокращенное фирменные наименования	Закрытое акционерное общество «М-ИНДУСТРИЯ»
	ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»
Место нахождения	195197, Санкт-Петербург, Лабораторная 15, к.2, лит.Б
Идентификационный номер налогоплательщика	7804032799
Размер вложения в денежном выражении	557 877 117 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, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента в такой 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

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность. Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность в отрасли жилищного строительства. Компании группы возводят жилые комплексы на территории Санкт-Петербурга и ближайших пригородов, а также в Краснодарском крае в г. Сочи (Южный федеральный округ).

Основными тенденциями строительного рынка и факторами, наиболее влияющими на его развития являются:

1. Рост объемов строительства

На протяжении последних семи лет позитивные макроэкономические факторы способствуют стабильному росту объемов строительства в России в целом и в Санкт-Петербурге в частности (рисунок 1,2). Рост объема ввода в действие жилых домов в Российской Федерации за период с 2000 по 2006 год составил 66,86%, с 2005 по 2006 год - 9,86%. В Санкт-Петербурге рост составил 119,8% и 4,4% соответственно. Прогноз на 2007 год по вводу жилья в Санкт-Петербурге составляет 2 600 000 кв.м. жилья, что на 200 000 кв.м. больше, чем в 2006 году, прирост составил 10%. Появилась тенденция более ритмичного графика сдачи - к 1 декабря было сдано около 1 800 000 кв.м. (69% от предполагаемого годового объема), в то время как к 1 декабря 2006 было сдано только около половины построенного. За год будет продано около 2 000 000 кв.м. жилья, при этом цены плавно росли, особенно во

втором полугодии, и спрос в течение года оставался стабильным. Несмотря на колебания конъюнктуры на протяжении года, росла доля ипотечных сделок: у крупных застройщиков доля продаж в кредит составила от 20 до 50%. К концу 2007 года к прочим благоприятным факторам добавилось прояснение политической ситуации, этот фактор продолжит свое действие и в 2008 году. В течение 2008 года прогнозируется продолжение роста спроса и рост цен в 20-40% к концу года.

Рисунок 1. Ввод в действие жилых домов в Российской Федерации. 2001-2006 г.г. (тысяча квадратных метров общей площади). Данные Федеральной службы государственной статистики.

Рисунок 2. Ввод в действие жилых домов в Санкт-Петербурге. 2001-2006 г.г. в (тысяча квадратных метров общей площади). Данные Федеральной службы государственной статистики.

На протяжении последних лет позитивные макроэкономические факторы способствуют стабильному росту объемов экономических показателей в целом и в строительстве в частности в Южном федеральном округе (рисунок 3,4).

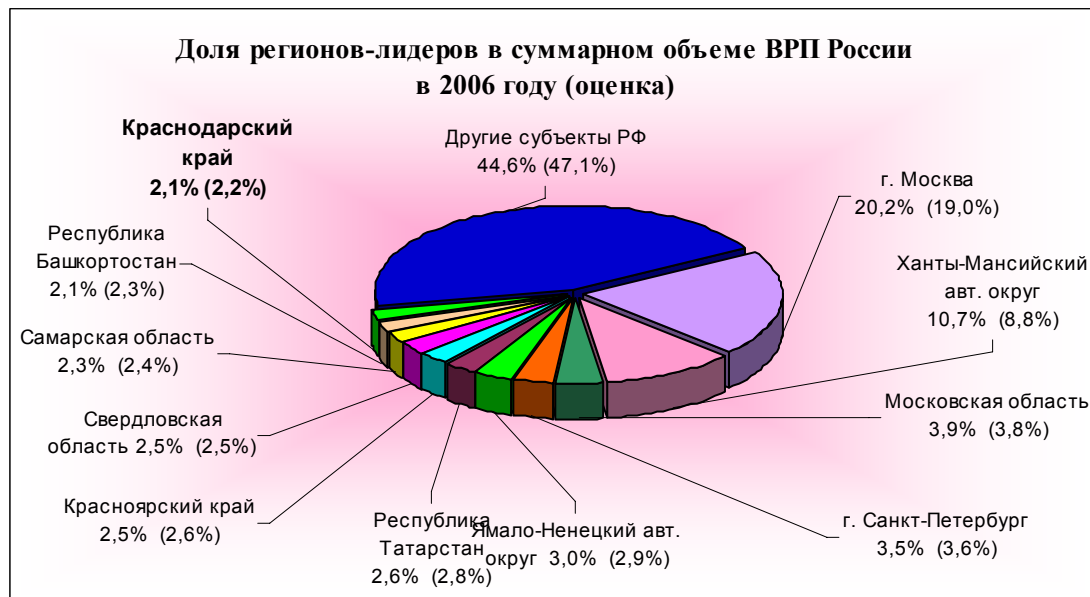


Рис. 3. Доля регионов-лидеров в суммарном объеме ВРП России в 2006 году (по данным МЭРиТ)

Почти 84% суммарного ВРП по округу составляют пять территорий - Краснодарский и Ставропольский края, Ростовская, Волгоградская и Астраханская области, причем три из них входят в перечень 24 крупнейших регионов страны (Краснодарский край, Ростовская и Волгоградская области), аккумулируя более 66 процентов ВРП, производимого в округе.

