

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Открытое акционерное общество «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский»

(указывается полное фирменное наименование (для некоммерческой организации – наименование) эмитента)

Код эмитента:

4	0	9	8	2	–	A
---	---	---	---	---	---	---

за II квартал 20 08 года

Место нахождения эмитента: **Россия, 399610, г. Лебедянь, Липецкая область, ул. Матросова, д. 7**

(указывается место нахождения (адрес постоянно действующего исполнительного органа эмитента (иного лица, имеющего право действовать от имени эмитента без доверенности) эмитента)

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

Генеральный директор Открытого акционерного общества «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский»		А.А. Кобзев
(наименование должности руководителя эмитента)		(подпись) (И.О. Фамилия)
Дата “ <u>14</u> ” августа 20 <u>08</u> г.		
Главный бухгалтер Открытого акционерного общества «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский»		Е.И. Кузьмина
(наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента)		(подпись) (И.О. Фамилия)
Дата “ <u>14</u> ” августа 20 <u>08</u> г.		
		М.П.

Контактное лицо:	Юрист, Курушина Татьяна Викторовна
	(указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)
Телефон:	(495) 933-62-55
	(указывается номер (номера) телефона контактного лица)
Факс:	(495) 933-62-55
	(указывается номер (номера) факса эмитента)
Адрес электронной почты:	TKurushina@msk.tonus.ru
	(указывается адрес электронной почты контактного лица (если имеется))
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете	www.lebedyansky.ru/invest

Оглавление		
	Введение	5
I.	КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ	7
1.1.	Лица, входящие в состав органов управления	7
1.2.	Сведения о банковских счетах эмитента	7
1.3.	Сведения об аудиторе эмитента	8
1.4.	Сведения об оценщике эмитента	11
1.5.	Сведения о консультантах эмитента	12
1.6.	Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	13
II.	ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	14
2.1	Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	14
2.2	Рыночная капитализация эмитента	15
2.3	Обязательства эмитента	15
2.3.1.	Кредиторская задолженность	15
2.3.2.	Кредитная история эмитента	16
2.3.3.	Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	17
2.3.4.	Прочие обязательства эмитента	17
2.4.	Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	18
2.5.	Риски, связанные с приобретением размещенных эмиссионных ценных бумаг	18
2.5.1.	Отраслевые риски	18
2.5.2.	Страновые и региональные риски	19
2.5.3.	Финансовые риски	23
2.5.4.	Правовые риски	24
2.5.5.	Риски, связанные с деятельностью эмитента	26
2.5.6.	Банковские риски	28
III.	ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	29
3.1.	История создания и развитие эмитента	29
3.1.1.	Данные о фирменном наименовании эмитента	29
3.1.2.	Сведения о государственной регистрации эмитента	29
3.1.3.	Сведения о создании и развитии эмитента	29
3.1.4.	Контактная информация	31
3.1.5.	Идентификационный номер налогоплательщика	31
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.	Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	33
3.2.4.	Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	34
3.2.5.	Сведения о наличии у эмитента лицензий	35
3.2.6.	Совместная деятельность эмитента	37
3.2.7.	Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	37
3.2.8.	Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	37
3.2.9.	Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	38
3.3.	Планы будущей деятельности эмитента	38
3.4.	Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	38
3.5.	Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	39
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	44
3.6.1.	Основные средства	44
IV.	СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	47
4.1.	Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	47

4.1.1.	Прибыль и убытки	47
4.1.2.	Факторы, оказавшие влияние на измерение размера выручки от продажи эмитентом товаров, работ, услуг и прибыли (убытки) эмитента от основной деятельности	48
4.2.	Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	49
4.3.	Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	50
4.3.1.	Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	50
4.3.2.	Финансовые вложения эмитента	51
4.3.3.	Нематериальные активы эмитента	52
4.4.	Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	53
4.5.	Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	57
4.5.1.	Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	59
4.5.2.	Конкуренты эмитента	60
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	62
5.1.	Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	62
5.2.	Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	65
5.3.	Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсаций расходов по каждому органу управления эмитента	72
5.4.	Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	73
5.5.	Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	74
5.6.	Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсаций расходов по органу финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	77
5.7.	Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников	77
5.8.	Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	77
VI.	СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	78
6.1.	Сведения об общем количестве акционеров эмитента	78
6.2.	Сведения об акционерах эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об акционерах таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	78
6.3.	Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)	79
6.4.	Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента	79
6.5.	Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	79
6.6.	Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелаась заинтересованность	83
6.7.	Сведения о размере дебиторской задолженности	84
VII.	БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	85
7.1.	Годовая бухгалтерская отчетность	85
7.2.	Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	85
7.3.	Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год	88
7.4.	Сведения об учетной политике эмитента	126
7.5.	Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	126
7.6.	Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года.	126
7.7.	Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	126
VIII.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ БУМАГАХ	127
8.1.	Дополнительные сведения об эмитенте	127
8.1.1.	Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента	127

8.1.2.	Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента	127
8.1.3.	Сведения о формировании и использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	127
8.1.4	Сведения о порядке созыва и проведения собрания высшего органа управления Эмитента	128
8.1.5.	Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	131
8.1.6.	Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	133
8.1.7.	Сведения о кредитных рейтингах эмитента	133
8.2.	Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	134
8.3.	Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	136
8.3.1.	Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	136
8.3.2.	Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	136
8.3.3.	Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	144
8.4.	Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	144
8.5.	Условия обеспечения обязательств по облигациям выпуска	144
8.6.	Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	147
8.7.	Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентами	147
8.8.	Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	148
8.9.	Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента	152
8.10.	Иные сведения	157

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета, предусмотренные пунктом 5.1 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденного приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н:

Обязанность осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета возникла у Открытого акционерного общества «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский» в связи с тем, что в отношении ценных бумаг Эмитента осуществлена регистрация Проспекта ценных бумаг, дата регистрации – 25.01.2005.

Данная обязанность предусмотрена п. 5.1 «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденного приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

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

Иная информация:

Полное фирменное наименование эмитента:

Открытое акционерное общество «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский» (далее – Эмитент или Общество)

Сокращенное фирменное наименование эмитента:

ОАО «Лебедянский»

Фирменное наименование на английском языке: *JSC Lebedyansky*

Место нахождения эмитента:

Россия 399610, Липецкая область, г. Лебедянь, ул. Матросова, д. 7.

Номера контактных телефонов эмитента:

+7 (495) 933-62-50, + 7 (47466) 34420

Адрес электронной почты: *referent@tonus.ru*

Адрес страницы в сети Интернет, на которой публикуется полный текст ежеквартального отчета эмитента:

www.lebedyansky.ru/invest

Основные сведения о ценных бумагах эмитента, находящихся в обращении:

1. Вид: *акции*

Категория (тип) акции: *обыкновенные именные бездокументарные (далее – Акции).*

Количество размещенных ценных бумаг: *20 411 300 шт.*

Номинальная стоимость: *0,01 руб.*

Регистрационный номер выпуска: *1-04-40982-А*

2. Вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации).*

Срок погашения: *1 092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.*

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: 4-02-40982-А от 25 января 2007 года.