По объемам вводимого жилья округ входит в тройку лидеров среди федеральных округов - по данным Минэкономразвития России в январе-сентябре 2006 г. здесь сдано 5,8 % от общего объема в целом по стране.

По объему работ, выполненных по виду деятельности «строительство», по-прежнему приходится на гг. Москву и Санкт-Петербург, Республику Татарстан, Краснодарский край, Московскую, Тюменскую и Сахалинскую области. Краснодарский край имеет долю в общем объеме работ по России, равную 3,6% (по данным Минэкономразвития).

Рис. 1. Доля субъектов Российской Федерации в объеме работ, выполненных по виду деятельности "строительство" в 2006 году (по данным МЭРиТ)

Факторы, способствующие росту:

- Рост доходов населения;
- Стремительное развитие ипотечного кредитования;
- Значительный объем свободных территорий под застройку;
- Реализация крупных инфраструктурных проектов в городе (кольцевая автодорога, западный скоростной диаметр и пр.);
- Реализация государственных жилищных программ;
- Наличие утвержденного генерального плана Санкт-Петербурга (принят Законодательным Собранием Санкт-Петербурга 21.12.2005)

Факторы, тормозящие рост:

- Неэффективные механизмы выделения и распределения участков под застройку;
- Низкое развитие инженерной инфраструктуры в новых районах;
- Высокие административные барьеры и коррупция;

- *Высокая концентрация в отрасли строительных материалов и опасность монопольного повышения цен.*

Доминирующее влияние позитивных факторов, позволит в ближайшие 3-5 лет удерживать стабильно высокие темпы роста объемов строительства. Это в свою очередь вызовет рост инвестиций и рост доли иностранного капитала в строительном секторе экономики.

По прогнозам Правительства России к 2010 году объем ввода жилья составит до 80 млн. кв.м. ежегодно. При этом даже прогнозируемые темпы роста являются недостаточными. В 2006 году на одного жителя России приходилось в среднем 20,9 кв. м. жилой площади. В Европе данный показатель составляет более 40 кв.м. В США - более 60 кв.м. Это означает, что при ежегодном вводе жилья объемом 150 млн. кв.м., по приведенному показателю Россия достигнет среднего уровня Европы через 20 лет. Таким образом, потенциал роста рынка является огромным и при достаточном объеме инвестиций и росте платежеспособного спроса ежегодный ввод жилья уже к 2011 году может составлять более 100 млн. кв. В Санкт-Петербурге - более 5 млн. кв.м.

В то же время наблюдается резкий рост ветхого и аварийного жилья. По данным Министерства промышленности и энергетики РФ, в настоящее время 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.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в отрасли и оценка соответствия результатов его деятельности 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. В 2006 году ЗАО «М-Индустрия» было на третьем месте по объемам сдачи жилья (100 000 кв.м.), на первом месте был холдинг «ЛенСпецСМУ» (150 000 кв.м.), на втором - компания «ЛЭК Истейт» (110 000 кв.м.). Объем ипотечных сделок в 2007 году значительно возрос и достигал временами показателя 50% как в Санкт-Петербурге, так и в Сочи.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

Ни один из членов органов управления Эмитента не имеет особого мнения относительно представленной информации.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

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

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

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

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

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

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

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.

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.

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.

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

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

В настоящее время в различной стадии готовности в Петербурге находятся пять жилых комплексов с общей площадью вводимого жилья в них более 300 000 кв. м. В 2008 году планируется начать строительство еще 3 объектов в Петербурге, готовятся проекты жилых комплексов в пригородах Петербурга. В Сочи завершается строительство одного жилого комплекса и готовится строительство еще двух.

Положительное влияние на результаты деятельности также должна оказать положительная динамика цен на рынке жилой недвижимости в Санкт-Петербурге, где всеми экспертами предсказывается постоянный рост цен в ближайшие годы в связи с некоторым отставанием от московского рынка, стабильным превышением спроса над предложением, 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.

4.5.2. Конкуренты эмитента

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

Эмитент осуществляет деятельность только на внутреннем рынке, в связи с чем, конкуренты за рубежом в данном пункте не рассматриваются.

На петербургском рынке недвижимости основными конкурентами являются «ЛЭЖ» (2 место по вводу жилья в 2004-2006 годах, 1 место по объемам строительства в 2007 году), «ЛенСпецСМУ» (1 место по вводу жилья в 2004-2006 годах, 2 место по объемам строительства в 2007 году), «Строительный трест» (5 место по вводу жилья в 2006 году, 4 место по объемам строительства), «Строймонтаж» (5 место по объемам строительства в 2007 году). Эти компании наряду с «М-ИНДУСТРИЕЙ» формируют «первый эшелон» строительного рынка Петербурга.

В Сочи крупнейшим застройщиком является компания Грас (реализуется 4 проекта) и другие московские компании: «Диал-инвест», «СТ Групп Регион», «Новая площадь», а также ростовская компания «Вант». На долю этих компаний приходится примерно 20% рынка жилой недвижимости в Сочи.

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. Благодаря стабильной и эффективной деятельности группы «М-ИНДУСТРИЯ» постоянно растет ее известность, и в 2007 году «М-ИНДУСТРИЮ» называли в числе 5 самых известных строительных компаний города. Плодотворное сотрудничество компании с ведущими банками обеспечивает дополнительный спрос за счет привлечения средств ипотечного кредитования.

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 – коллегиальный 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.

Пункт 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.

Пункт 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.

Пункт 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, Совет 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 Закрытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ» утвержден 27.11.2006г.*

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст кодекса корпоративного поведения: <http://invest.m-industry.ru>.

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 Закрытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»;**
- **Положение о Комитете по аудиту Закрытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»;**
- **Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью Закрытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»;**
- **Положение об использовании внутренней информации Закрытого 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 Закрытого 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://invest.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: **1998 - по настоящее время**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Должность: **президент**

Период: **1998 - по настоящее время**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Должность: **председатель Совета директоров**

Период: **2002 - по настоящее время**

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

Должность: **председатель Совета директоров**

Период: **2003 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Завод Стройдеталь»**

Должность: **член Совета директоров**

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **нет**

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

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

против государственной власти: *данное лицо не привлекалось к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти.*

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

Гендугов Мусалин Галимович

Год рождения: *1958*

Сведения об образовании: *Высшее*

Должности за последние 5 лет:

Период: *1995 - 2002*

Организация: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»*

Должность: *главный инженер*

Период: *2002-2005*

Организация: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»*

Должность: *первый заместитель генерального директора*

Период: *2005 - 2006*

Организация: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»*

Должность: *первый вице - президент*

Период: *1999 - по настоящее время*

Организация: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2002 - по настоящее время*

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

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2003 - по настоящее время*

Организация: *ОАО «Завод Стройдеталь»*

Должность: *член Совета директоров*

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *нет*

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

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

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

Загудалин Сергей Анатольевич

Год рождения: *1967*

Сведения об образовании: *Высшее*

Должности за последние 5 лет:

Период: *1993 - 2005*

Организация: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»*

Должность: *генеральный директор*

Период: *2005 - по настоящее время*

Организация: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»*

Должность: *вице - президент*

Период: *1999 - по настоящее время*

Организация: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2002 - 2003*

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

Должность: *генеральный директор*

Период: *2004 - по настоящее время*

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

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2003 - по настоящее время*

Организация: *ОАО «Завод Стройдеталь»*

Должность: *член Совета директоров*

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *нет*

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов

управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

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

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

Бобуров Александр Павлович

Год рождения: **1938**

Сведения об образовании: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

С 2004 года вышел на пенсию.

Период: **2006 - по настоящее время**

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

Должность: **член Совета директоров**

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **нет**

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

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

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

Новосельцев Николай Иванович

Год рождения: **1963**

Сведения об образовании: **Высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000-2002**

Организация: **ЗАО «Строительный трест»**

Должность: **юрисконсульт**

Период: **2002-2003**

Организация: **ЗАО «Строительный трест»**

Должность: **начальник юридического отдела**

Период: **2003-2003**

Организация: **ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»**

Должность: **заместитель генерального директора по общим вопросам.**

Период: **2003-2004**

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

Должность: **генеральный директор**

Период: **2004- по настоящее время**

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

Должность: **заместитель генерального директора**

Период: **2004 - по настоящее время**

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

Должность: **член Совета директоров**

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **нет**

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

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

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

банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве).

Единоличный исполнительный орган - Генеральный директор:

Закашанский Матвей Леонидович

Год рождения: 1966

Сведения об образовании: Высшее

Должности за последние 5 лет:

Период: 1999 - 2004

Организация: ООО «Диада»

Должность: генеральный директор.

Период: 2005 - 2006

Организация: ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»

Должность: заместитель генерального директора по управлению недвижимостью

Период: 2006 - по настоящее время

Организация: ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»

Должность: генеральный директор

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: не имеет

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: нет

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

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

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

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 общим собранием акционеров не принималось, вознаграждений не выплачивалось, имущественных предоставлений не производилось.

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.»

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг представлена Ревизионной комиссией (информация указана выше). Также Эмитентом утверждено Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью Зарытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ».*

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: *Эмитентом принято Положение об использовании внутренней информации Зарытого акционерного общества «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»; с указанным документом можно ознакомиться на сайте: <http://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 (25.05.2005 года) и внеочередным общим собранием акционеров (протокол от 22.08.2005 г)

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»*

Должность: *начальник отдела спецпроектов*

Период: 2003 - 2004

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

Должность: *экономист*

Период: *2004 - 2005*

Организация: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»*

Должность: *экономист*

Период: *2005 - по настоящее время*

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

Должность: *заместитель генерального директора по экономике*

Период: *2007 - по настоящее время*

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

Должность: *член ревизионной комиссии*

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: *не имеет*

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *не имеет*

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

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

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

2. Ковалевский Андрей Сергеевич

Год рождения: *1978*

Сведения об образовании: *высшее юридическое*

Должности за последние 5 лет:

Период: *2002 - 2006*

Организация: *ООО «Стройреконструкция»*

Должность: *юрисконсульт*

Период: *13.01.2006- 31.10 2006*

Организация: *ООО «Агентство «Абсолют»*

Должность: *юрисконсульт*

Период: *01.11.2006- настоящее время*

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

Должность: *юрист*

Период: *2007 - по настоящее время*

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

Должность: *член ревизионной комиссии*

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: *не имеет*

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *не имеет*

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

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

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

3.Мецлер Дмитрий Викторович

Год рождения: *1967*

Сведения об образовании: *высшее*

Должности за последние 5 лет:

Период: *2001 - 2003*

Организация: *ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»*

Должность: *начальник договорного отдела*

Период: *2003 - 2006*

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

Должность: *начальник отдела долевого строительства*

Период: *2006 - настоящее время*

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

Должность: *заместитель генерального директора по маркетингу и продажам*

Период: 2007 - по настоящее время

Организация: ЗАО «Строительное объединение «М-ИНДУСТРИЯ»

Должность: член ревизионной комиссии

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

Доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: *не имеет*

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *не имеет*

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

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

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

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	2007	1 кв. 2008
Среднесписочная численность работников, чел.	80	80
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	94	94
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	13 308	6 866
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	3 539	1 826

Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб.	16 847	8 692
---	--------	-------

* 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 эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: *1*.

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента, на дату утверждения проспекта ценных бумаг: *1*.

Номинальные держатели отсутствуют.

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

Закрытое акционерное общество «М-ИНДУСТРИЯ» (ЗАО «М-ИНДУСТРИЯ»)

Идентификационный номер налогоплательщика: *7804032799*

Место нахождения: *Российская Федерация, Санкт-Петербург, ул. Лабораторная, дом 15, корпус 2, литера Б*

Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: *100%*

Доля принадлежащих акционеру Эмитента обыкновенных акций Эмитента: *100%*

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера эмитента:

Бехбудова Наиля Яхья кызы

Идентификационный номер налогоплательщика: *780406048194*

Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: *51 %*

Доля обыкновенных акций акционера Эмитента: *51 %*

Размер доли в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы

Идентификационный номер налогоплательщика: *780406047916*

Размер доли в уставном капитале акционера Эмитента: *36 %*

Доля обыкновенных акций акционера Эмитента: *36 %*

Размер доли в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *доли 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

Наименование акционера	Доля, %	
	от УК	от АОИ
На 29.03.2002		
Загудалин Сергей Анатольевич	5	5
Бехбудова Наиля Яхья кызы	51	51
Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы	36	36
На 28.03.2003		
Загудалин Сергей Анатольевич	5	5
Бехбудова Наиля Яхья кызы	51	51
Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы	36	36
На 11.08.2003		
Загудалин Сергей Анатольевич	5	5
Бехбудова Наиля Яхья кызы	51	51
Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы	36	36
На 29.03.2004		
Загудалин Сергей Анатольевич	5	5
Бехбудова Наиля Яхья кызы	51	51
Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы	36	36
На 20.08.2004		
Загудалин Сергей Анатольевич	5	5
Бехбудова Наиля Яхья кызы	51	51
Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы	36	36
На 05.09.2004		
Загудалин Сергей Анатольевич	5	5
Бехбудова Наиля Яхья кызы	51	51
Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы	36	36
На 25.05.2005		
Загудалин Сергей Анатольевич	5	5

Бехбудова Наиля Яхъя кызы	51	51
Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы	36	36
На 22.08.2005		
Загудалин Сергей Анатольевич	5	5
Бехбудова Наиля Яхъя кызы	51	51
Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы	36	36
На 21.11.2005		
Загудалин Сергей Анатольевич	5	5
Бехбудова Наиля Яхъя кызы	51	51
Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы	36	36
На 19.07.2006		
Загудалин Сергей Анатольевич	5	5
Бехбудова Наиля Яхъя кызы	51	51
Бехбудов Магеррам Бехбуд оглы	36	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 31.12.2007г.:

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 векселям 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.	207979	2612451
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0

Итого, тыс. руб.	207979	2612451
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	0	0

Структура дебиторской задолженности на 31.03.2008г.:

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 векселям 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.	95386	3214762
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Итого, тыс. руб.	95386	3214762

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

31.12.2007 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: **2 778 247 835 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: **100%**

31.03.2008 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: **3 128 238 580 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: **100%**

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

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

А) годовая бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

В состав годовой бухгалтерской отчетности Эмитента, прилагаемой к настоящему Отчету входит годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за 2007 год (приложение № 1), составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации

Б) Годовая бухгалтерская отчетность, составленная 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.

На момент составления настоящего ежеквартального отчета Эмитент не имел годовой бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США. Годовая бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, включается в состав ежеквартального отчета за квартал, соответствующий дате составления такой отчетности.

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 № 2 приводится бухгалтерская отчетность Эмитента за первый квартал 2008 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.

На момент составления настоящего ежеквартального отчета Эмитент не имел 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.

Б. Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, эмитент представляет такую отчетность за последний заверченный финансовый год.

На момент составления настоящего ежеквартального отчета Эмитент не имел годовой сводной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

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 отчетном 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 заверченного 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 заверченного 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 завершённых 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 дату начала указанного периода: *10 000 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.