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Количество размещенных ценных бумаг и номинальная стоимость каждой ценной бумаги: *1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая*

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка*

Предоставление акционерам эмитента и/или иным лицам преимущественного права приобретения ценных бумаг: *Преимущественное право приобретения размещаемых Облигаций не предусмотрено.*

Номинальная стоимость - *1000 рублей за одну Облигацию (100% от номинальной стоимости)*

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель также уплачивает накопленный купонный доход (НКД), рассчитываемый по следующей формуле:

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), определяемый по следующей формуле:

$$НКД = Nom * C * ((T - T_0) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, руб.

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C - размер процентной ставки первого купона, проценты годовых;

T - дата размещения Облигаций;

T₀ - дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9);

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг доступен в сети Интернет по адресу:
www.lebedyansky.ru/invest.

1. 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 п.11.1 Устава Эмитента органами управления Эмитента являются:

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

Совет директоров (наблюдательный совет) эмитента:

Председатель Совета директоров:

Борцов Юрий Николаевич

Год рождения: **1970**

Члены Совета Директоров:

1) Белявцева Ольга Алексеевна,

Год рождения: **1969**

2) Фадеев Дмитрий Анатольевич

Год рождения: **1972**

3) Волошин Константин Анатольевич

Год рождения: **1971**

4) Дэвид Херн

Год рождения: **1971**

5) Кобзев Александр Александрович

Год рождения: **1970**

6) Ложкова Галина Николаевна

Год рождения: **1968**

Коллегиальный исполнительный орган Общества:

Образование коллегиального исполнительного органа Уставом Общества не предусмотрено.

Едиличный исполнительный орган Общества:

Генеральный директор **Кобзев Александр Александрович**

Год рождения: **1970**

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента:

Указанная информация раскрывается в отношении 10 расчетных и иных счетов эмитента, которые он считает для себя основными, в связи с тем, что их число составляет более 10.

Сведения о рублевых счетах								
№ п/п	Полное фирменное наименование Кредитной организации	Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	Местонахождение кредитной организации	ИНН кредитной организации	Номер счета эмитента	Тип счета эмитента	БИК кредитной организации	Корреспондентский счет кредитной организации
1	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО (закрытое акционерное общество)	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО	127473, Россия, Москва, ул. Краснопролетарская, 36	7712014310	40702810101001001398	Расчетный	044525222	30101810500000000222
2	Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) Центрально-Черноземный банк – (Лебедянское отделение №3850)	Сбербанк России ОАО, Центрально-Черноземный банк (Лебедянское отделение № 3850)	399610,г.Лебедянь, ул.Почтовая , д.23	7707083893	40702810435150000066	Расчетный	044206604	30101810800000000604
3	Открытое акционерное общество «АЛЬФА-БАНК» ФИЛИАЛ «ЛИПЕЦКИЙ»	ОАО «АЛЬФА-БАНК» Филиал «Липецкий»	398001,г.Липецк ул.Барашева, д.7	7728168971	4070281050013010032	Расчетный	044206753	30101810900000000753
4	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО (закрытое акционерное общество)	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО	127473, Россия, Москва, ул. Краснопролетарская, 36	7712014310	40702810801001001398	Расчетный	044525222	30101810500000000222
5	Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) Центрально-Черноземный банк (Липецкое отделение №8593)	Сбербанк России ОАО, Центрально-Черноземный банк (Липецкое отделение №8593)	г.Липецк ул.Первомайская, д.2	7707083893	40702810835000102180	Расчетный	044206604	30101810800000000604
6	Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк Австрия»	ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»	129090, г.Москва ул.Троицкая , д.17/1	7744000302	40702810500001403820	Расчетный	044525700	30101810200000000700

Сведения о валютных счетах								
№ п/п	Полное фирменное наименование кредитной организации	Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	Местонахождение кредитной организации	ИНН кредитной организации	Номер счета эмитента	Тип счета эмитента	БИК кредитной организации	Корреспондентский счет кредитной организации
7	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО (закрытое акционерное общество)	ИНГ БАНК «ЕВРАЗИЯ» ЗАО	127473, Россия, Москва, ул. Краснопролетарская, 36	7712014310	40702840100001001398	Текущий валютный	044206753	30101810900000000753
8	ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК» Филиал «Липецкий»	ОАО «АЛЬФА-БАНК» Филиал «Липецкий»	398001,г.Липецк, ул.Барашева, д.7	7703030058	40702978400130000051	Текущий валютный	044206753	30101810900000000753
9	ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК» Филиал «Липецкий»	ОАО «АЛЬФА-БАНК» Филиал «Липецкий»	398001,г.Липецк, ул.Барашева, д.7	7703030058	40702978300133000051	Транзитный валютный	044525222	30101810500000000222
10	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО (закрытое акционерное общество)	ИНГ БАНК «ЕВРАЗИЯ» ЗАО	127473, Россия, Москва, ул. Краснопролетарская, 36	7712014310	40702840000091001398	Транзитный валютный	044525222	30101810500000000222

1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента

Информация об аудитор (аудиторах), осуществляющем (осуществивших) независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора, а также об аудитор (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или заверщенного финансового года:

Аудитор, утвержденный Общим собранием в качестве аудитора Общества на 2008 год (Протокол б/н от 26.07.2008г.)

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество Аудиторская фирма «Финансы Л»*

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Финансы Л»**

Место нахождения: **398042, г. Липецк, ул. Пестеля, д.38**

Номер телефона/факса: **(4742) 32-76-01;32-76-02;32-09-86**

Адрес электронной почты: *lipetsk_gf8@mail.ru*

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности:

Номер лицензии: **E006167**

Дата выдачи: **06.07.2004**

Срок действия: **5 лет**

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

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

- Московская аудиторская Палата (решение Правления от 01.11.2006 №99, действительно до 02.11.2008 года)

Независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **2008 год (аудиторская проверка по отчетности РСБУ) не проводилась.**

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).

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

информация о предоставлении заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: **заемные средства аудитору не предоставлялись**

информация о наличии тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **указанные взаимоотношения отсутствуют, родственные связи отсутствуют**

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **таких лиц нет.**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения Эмитентом кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента и отсутствия перечисленных факторов.**

Порядок выбора аудитора эмитента.