В отчетном квартале 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	В+
История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга	Рейтинг кредитоспособности В+ присвоен Группе компаний «М-Индустрия» 19 июня 2006 года
Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг	Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» Сокращенное наименование: ЗАО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» Место нахождения: 101455, Москва, Бумажный пр., 14
Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга	http://www.raexpert.ru/releases/2006/June19/
Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Рейтинг В+ означает, что кредитоспособность группы находится на удовлетворительном уровне. Показатели ее инвестиционно-строительной деятельности, финансовое положение, а также уровень корпоративного управления в целом не препятствуют выполнению обязательств.

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: *50 500*

Общий объем выпуска: *50 500*

Сведения о государственной регистрации выпуска:

Дата регистрации: *22.02.2005*

Регистрационный номер: *№ 1-01-16444-Ж, 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.*

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 настоящим Уставом;

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: *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.*

Серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01*

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

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 - «Перспект»).*

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 (16.08.2011г.).*

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.

Облигации размещены в период 22.08.2006г.-24.08.2006г. в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук.

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);

- ИИН владельца (при его наличии).

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

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

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НДЦ

сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по облигациям), в частности реквизитов банковского счета и данных о лицах, уполномоченных получать суммы погашения по облигациям. В случае 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, третьему, четвертому, пятому, шестому, седьмому, восьмому, девятому, десятому купонам 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: 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, третьему, четвертому, пятому, шестому, седьмому, восьмому, девятому, десятому купонам 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 и условия выплаты купонного (процентного) дохода: 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, третьему, четвертому, пятому, шестому, седьмому, восьмому, девятому, десятому купонам 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.

Купонный доход по первому купону выплачен 20.02.2007г.

Купонный доход по второму купону выплачен 21.08.2007г.

Купонный доход по третьему купону выплачен 19.02.2008г.

Купонный доход по четвертому купону будет выплачен 19.08.2008г.

Купонный доход по пятому купону будет выплачен 17.02.2009г.

Купонный доход по шестому купону будет выплачен 18.08.2009г.

Купонный доход по седьмому купону будет выплачен 16.02.2010г.

Купонный доход по восьмому купону будет выплачен 17.08.2010г.

Купонный доход по девятому купону будет выплачен 15.02.2011г.

Купонный доход по десятому купону будет выплачен 16.08.2011г.

Порядок выплаты купонного дохода по каждому купону:

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);

- ИИН 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 Платежного агента. Платежный 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.

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 выпуска не являются биржевыми облигациями.

Ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением.

Вид предоставленного обеспечения: **поручительство.**

Ценные бумаги выпуска не являются опционами Эмитента.

Ценные бумаги выпуска не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Ценные бумаги выпуска не являются российскими депозитарными расписками.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.

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

Указанные выпуски у эмитента 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 Объеме Неисполненных Обязательств.

4.5. В своих отношениях с владельцами Облигаций Общество исходит из Объемы Неисполненных Обязательств, сообщенного Обществу Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.

4.6. В случае установления факта неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Общество обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объемы Неисполненных Обязательств и в пределах Предельной Суммы, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Обществу Требования об Исполнении Обязательств, соответствующие условиям Оферты.

4.7. Требование об Исполнении Обязательств должно соответствовать следующим условиям:

4.7.1. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу в письменной форме и подписано владельцем Облигаций, а если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью (при ее наличии);

4.7.2. в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций, его ИНН (при наличии), место жительства (для физических лиц), место нахождения (для

юридических лиц), Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, реквизиты его банковского счета, а именно:

- номер счета;
- наименование банка, в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- ИНН банка держателя Облигаций;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

4.7.3. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу не позднее 30 (тридцати) рабочих дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Обществом соответствующего Требования об Исполнении Обязательств);

4.7.4. к Требованию об Исполнении Обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО. В случае предъявления требования, при неисполнении/ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НДС, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении.

4.7.5. Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы должны быть направлены в Общество заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.

4.8. Общество рассматривает Требование об Исполнении Обязательств в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Обществу Требования.

4.9. Не рассматриваются Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные к Обществу позднее 30 (тридцати) рабочих дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование об Исполнении Обязательств.

4.10. В случае принятия решения Обществом об удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, Общество не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств (п. 4.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций, направившего Требование об Исполнении Обязательств.

После направления таких уведомлений, Общество не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Общество не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Обществу недостоверных данных, указанных в п.4.7.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Поручителем своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций.

4.11. В случае принятия решения Обществом об отказе удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, предъявленного в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением Эмитентом обязательств по выплате сумм основного долга по Облигациям, Общество направляет в НДС 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, нерешённые путём переговоров, передаются на рассмотрение в арбитражный суд или суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика.

7. Адреса и банковские реквизиты Общества

Генеральный директор _____ / _____
Главный бухгалтер _____ / _____

М.П.

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 тыс. рублей**

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 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 УСТАНОВЛЕННЫ 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 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 отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

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

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-Ж.

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: 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.

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. Обязательство по выплате второго купона по Облигациям данного выпуска было исполнено Эмитентом 21.08.2007г.

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 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. Другие сведения

Других сведений не имеется.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №1 БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА
за 2007 год**

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 31 декабря 200 7 г.

Организация <u> </u> ЗАО "Строительное объединение "М-ИНДУСТРИЯ" <u> </u>	Форма № 1 по ОКУД	КОДЫ	
Идентификационный номер налогоплательщика <u> </u>	Дата (год, месяц, число)	0710001	
Вид деятельности <u> </u> общестроительные работы <u> </u>	по ОКПО	2007	12 31
Организационно-правовая форма/форма собственности <u> </u> ЗАО <u> </u>	ИНН	58900843	
<u> </u> частная <u> </u>	по ОКВЭД	7804158382	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКПФ/ОКФС	45.21.2	
Местонахождение (адрес) <u> </u> 195197 г. Санкт-Петербург пр. Металлистов д. 122а лит. Б	по ОКЕИ	67	16
		384/385	

Дата утверждения	
Дата отправки	31.03.2008

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110		
Основные средства	120	4959	4978
Незавершенное строительство	130	271284	706613
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140		
Отложенные налоговые активы	145		
Прочие внеоборотные активы	150	97	1509752
ИТОГО по разделу I	190	276340	2221343
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	623	3608
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	438	864
животные на выращивании и откорме	212		
затраты в незавершенном производстве	213		
готовая продукция и товары для перепродажи	214		2300
товары отгруженные	215		
расходы будущих периодов	216	185	444
прочие запасы и затраты	217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	8562	280
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	3971007	2612451
в том числе покупатели и заказчики	231		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	46540	207979
в том числе покупатели и заказчики	241		
Краткосрочные финансовые вложения	250	772798	594483
Денежные средства	260	36373	56949
Прочие оборотные активы	270	6459	135563
ИТОГО по разделу II	290	4842362	3611313
БАЛАНС	300	5118702	5832656

Форма 0710001 с. 2

ПАССИВ	Код показателя	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	6268
ИТОГО по разделу III	490	1705	7278
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	1000000	1000000
Отложенные налоговые обязательства	515		
Прочие долгосрочные обязательства	520	3800066	4357529
ИТОГО по разделу IV	590	4800066	5357529
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	43630	43966
Кредиторская задолженность	620	273301	423883
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	251315	321213
задолженность перед персоналом организации	622	593	725
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	218	314
задолженность по налогам и сборам	624	6134	9950
прочие кредиторы	625	15041	91681
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	467849
БАЛАНС	700	5118702	5832656
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
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Л.Ю. Челнокова
(подпись) (расшифровка подписи)

" 31 " _____ марта _____ 200 8 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 _____ год _____ 200__ 7 г.

Организация _____ ЗАО "Строительное объединение "М-ИНДУСТРИЯ" _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид деятельности _____ строительство _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ЗАО _____ по ОКОПФ/ОКФС
_____ частная _____ по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
2007	12	31
58900843		
7804158382		
45.21.2		
67	16	
384/385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
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	113196	453628
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(67582)	(396693)
Валовая прибыль	029	45614	56935
Коммерческие расходы	030	(62563)	(39877)
Управленческие расходы	040	(2805)	(1522)
Прибыль (убыток) от продаж	050	-19754	15536
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060		
Проценты к уплате	070	()	()
Доходы от участия в других организациях	080		
Прочие операционные доходы	090		9304
Прочие операционные расходы	100	(114)	(90)
Внереализационные доходы	120	206176	31770
Внереализационные расходы	130	(178316)	(55735)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	7992	785
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150	(2419)	(477)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	5573	308
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
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании					
Прибыль (убыток) прошлых лет					
Возмещение убытков, 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.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Челнокова Л.Ю.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 31 " _____ марта 200 8 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 ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за 200 7 г.

Форма № 3 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

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

Идентификационный номер налогоплательщика по ОКПО

Вид деятельности общестроительные работы по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности ЗАО по ОКФС/ОКФС

 частная по ОКФС/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710003		
2007	12	31
58900843		
7804158382		
45.21.2		
67	16	
384/385		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему 200 6 г. (предыдущий год)		10				
Изменения в учетной политике		X	X	X		
Результат от переоценки объектов основных средств		X		X		
		X				
Остаток на 1 января предыдущего года		10			387	397
Результат от пересчета иностранных валют		X		X	X	
Чистая прибыль		X	X	X	308	308
Дивиденды		X	X	X	()	
Отчисления в резервный фонд		X	X		()	
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций		1000	X	X	X	1000
увеличения номинальной стоимости акций			X	X	X	
реорганизации юридического лица			X	X		
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций		()	X	X	X	()
уменьшения количества акций		()	X	X	X	()
реорганизации юридического лица		()	X	X	()	()
Остаток на 31 декабря предыдущего года		1010			695	1705
200 7 г. (отчетный год)						
Изменения в учетной политике		X	X	X		
Результат от переоценки объектов основных средств		X		X		
		X				