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: **процедура тендера, связанная с выбором аудитора, не предусмотрена Уставом и иными внутренними документами Эмитента, а также законодательством Российской Федерации в отношении Эмитента. Тендер, связанный с выбором аудитора, Эмитентом не проводился.**

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров участников,

в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **В соответствии с Положением о комитете по аудиту Совета директоров Эмитента, Комитет по аудиту готовит для Совета директоров рекомендации по кандидатуре аудитора. Вопрос утверждения аудитора Общества относится к компетенции общего собрания акционеров.**

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **такие работы не проводились.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора: **В соответствии с Положением о комитете по аудиту Совета директоров Эмитента, Комитет по аудиту готовит для Совета директоров рекомендации о предельном размере вознаграждения аудитора, виде и объеме его услуг, включая сопутствующие аудитору услуги. Размер оплаты услуг аудитора определяет Совет директоров Эмитента.**

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

Вознаграждение за аудит финансовой отчетности за 2008 год не выплачивалось.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: **отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.**

Аудитор, проводивший проверку консолидированной отчетности

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ПвК Аудит»**

Место нахождения: **115054, г. Москва, Космодамианская наб., д. 52, стр. 5**

Номер телефона: **(495) 967-60-00**

Номер факса: **(495) 967-60-01**

Адрес электронной почты: **pwc.russia@ru.pwc.com**

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности:

Номер лицензии: **E000376**

Дата выдачи: **20.05.2002**

Срок действия: **до 20.05.2012**

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

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

Финансовый год, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 гг. (аудиторская проверка проводилась по отчетности 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).

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

информация о предоставлении заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: **заемные средства аудитору не предоставлялись**

информация о наличии тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **указанные взаимоотношения отсутствуют, родственные связи отсутствуют**

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **таких лиц нет.**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения Эмитентом кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента и отсутствия перечисленных факторов.**

Порядок выбора аудитора эмитента.

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: **процедура тендера, связанная с выбором аудитора, не предусмотрена Уставом и иными внутренними документами Эмитента, а также законодательством Российской Федерации в отношении Эмитента. Тендер, связанный с выбором аудитора, Эмитентом не проводился.**

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров участников, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **данная кандидатура аудитора не подлежит утверждению собранием акционеров в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.**

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **указанные работы не проводились.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора: **стоимость услуг аудитора определяется в соответствии с договором и включает в себя сумму вознаграждения и сумму возмещения накладных расходов.**

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

Сумма выплаченного вознаграждения за аудит финансовой отчетности за 2002 год – 2 916 368,82 руб.

Сумма выплаченного вознаграждения за аудит финансовой отчетности за 2003 год – 3 443 864,53 руб.

Сумма выплаченного вознаграждения за аудит финансовой отчетности за 2004 год – 7 654 967,61 руб.

Сумма выплаченного вознаграждения за аудит финансовой отчетности за 2005 год – 8 219 738,44 руб.

Сумма выплаченного вознаграждения за аудит финансовой отчетности за 2006 г – 9 544 820,89 руб.

Сумма выплаченного вознаграждения за аудит финансовой отчетности за 2007 г. – 9 107 648,28 руб.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: **отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.**

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Сведения об оценщике (оценщиках), привлекаемом (привлеченных) эмитентом:

Сведения об оценщике (оценщиках), привлекаемом (привлеченных) эмитентом для определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг и размещенных ценных бумаг, находящихся в обращении (обязательства по которым не исполнены):

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Центр профессиональной оценки»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Центр профессиональной оценки»**

Место нахождения оценщика: **125468, г.Москва, Ленинградский проспект, 49**

Номер телефона: **662-34-43**

Номер факса: **662-34-44**

Адрес электронной почты: **pvc@ocenka.su**

номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление оценочной деятельности,

орган, выдавший указанную лицензию: **Лицензия Министерства имущественных отношений РФ №000001 от 06.08.2001г., сроком действия до 06.08.2007г., продленная до 01 января 2008г. на основании ФЗ №129-ФЗ от 13 июля 2007г.**

информация об услугах по оценке, оказываемых (оказанных) оценщиком: **оценщиком проводилась оценка рыночной стоимости размещенных акций Эмитента.**

Сведения об оценщике (оценщиках), привлекаемом (привлеченных) эмитентом для определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по размещаемым облигациям эмитента с залоговым обеспечением или размещенным облигациям эмитента с залоговым обеспечением, обязательства по которым не исполнены: **облигации с залоговым обеспечением не размещались, оценщик не привлекался.**

Сведения об оценщике (оценщиках), привлекаемом (привлеченных) эмитентом для определения рыночной стоимости основных средств или недвижимого имущества эмитента, в отношении которых эмитентом осуществлялась переоценка стоимости, отраженная в иных разделах ежеквартального отчета:

Фамилия, имя, отчество оценщика - индивидуального предпринимателя: **Индивидуальный предприниматель Флигинских Владимир Егорович**

номер телефона и факса: **8- 910-742-12-46**

адрес электронной почты: **mipi@lipetsk.ru**

номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление оценочной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию: **Лицензия на осуществление оценочной деятельности № 001351 от 28.09.01г., срок действия до 19.11.2007 г., выдана Федеральным агентством по управлению федеральным имуществом Липецкой области.**

информация об услугах по оценке, оказываемых (оказанных) оценщиком: **оценщиком проводилась оценка основных средств Эмитента на 01.01.2002.**

Сведения об оценщике (оценщиках), привлекаемом (привлеченных) эмитентом для оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в ежеквартальном отчете: **для оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в ежеквартальном отчете, оценщик не привлекался.**

Сведения об оценщике эмитента, являющегося акционерным инвестиционным фондом: **Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.**

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, оказывающий эмитенту соответствующие услуги на основании договора, а также иные лица, оказывающие эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие ежеквартальный отчет и/или зарегистрированный проспект ценных бумаг, находящихся в обращении:

Сведения о финансовом консультанте на рынке ценных бумаг, подписавшем проспект ценных бумаг, зарегистрированный после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, находящихся в обращении (акции обыкновенные именные бездокументарные, государственный регистрационный номер выпуска 1-04-40982-А от 30 апреля 2004г.):

Полное фирменное наименование: **открытое акционерное общество «Федеральная фондовая корпорация»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ФФК»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119034, г. Москва, ул. Остоженка, 25**

Номер телефона: **(495) 737-86-30**

Номер факса: **(495) 737-86-32**

Адрес страницы в сети Интернет, которая используется финансовым консультантом для раскрытия информации об эмитенте: **www.fscorp.ru**

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 077-06174-100000 от 29 августа 2003 г. без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 077-06178-010000 от 29 августа 2003 г. без ограничения срока действия

Орган, выдавший указанные лицензии: **ФКЦБ России**

Услуги, оказанные финансовым консультантом на рынке ценных бумаг:

- **консультационные услуги по подготовке проспекта Акций;**
- **подготовка и подписание Меморандума (содержание Меморандума в данном случае определяется Постановлением ФКЦБ от 18.06.2003г. №03-30/пс – далее-Постановление);**
- **подписание проспекта Акций, после надлежащей проверки на основе документов, предоставленных Эмитентом, в соответствии с письменными запросами Консультанта и получения соответствующих письменных заверений Эмитента в достоверности и полноте всей предоставленной Эмитентом информации, содержащейся в вышеуказанных документах, и предназначенной для включения в проспект Акций, за исключением части, подтверждаемой аудитором и/или оценщиком;**
- **проведение экспертизы документов, предоставляемых в регистрирующий орган для регистрации проспекта Акций;**
- **подписание документации, которая может потребоваться Эмитенту для организации обращения ценных бумаг у организаторов торговли;**
- **предоставление консультаций по вопросам выпуска ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства в рамках исполнения работ по данному Соглашению.**

Сведения об иных консультантах эмитента: **иных консультантов Эмитент не имеет.**

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Лица, подписавшие ежеквартальный отчет и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела:

Фамилия, имя, отчество: **Кузьмина Елена Ивановна**

Год рождения: **1965**

Основное место работы: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Главный бухгалтер**

Номер телефона: **(47466) 34-420**

Номер факса: **(47466) 34-502**

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Наименование показателя	2 квартал 2008*
Стоимость чистых активов эмитента, тыс.руб.	8 644 997
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	107,5
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	58,8
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	28,0
Уровень просроченной задолженности, %	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	1,42
Доля дивидендов в прибыли, %	0
Производительность труда, руб./ чел.	1468,8
Амортизация к объему выручки, %	2,2

* данные предоставляются за квартал

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

Чистые активы рассчитаны в соответствии с порядком оценки стоимости чистых активов акционерного общества, утвержденным Приказом Минфина России № 10н и ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 г.

Анализ платежеспособности и финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года:

Чистые активы Эмитента на конец 2 квартала 2008г. увеличились по сравнению с 2 кварталом 2007г. на 18,1%. Увеличение величины чистых активов произошло в основном за счет увеличивающегося размера нераспределенной прибыли.

По итогам 2 квартала 2008г. по сравнению с 2 кварталом 2007 года отмечается дальнейший рост таких показателей как отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам и краткосрочных обязательств к капиталу и резервам. Их значения составили соответственно 107,5% и 58,8%. Анализ этих показателей показывает, что в финансировании своей деятельности Эмитент использовал как долгосрочные, так и краткосрочные источники финансирования. Краткосрочные источники необходимы для финансирования потребности в оборотных средствах. Такая практика финансирования характерна для пищевой промышленности, к которой относится Эмитент. В 2008 году увеличилось использование привлеченных средств из долгосрочных источников. Это связано с ростом вложений Эмитента в модернизацию и расширение основных средств производственного назначения.

Эмитент своевременно погашает свои обязательства, о чем свидетельствует показатель покрытия обязательств по обслуживанию долгов. Значение коэффициента по обслуживанию долгов во 2 квартале 2008 года составило 28,0. У Эмитента не возникало просроченной кредиторской задолженности. Это положительно характеризует финансовую дисциплину Эмитента.

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности за 2 квартал 2008 года уменьшился по сравнению с 2 кварталом 2007 года на 0,2. Его значение составило 1,42. Это означает, что покупатели продукции Эмитента стали медленнее расплачиваться по своим обязательствам.

Производительность труда выросла в 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года на 20,9%, что свидетельствует об эффективности производства и соответствует общей политике Эмитента по снижению издержек.

Во 2 квартале 2008 года показатель амортизации по отношению к объему выручки увеличился по сравнению с 2 кварталом 2007 года на 21,8%. Увеличение данного показателя связано со значительными вложениями Эмитента в модернизацию и расширением основных средств производственного назначения.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Для эмитентов, являющихся открытыми акционерными обществами, обыкновенные именные акции которых допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, указывается информация о рыночной капитализации эмитента за соответствующий отчетный период, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого финансового года и на дату окончания последнего завершеного отчетного периода:

Обыкновенные именные акции Эмитента допущены к обращению следующими организаторами торговли на рынке ценных бумаг: Открытым акционерным обществом «Фондовая биржа «Российская Торговая Система» и Закрытым акционерным обществом «Фондовая биржа ММВБ» с 13 марта 2005 года.

Порядок расчета рыночной капитализации Эмитента:

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли на рынке ценных бумаг и определяемую в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 N 03-52/пс. В случае, если акции эмитента допущены к обращению двумя или более организаторами торговли на рынке ценных бумаг, выбор организатора торговли на рынке ценных бумаг для расчета рыночной цены акции осуществляется эмитентом по собственному усмотрению:

Рыночная капитализация Эмитента по состоянию на 30.06.2008г., (руб.)	=	Количество акций (штук)	X	Рыночная цена, (руб.) (*)
44 641 225 812,18		20 411 300		2187,08391

()для расчета показателя капитализации Эмитент использовал данные ОАО «Фондовая биржа «Российская Торговая Система»*

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности Эмитента по состоянию на 31.06.2008г.:

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб.	1 534 510 739	-
В том числе просроченная, руб.	-	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб.	132 865 553	-
В том числе просроченная, руб.	-	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и		

государственными внебюджетными фондами, руб.	100 796 930	130 667 593
В том числе просроченная, руб.	-	X
Кредиты, руб.	2 753 836 900	2 537 310 300
В том числе просроченные, руб.	-	X
Займы, всего, руб.	-	1 528 725 000
В том числе просроченные, руб.	-	X
В том числе облигационные займы, руб.	-	1 528 725 000
В том числе просроченные облигационные займы, руб.	-	X
Прочая кредиторская задолженность, руб.	528 640 966	-
В том числе просроченная, руб.	-	X
Итого, руб.	5 050 651 088	4 196 702 893
В том числе итого просроченная, руб.	-	X

** за исключением задолженности учредителям по выплате доходов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей*

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Райффайзенбанк»**

Место нахождения: **129090, Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр.1**

Сумма кредиторской задолженности: **2 000 000 тыс. руб.**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности: **просроченная кредиторская задолженность отсутствует.**