1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 1 января отчетного года	100	1010			695	1705
Результат от пересчета иностранных валют		X		X	X	
Чистая прибыль		X	X	X	5573	5573
Дивиденды		X	X	X	()	
Отчисления в резервный фонд	110	X	X		()	
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	121		X	X	X	
увеличения номинальной стоимости акций	122		X	X	X	
реорганизации юридического лица	123		X	X		
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций	131	()	X	X	X	()
уменьшения количества акций	132	()	X	X	X	()
реорганизации юридического лица	133	()	X	X	()	()
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	1010			6268	7278

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
Оценочные резервы:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	

1	2	3	4	5	6
Резервы предстоящих расходов:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	

Справки

Показатель		Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
1) Чистые активы	200	1745		7278	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на:					
расходы по обычным видам деятельности - всего	210				
в том числе:					
капитальные вложения во внеоборотные активы	220				
в том числе:					

Руководитель _____ М.Л. Закашанский
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Л.Ю. Челнокова
(подпись) (расшифровка подписи)

" 31 " _____ марта _____ 200 8 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 ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за 200 7 г.

Форма № 4 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

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

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид деятельности общестроительные работы по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности ЗАО

 частная по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710004		
2007	12	31
58900843		
7804158382		
45.21.2		
67	16	
384/385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года		36373	5310
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные по договорам дол. участия		3107452	2847682
Возврат предоставленных займов		884886	26067
Пополнение уставного капитала			1000
Прочие доходы, поступления		187655	3724
Денежные средства, направленные:		4159417	2847410
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(522936)	(212487)
на оплату труда	160	(13346)	(5987)
займы выданные	170	(708200)	(69654)
на расчеты по налогам и сборам	180	(37560)	(3754)
договора долевого участия		(2851488)	(2501103)
прочие расходы		(25887)	(54425)
		()	()
Чистые денежные средства от текущей деятельности			
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210		
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220		
Полученные дивиденды	230		
Полученные проценты	240		
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250		
Приобретение дочерних организаций	280	()	()
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	()	()
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	()	()
Займы, предоставленные другим организациям	310	()	()
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340		

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями			
Погашение займов и кредитов (без процентов)		()	()
Погашение обязательств по финансовой аренде		()	()
		()	()
		()	()
Чистые денежные средства от финансовой деятельности			
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Остаток денежных средств на конец отчетного периода		56949	36373
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю			

Руководитель _____ М.Л. Закашанский
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Л.Ю. Челнокова
(подпись) (расшифровка подписи)

" 31 " _____ марта _____ 200 8 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)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за 200 7 г.

Организация ЗАО "Строительное объединение "М-ИНДУСТРИЯ" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика по ОКПО
Вид деятельности общестроительные работы по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности ЗАО
 частная по ОКФС/ОКФС
 по ОКЕИ

Единица измерения: тыс. руб.

Форма № 5 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

КОДЫ		
0710005		
2007	12	31
58900843		
7804158382		
45.21.2		
67	16	
384/385		

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010			()	
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	011			()	
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012			()	
у правообладателя на топологии интегральных микросхем	013			()	
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014			()	
у патентообладателя на селекционные достижения	015			()	
Организационные расходы	020			()	
Деловая репутация организации	030			()	
Прочие	040			()	

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050		
в том числе:			

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Здания				()	
Сооружения и передаточные устройства				()	
Машины и оборудование		3927	266	()	4193
Транспортные средства		982		()	982
Производственный и хозяйственный инвентарь		634	59	()	693
Рабочий скот				()	
Продуктивный скот				()	
Многолетние насаждения				()	
Другие виды основных средств		1712	2033	()	3745
Земельные участки и объекты природопользования				()	
Капитальные вложения на коренное улучшение земель				()	
Итого		7255	2358	()	9613

Показатель		код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код			
1	2	3	4	5
Амортизация основных средств - всего	140	2296	4635	
в том числе:				
зданий и сооружений				
машин, оборудования, транспортных средств		1627	2518	
других		669	2117	
Передано в аренду объектов основных средств - всего				
в том числе:				
здания				
сооружения				
Переведено объектов основных средств на консервацию				
Получено объектов основных средств в аренду - всего				
в том числе:				
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации				
Справочно.	код	На начало отчетного года	На начало предыдущего года	
	2	3	4	
Результат от переоценки объектов основных средств:				
первоначальной (восстановительной) стоимости	171			
амортизации	172			
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	код	На начало отчетного года	На начало отчетного периода	
	2	3	4	

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг				()	
Имущество, предоставляемое по договору проката				()	
Прочие				()	
Итого				()	
	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
1	2	3	4		
Амортизация доходных вложений в материальные ценности					

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

Виды работ		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Всего	310			()	
в том числе:				()	
				()	
				()	
Справочно. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам	код	На начало отчетного года	На конец отчетного года		
	2	3	4		
	320				
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на внебюджетные расходы	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года		
	2	3	4		

Расходы на освоение природных ресурсов

Показатель		Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего	410			()	
в том числе:				()	
				()	
				()	
Справочно. Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
	2	3	4		
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внебюджетные расходы как безрезультатные					

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	20	20		
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511				
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515				
Ценные бумаги других организаций - всего	520				
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521				
Предоставленные займы	525			772798	538274
Депозитные вклады	530				
Прочие	535				
Итого	540	20	20	772798	538274
Из общей суммы финансовых вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	550				
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	551				
Государственные и муниципальные ценные бумаги	555				
Ценные бумаги других организаций - всего	560				
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	561				
Прочие	565				
Итого	570				
Справочно.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580				
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода	590				

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного года
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего		46540	207979
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками		46540	207979
авансы выданные			
прочая			
долгосрочная - всего		3971007	2612451
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные			
прочая		3971007	2612451
Итого			
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего		316931	467849
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками		251323	321213
авансы полученные			
расчеты по налогам и сборам		6352	10264
кредиты			
займы		43630	43966
прочая		15626	92406
долгосрочная - всего		3800066	4357529
в том числе:			
кредиты			
займы			
Итого			

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	50919445	385759469
Затраты на оплату труда	720	15482676	8470340
Отчисления на социальные нужды	730	3950776	2117146
Амортизация	740	2340502	1309835
Прочие затраты	750	131882	
Итого по элементам затрат	760	72825281	397656790
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства	765		
расходов будущих периодов	766	258276	58271
резервов предстоящих расходов	767		

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего			
в том числе:			
векселя			
Имущество, находящееся в залоге			
из него:			
объекты основных средств			
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			
Выданные - всего			
в том числе:			
векселя			
Имущество, переданное в залог			
из него:			
объекты основных средств			
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			

Государственная помощь

Показатель		Отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код				
1	2	3		4	
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего		910			
в том числе:					
		на начало отчетного года	получено за отчет- ный период	возвраще- но за от- четный период	на конец отчетного периода
Бюджетные кредиты - всего		920			
в том числе:					

Руководитель _____ М.Л. Закашанский
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Л.Ю. Челнокова
(подпись) (расшифровка подписи)

" 31 " _____ марта _____ 200 8 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 ЦЕЛЕВОМ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ПОЛУЧЕННЫХ СРЕДСТВ

за 200 7 г.

Организация ЗАО "Строительное объединение "М-ИНДУСТРИЯ" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН
Вид деятельности общестроительные работы по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности ЗАО
 частная по ОКОПФ/ОКФС
 по ОКЕИ

Единица измерения: тыс. руб.

Форма № 6 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

КОДЫ		
0710006		
2007	12	31
58900843		
7801158382		
45.21.2		
67	16	
384/385		

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток средств на начало отчетного года	100		
Поступило средств			
Вступительные взносы	210		
Членские взносы	220		
Добровольные взносы	230		
Доходы от предпринимательской деятельности организации	240		
Прочие	250		
Всего поступило средств	260		
Использовано средств			
Расходы на целевые мероприятия	310	()	()
в том числе:			
социальная и благотворительная помощь	311	()	()
проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	312	()	()
иные мероприятия	313	()	()
Расходы на содержание аппарата управления	320	()	()
в том числе:			
расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	321	()	()
выплаты, не связанные с оплатой труда	322		
расходы на служебные командировки и деловые поездки	323	()	()
содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	324	()	()
ремонт основных средств и иного имущества	325	()	()
прочие	326	()	()
Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	330	()	()
Расходы, связанные с предпринимательской деятельностью	340	()	()
Прочие	350	()	()
Всего использовано средств	360	()	()
Остаток средств на конец отчетного года	400		

Руководитель М.Л. Закашанский
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер Л.Ю. Челнокова
(подпись) (расшифровка подписи)

" 31 " марта 200 8 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ №2
БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА за 1 квартал 2008 года

Форма 0710001 с. 2

ПАССИВ	Код показателя	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	6268	7105
ИТОГО по разделу III	490	7278	8115
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	1000000	1000000
Отложенные налоговые обязательства	515		
Прочие долгосрочные обязательства	520	4357529	4404252
ИТОГО по разделу IV	590	5357529	5404252
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	43966	63388
Кредиторская задолженность	620	423883	446461
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	321213	339993
задолженность перед персоналом организации	622	725	1133
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	314	603
задолженность по налогам и сборам	624	9950	11135
прочие кредиторы	625	91681	93597
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	467849	509849
БАЛАНС	700	5832656	5922216
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
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Л.Ю. Челнокова
(подпись) (расшифровка подписи)

" 29 " _____ апреля _____ 2008 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 1 квартал 2008 г.

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 ОКФС/ОКФС
 по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб.

КОДЫ		
0710002		
2008	03	31
58900843		
7804158382		
45.21.2		
67	16	
384/385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
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	7290	20341
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(20578)	(13473)
Валовая прибыль	029	-13288	6868
Коммерческие расходы	030	(13848)	(11249)
Управленческие расходы	040	(756)	(513)
Прибыль (убыток) от продаж	050	-27892	-4894
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060		
Проценты к уплате	070	()	()
Доходы от участия в других организациях	080		
Прочие операционные доходы	090	93	
Прочие операционные расходы	100	(27)	(28)
Внерезультационные доходы	120	65528	23219
Внерезультационные расходы	130	(36511)	(17877)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	1191	420
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150	(354)	(153)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	837	267
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
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании					
Прибыль (убыток) прошлых лет					
Возмещение убытков, 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.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Челнокова Л.Ю.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 29 " _____ апреля 200 8 г.