2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных финансовых лет и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего 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, руб./ иностр. валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Кредит	БСЕН-Евробанк	7 395 000 ЕВРО	06.04.2004/10.03.2010	Просрочка отсутствует
Кредит	Международная финансовая корпорация	Кредитная линия на сумму 35 000 000 долларов США	28.06.2004 / 31.03.2013	Просрочка отсутствует
Соглашение о предоставлении кредитной линии	«Эйч-эс-би-си Банк (РР)»	735 000 000 рублей	03.12.2007 / 30.11.2008	Просрочка отсутствует
Мультивалютная кредитная линия	ОАО «АЛЬФА-БАНК»	17 900 000 долларов США	22.06.2006 / 28.03.2008	Просрочка отсутствует
Кредитное соглашение	ЗАО «Райффайзенбанк »	1 414 200 000 рублей	29.08.2006 / 25.02.2008	Просрочка отсутствует

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

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга, руб.	Срок кредита (займа) / срок погашения		Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Облигации серии 02	Владельцы облигаций	1 500 000 000	Срок погашения - 1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска		Просрочка исполнения обязательств отсутствует
			Номер купона	Дата окончания купонного периода со дня начала размещения	
			1-й купон	91-й день	
			2-й купон	182-й день	
			3-й купон	273-й день	
			4-й купон	364-й день	
			5-й купон	455-й день	
			6-й купон	546-й день	
			7-й купон	637-й день	
			8-й купон	728-й день	
			9-й купон	819-й день	
			10-й купон	910-й день	
			11-й купон	1001-й день	
			12-й купон	1092-й день	

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

Наименование показателя	Отчётный период
	30.06.2008
Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения, тыс. руб.	382 406
Общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, тыс. руб.	382 406

Информация о каждом из обязательств эмитента по предоставлению обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента за последний завершённый отчетный квартал: **указанные обязательства отсутствуют.**

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

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:

Значительной частью своих основных средств Эмитент пользуется на основании договоров финансовой аренды (лизинга). Компания использовала лизинг как наиболее оптимальный способ финансирования приобретения оборудования.

Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения:

Несмотря на то, что размер арендованных основных средств по состоянию на 30.06.08г. составляет 33,9% основных средств, указанных в балансе, а доля арендованных средств составляет 9,6 % общей валюты баланса, Эмитент не предвидит никаких изменений, которые могли бы негативно сказаться на финансовом состоянии Эмитента, его ликвидности и результатах его деятельности. Арендодатели в определенной степени сами не заинтересованы в расторжении контрактов с Эмитентом, поскольку Эмитент своевременно оплачивает арендные платежи; потребность в арендованных средствах Эмитента увеличивается по мере его развития.

Причины вступления эмитента в данные соглашения, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены на балансе эмитента:

причиной вступления Эмитента в данные соглашения является распределение финансовых средств, которые могли быть потрачены на приобретение дорогостоящего оборудования во времени. Тем самым Эмитент, не прибегая к кредитам, вводит в оборот новое оборудование, улучшая и расширяя производство, что приводит к росту реализации товаров, расширению их ассортимента, росту выручки и дальнейшему укреплению Компании на рынке.

Случаи, при которых эмитент может понести убытки в связи с указанными соглашениями, вероятность наступления указанных случаев и максимальный размер убытков, которые может понести эмитент: *по мнению Эмитента вероятность убытков и их потенциальный размер незначительны, поскольку действие договоров лизинга не может быть досрочно прекращено со стороны лизингодателя в одностороннем порядке. В случае неисполнения Эмитентом обязательств по договорам лизинга, лизингодатель, как правило, применяет средства правовой защиты, не влекущие автоматического прекращения соответствующих договоров. Кроме того, лизинговые обязательства Эмитента деноминированы в иностранной валюте (евро), что ставит Эмитента в зависимость от изменения курса валют. Тем не менее, позиции рубля в последние годы усиливаются. Сумма платежей Эмитента по заключенным лизинговым контрактам рассчитывается в привязке к ставке LIBOR (т.е., к краткосрочной процентной ставке, по которой банки занимают денежные ресурсы у других банков на Лондонском межбанковском рынке. Следовательно, существенное повышение ставки LIBOR может повлечь за собой пропорциональное увеличение суммы обязательств (платежей) Эмитента по лизинговым контрактам.*

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

В отчетном квартале Эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки.

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

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски,
- страновые и региональные риски,
- финансовые риски,
- правовые риски,
- риски, связанные с деятельностью эмитента.

Политика эмитента в области управления рисками:

Эмитент осуществляет постоянный мониторинг рисков в процессе своей хозяйственной деятельности и принимает управленческие решения с учетом всестороннего анализа таких рисков.

2.5.1. Отраслевые риски

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

Приоритетным рынком для Эмитента является внутренний рынок соков. Описание отраслевых рисков внешних рынков в настоящем ежеквартальном отчете не приводится. Отраслевые риски связаны в основном с усилением конкуренции на рынке соков. В данный момент российский рынок соков поделен между четырьмя крупнейшими игроками (Эмитент, Вимм-Билль-Данн, Мултон/Coca Cola и Нидан), которые в совокупности занимают около 90 процентов рынка.

Повышение конкуренции в отрасли может негативно повлиять на сбыт Эмитентом его

продукции. По мнению Эмитента, в настоящее время иностранные компании имеют ограниченные возможности по производству соков в России и поэтому не оказывают существенного воздействия на деятельность Эмитента.

Производство продукции, аналогичной продукции Эмитента, под частными марками торговых сетей, а также недобросовестная конкуренция (в том числе регистрация товарных знаков, сходных с товарными знаками Эмитента) может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента и сбыт его продукции. Эмитентом проводится ряд мероприятий по занятию лидирующих позиций в производстве частных марок. В частности, укрепляется отдел по работе с частными марками, ведется работа по оптимизации расходов в производстве частных марок. Кроме того, Эмитент регистрирует товарные знаки, сходные со своими товарными знаками, что существенно минимизирует риск недобросовестной конкуренции.

Высокая степень конкуренции в отрасли, обусловленная в том числе выходом на рынок транснациональных компаний, может повлечь рост операционных издержек, рост издержек продаж и снижение цен, и, как следствие, снижение нормы прибыли в отрасли. В данный момент деятельность Эмитента имеет достаточно высокую рентабельность и снижение нормы прибыли в отрасли не должно иметь существенных негативных последствий, поскольку Эмитент имеет «запас прочности» на случай падения рентабельности своей деятельности.

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:

Основным сырьем для Эмитента являются концентраты соков и сахар. Цены на данный вид сырья зависят от погодных факторов и находятся вне контроля Эмитента. Некоторые виды сырья, используемые Эмитентом, являются продукцией, цены на которую определяются на мировых рынках. Эмитент осуществляет закупки упаковочных материалов, главным образом картона и пластмассовой тары. Таким образом, Эмитент зависит от изменения цен на данные материалы. Увеличение издержек Эмитента соответствующим образом может негативно повлиять на размер прибыли, получаемой Эмитентом.

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:

Усиление конкуренции между крупнейшими производителями соков и возможное ухудшение экономической ситуации в отрасли может повлечь необходимость снижения цен на продукцию, производимую Эмитентом. Следствием этого может стать падение рентабельности деятельности Эмитента.

Фактором риска потенциально может также являться возможное существенное изменение цен за счет конкуренции в массовом (нижнем) ценовом сегменте производства соков. Для минимизации этого риска Эмитент фокусирует свое внимание на развитии торговых марок в среднем и верхнем ценовых сегментах.

Что касается возможного изменения цен на продукцию на внешнем рынке, то данные риски минимальны, так как около 95% сбыта продукции Эмитента приходится на внутренний рынок.

В среднесрочной перспективе риск неисполнения обязательств по ценным бумагам Эмитента оценивается Эмитентом как минимальный, поскольку общеотраслевая тенденция развития рынка соков и потребительского рынка в целом является положительной.

2.5.2. Страновые и региональные риски

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

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, в г. Лебедянь Липецкой области.

Поскольку основной объем реализуемой продукции Эмитента (около 95 %) приходится на

территорию Российской Федерации, Эмитент не подвержен страновым рискам, прочих государств. Вместе с тем, в условиях усиливающейся глобализации мировой экономики, существенное ухудшение макроэкономической ситуации в мире может привести к заметному спаду экономики Российской Федерации и, как следствие, к снижению спроса на товары народного потребления в целом, а также на продукцию, производимую Эмитентом, в частности.

Политические и социальные риски Российской Федерации

В настоящий момент Российская Федерация находится в состоянии переходного периода. Изменения в политической и экономической системах, начавшиеся с распадом СССР и выражающиеся в реформировании системы государственных органов и в переходе от существовавшей при коммунистическом режиме административно-командной экономики к плюралистической, ориентированной на рыночные отношения демократии, продолжаются и сейчас. Целью проводимых реформ является создание правового демократического социального государства, свободного рынка товаров и капитала, формирование основ добросовестной конкуренции и создание оптимальных условий предпринимательской деятельности. Вместе с тем, исходя из существующей ситуации в политической и социальной сферах, нельзя исключить риск того, что реформы не будут продолжены.

Социальная обстановка в Российской Федерации также достаточно нестабильна. Нерегулярность и несвоевременность выплаты некоторыми российскими компаниями заработной платы, несоответствие темпов увеличения размеров заработной платы и социальных льгот и роста стоимости жизни, диспропорции в уровне доходов населения и социальное расслоение могут иметь своим следствием возникновение трудовых конфликтов и нарастание социального напряжения. Эти факторы могут иметь политические, социальные и экономические последствия, выражающиеся в усилении поддержки курса на централизацию власти, националистических настроений, ограничении возможностей иностранного участия в российской экономике и росте насилия, что может негативно отразиться на экономическом состоянии Эмитента.

Объекты инфраструктуры были созданы в годы существования Советского Союза и с тех пор фактически не обновлялись, а на поддержание их функционирования в нормальном состоянии выделялось недостаточное финансирование. Особенно пострадали такие объекты как железные дороги, объекты электроэнергетики и связи. Проблемы с электричеством и теплом в некоторых российских регионах нанесли серьезный ущерб местной экономике некоторых регионов Российской Федерации.

Зависимость Российской экономики от цен на нефть и газ

Роль Российской Федерации как крупнейшего производителя и экспортера газа и нефти определяет зависимость российской экономики от цен на указанные ресурсы на мировых рынках. Несмотря на то, что цены на нефть и газ в последние годы были достаточно стабильны, невозможно исключить риск их существенных колебаний в зависимости от внешних политических и экономических факторов. В частности, невозможно оценить, как повлияет на цены на рынке начало крупномасштабной добычи и экспорта нефти из Ирака. Снижение цен на нефть и газ может привести к замедлению или прекращению темпов роста российской экономики, ограничению доступа российских компаний к источникам заимствований и оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность, финансовое положение и перспективы развития Эмитента.

На протяжении последних лет правительство России осуществляло реформы, которые привели к стабилизации макроэкономической ситуации и улучшению инвестиционного климата в стране. В октябре 2003 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service (Moody's) впервые в истории России повысило ее суверенный рейтинг до инвестиционного уровня – "Baa3" (что соответствует нижней границе "инвестиционного" рейтинга). Одновременно Moody's были повышены рейтинги рублевых облигаций и банковских депозитов. В октябре 2004 года Moody's повысило прогноз долгосрочного кредитного рейтинга Российской Федерации по заимствованиям в национальной и иностранной валютах со "стабильного" на "позитивный". Данное решение мотивируется увеличением золотовалютных

резервов и накоплением Стабилизационного фонда Российской Федерации, а также снижением долговой нагрузки на российскую экономику. Осенью 2005 года Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило потолок для рейтингов обязательств России в иностранной валюте, а также правительственных обязательств в иностранной и местной валюте с Baa3 до Baa2.

Прогнозы других ведущих рейтинговых агентств – Standard & Poor's и Fitch Ratings – остаются "стабильными". Так, в январе 2004 года Standard & Poor's повысило кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочные кредитные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте – до "BB+" и кредитные рейтинги по обязательствам в национальной валюте – до "BBB-". [Одновременно Standard & Poor's подтвердило краткосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте на уровне "A-3", по обязательствам в национальной валюте – на уровне "A-3", а рейтинг по национальной шкале – на уровне "ruAAA". В июле 2004 года вышеуказанные рейтинги были подтверждены Standard & Poor's. При этом Standard & Poor's отметило продолжающееся улучшение показателей внешней ликвидности и внешней задолженности страны, а также ожидаемое улучшение показателей баланса бюджета и торгового баланса благодаря высоким ценам на нефть. Стабильный прогноз отражает ожидания Standard & Poor's относительно продолжения процесса реформ. При этом, по мнению Standard & Poor's, нестабильность на российском банковском рынке и ситуация вокруг ОАО "НК ЮКОС" уравниваются сильными позициями Российской Федерации в сфере внешней ликвидности и высокой гибкостью налогово-бюджетной системы.

В ноябре 2004 года Fitch Ratings повысило долгосрочный суверенный рейтинг Российской Федерации в иностранной и национальной валютах до нижнего инвестиционного уровня "BBB-". Также были повышены краткосрочный рейтинг (до "F3"), рейтинг "странового потолка" (до "BBB-") и рейтинг пятого и восьмого выпусков облигаций Министерства финансов Российской Федерации (до "BB+"). Повышение рейтингов Fitch Ratings объясняет значительными макроэкономическими успехами Российской Федерации на фоне высоких цен на нефть и разумной налоговой политики, что должно способствовать снижению объема государственного и внешнего долга, а также значительному накоплению валютных резервов и становлению стабилизационного нефтяного фонда.

31 января 2005 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочные кредитные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте на уровне «BB+» и по обязательствам в национальной валюте – «BBB-». Одновременно Standard & Poor's подтвердило краткосрочные суверенные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте на уровне «B» и по обязательствам в национальной валюте – «A-3», а также рейтинг по национальной шкале – «ruAAA». Прогноз «стабильный».

В июле 2005 года Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's оставило рейтинг России по национальной шкале на прежнем уровне "ruAAA", по международной шкале - в иностранной валюте «BBB-», в национальной валюте «BBB». Standard & Poor's повысило рейтинг России по международной шкале в январе 2004 года с BB до BB+.

В начале сентября 2006 года Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's повысило долгосрочные кредитные рейтинги Российской Федерации: по обязательствам в иностранной валюте - с BBB до BBV+, по обязательствам в национальной валюте - с BBV+ до A-2.

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings в июле 2006 года повысило рейтинги дефолта Российской Федерации в иностранной и национальной валютах с BBB до BBV+. Прогноз по обоим рейтингам установлен "стабильный". Одновременно, повышен краткосрочный рейтинг обязательств РФ с F3 до F2. рейтинг «странового потолка» в августе 2007 года повышен с «BBB-» до «A-». В марте 2008 года Standard & Poor's изменил кредитный рейтинг на «Позитивный» (в иностранной валюте BBV+/Позитивный/A-2, национальной валюте A-/Позитивный/A-2).

Основные факторы, влияющие на уровень рейтингов:

- высокая внешняя ликвидность, растущее положительное сальдо внешнеторговых операций государственного сектора, успешное управление долгом;
- способность правительства обслуживать долговые обязательства в среднесрочной перспективе весьма высока, несмотря на неопределенность политической обстановки и условий реализации экономической политики, которая сохранится в ближайшее время;
- удовлетворительные темпы роста экономики.

Негативные факторы:

- политические, правовые и экономические институты остаются слабыми;
- бюрократический аппарат создает серьезные препятствия для эффективного проведения реформ;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары.

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

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента.

Эмитент и его дочерние общества обладают определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные экономические изменения в стране. Положительным примером устойчивости Эмитента к кризисным ситуациям также является то, что Эмитент и его дочерние общества продолжали работать и в условиях общеэкономического кризиса 1998 года и успешно преодолели его последствия.

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Эмитента, Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес Эмитента и его дочерних компаний.

Региональные риски:

Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою деятельность в городе Лебедянь Липецкой области. Липецкая область относится к числу относительно стабильных регионов.

Осенью 2006 года агентством Fitch, Липецкой области присвоен долгосрочный рейтинг по международной и национальной шкале "Стабильный". Агентство подтвердило долгосрочные рейтинги в иностранной и национальной валюте на уровне "BB-" (BB минус) и краткосрочный рейтинг "B". Долгосрочный рейтинг по национальной шкале подтвержден на уровне "AA-(AA минус).

По итогам работы за 2006 год внешнеторговый оборот области составил 3,8 млрд. долларов США, или 115,5% к уровню 2005 года. В структуре оборота экспорт занимает 80%, то есть превышает импорт в 4 раза.

Инвестиции в основной капитал за год составили более 39 млрд. руб. или 124% к уровню 2005 года.

В качестве показательной характеристики инвестиционного процесса в Липецкой области могут служить иностранные инвестиции.

По состоянию на 01.01.2007 г. на территории Липецкой области зарегистрировано более 250 субъектов с иностранной и совместной собственностью.

Общий объем иностранных инвестиций за 2006 год по оценке составил 130 млн. долларов США, что превышает в 3 раза объем 2005 года.

По данным рейтингового агентства "Эксперт РА" в 2005-2006 годах по уровню интегрального инвестиционного риска Липецкая область занимает пятое место среди 88 субъектов РФ.

Показатель безработицы в области один из самых низких в стране, при этом доходы на душу населения и средняя зарплата самые высокие в Центральном Черноземье.

Липецкая область находится на третьем месте среди регионов и областей Российской Федерации по уровню качества жизни. Липецкая область входит в десятку наиболее самодостаточных регионов страны.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Продукция Эмитента реализуется предприятиям во многих регионах России и за ее пределами, риски Эмитента, связанные с транспортным сообщением с данными регионами минимальны.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, маловероятны, т.к. Эмитент осуществляет свою деятельность в экономически и социально стабильном регионе вдали от возможных мест возникновения вооруженных (военных) конфликтов.

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:

Риски, связанные с возможными стихийными бедствиями расцениваются Эмитентом как минимальные.

Липецкая область расположена в Центрально-Черноземном экономическом районе, на расстоянии 500 км к юго-востоку от Москвы. По территории области проходят шоссейные и железнодорожные магистрали, нефте- и газопроводы общегосударственного значения. Все это позволяет говорить об отсутствии рисков, связанных с транспортным сообщением региона.

Реализация продукции осуществляется на территории Российской Федерации, Украины, Казахстана, Узбекистана, Белоруссии. На долю Российской Федерации приходится около 95 % продаж. Риски Эмитента, связанные с транспортным сообщением с указанными регионами минимальны.

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

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования изменению процентных ставок:

Риски, связанные с изменением процентных ставок, не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента. На 30.06.2008г. доля заемных средств в валюте баланса 38,1%. На протяжении последнего года зависимость Эмитента от внешних источников финансирования имеет тенденцию к повышению. Повышение зависимости Эмитента от внешних источников финансирования связано со значительными вложениями Эмитента в модернизацию и расширение основных средств производственного назначения. Поэтому, резкий рост процентных ставок не должен существенно повлиять на платежеспособность Эмитента.

Непосредственно для Эмитента снижение процентных ставок является следствием роста объемов производства и положительной кредитной истории.

Производители соков в России подвержены валютному риску вследствие высокой доли издержек, номинированных в иностранной валюте (в основном это - концентраты и некоторые виды упаковки) при выручке, преимущественно номинированной в рублях. Кроме того, лизинговые платежи Эмитента номинированы в долл. США и Евро и подвержены риску

изменений курсов валют. Это ставит Эмитента в зависимость от изменения валютного курса. Тем не менее, усиливающиеся позиции рубля в последние годы способствовали повышению уровня прибыли, получаемой Эмитентом. В условиях высоких цен на нефть маловероятно существенное падения курса рубля. В случае если такие негативные изменения все-таки будут происходить, то они повлияют на всех производителей соков и конкурентные условия деятельности Эмитента относительно других производителей соков не ухудшатся.

Хеджирование в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков Эмитентом не осуществлялось.

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

В случае негативного изменения процентных ставок и валютного курса Эмитент может быть вынужден сократить ассортимент предлагаемых на рынке продуктов или начать работать с меньшей нормой прибыли.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Инфляционный риск

За последнее десятилетие курс российского рубля по отношению к иностранным валютам был подвержен значительным колебаниям. На протяжении последних нескольких лет уровень инфляции российского рубля постепенно снижался, и хотя уровень инфляции в 2008 году по прогнозу Минфина РФ составляет 10%, достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает очень маловероятным.

Способность российского Правительства и Центрального Банка России стабилизировать обменный курс российского рубля в будущем будет зависеть от многих политических и экономических факторов (таких, например, как изменение цен на нефть и газ).

Критический, по мнению эмитента, уровень инфляции

По мнению Эмитента, критический уровень инфляции составляет 35-40% в год. При достижении данного показателя инфляции, исполнение Эмитентом своих обязательств может быть затруднено. Стоит отметить, что деятельность Эмитента характеризуется достаточно коротким производственным циклом, нивелирующим влияние высоких темпов инфляции. С целью уменьшения данного риска компания производит регулярный мониторинг закупочных цен и тарифов и исходя из возможностей рыночных условий, поддерживает цены реализации на свою продукцию, позволяющие обеспечить необходимый уровень рентабельности.

Показатели финансовой отчетности эмитента наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных факторов: *Чистая прибыль, себестоимость производимой продукции, выручка.*

Риск	Вероятность возникновения	Характер изменений в отчетности
<i>Рост ставок по кредитам банков</i>	<i>низкая</i>	<i>Снижение прибыли</i>
<i>Валютный риск</i>	<i>низкая/средняя</i>	<i>Рост себестоимости производимой продукции, рост затрат на капитальные вложения</i>
<i>Инфляционные риски</i>	<i>низкая</i>	<i>Увеличение выручки за счет роста цен,</i>
<i>Кредитный риск</i>	<i>низкая</i>	<i>увеличение дебиторской задолженности, увеличение себестоимости производимой продукции</i>

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента на внутреннем и внешнем рынке:

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного регулирования, которые могут повлечь ухудшение финансового состояния Эмитента, по мнению Эмитента являются незначительными. ОАО «Лебедянский» строит свою деятельность на соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

в том числе:

Изменение валютного регулирования:

В настоящее время регулирование валютных отношений осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – «Закон»). В целом Закон направлен на либерализацию валютного регулирования в России путем ограничения полномочий регулирующих органов и снижения административных барьеров для осуществления валютных операций. Несмотря на то, что в Законе содержится ряд положений прямого действия (включая ограничения на совершение отдельных валютных операций), в большей степени Закон носит рамочный характер и устанавливает общие правила, в пределах которых Правительство РФ и Банк России уполномочены вводить те или иные меры валютного регулирования, в связи с чем, может возникнуть некоторая неопределенность в процессе осуществления Эмитентом валютных операций при импорте сырья.

Изменение валютного регулирования может негативно отразиться на исполнении обязательств по договорам, ранее заключенным с контрагентами (российскими и иностранными), предусматривающим необходимость совершения платежей по ним в иностранной валюте и потребовать заключения дополнительных соглашений к соответствующим договорам (контрактам). Вместе с тем, основная часть продукции Эмитента производится и реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации и СНГ, и цены на продукцию устанавливаются в валюте Российской Федерации. В связи с этим, Эмитент мало подвержен рискам изменения валютного регулирования и валютного контроля.

Изменение налогового законодательства:

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Эмитент является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на рекламу, налог на имущество, акцизы, единый социальный налог и иные налоги и сборы.

Нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы регулирования. Кроме того, различные органы государственной власти (например, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают противоречивые толкования тех или иных налоговых норм, что создает определенные противоречия и неясность. Вследствие этого налоговые риски в России имеют существенный характер.

Эмитентом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. В целом, налоговые риски, связанные с деятельностью Эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

Риски, связанные с повышением налога на добавленную стоимость:

Эмитент подвержен рискам, связанным с изменением налогового законодательства. В настоящее время реализация продуктов детского питания и некоторых других продуктов облагается льготной ставкой НДС в размере 10%. Однако существует риск отмены льготной налоговой ставки НДС. Также предполагается возможное снижение ставки с 18% до 16%.

Принимая во внимание тот факт, что Эмитент является крупным производителем детского питания, повышение ставки НДС может привести к росту цен на продукцию Эмитента. Вместе с тем, риск снижения спроса на продукцию Эмитента и, соответственно, прибыли Эмитента является незначительным, поскольку, в целях компенсации налогового бремени в результате повышения ставки НДС, ведущие производители продуктов детского питания аналогичной продукции, облагаемой в настоящее время НДС в размере 10%, также будут вынуждены синхронизировано повышать цены.

Изменение правил таможенного контроля и пошлин:

В связи с тем, что Эмитент осуществляет экспорт продукции, существует риск, связанный с изменением правил таможенного контроля и пошлин в странах СНГ, в частности, Украине и Казахстане, где реализуется часть соков, нектаров, напитков и концентратов из ягод, плодов, овощей, фруктов, и другой пищевой продукции Эмитента. Ужесточение таможенного законодательства этих стран, проведение правительствами этих стран протекционистской политики в отношении производителей продовольственных потребительских товаров могут оказать негативное влияние на прибыль Эмитента. В случае ужесточения таких правил Эмитент рассматривает возможность розлива соков в этих странах.

В связи с тем, что часть используемого Эмитентом сырья импортируется, изменение правил таможенного контроля и увеличение импортных пошлин в Российской Федерации, может повлечь удорожание приобретаемого сырья и увеличение сроков прохождения таможенных процедур, что, в свою очередь, может отразиться на прибыли Эмитента.

Изменение требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основной вид деятельности Эмитента – производство и реализация продовольственных потребительских товаров – не относится к лицензируемым видам деятельности. В связи с этим, изменение требований лицензирования отдельных видов деятельности не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Пищевая продукция, выпускаемая Эмитентом, подлежит периодической сертификации и санитарно-эпидемиологической экспертизе. Изменение законодательных требований по сертификации и санитарно-эпидемиологической экспертизе может оказать негативное воздействие на деятельность Эмитента.

У Эмитента отсутствуют лицензии на право пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Изменение 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:

Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), по мнению Эмитента, не должно оказать существенного влияния на результаты его деятельности, поскольку на момент окончания отчетного периода Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента на внешнем рынке, по мнению Эмитента незначительны.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Производственные мощности Эмитента расположены в г. Лебедянь Липецкой области, в г. Липецк (ОАО "Прогресс") и в г. Санкт-Петербург (ООО «ТРОЯ-Ультра»). Эмитент не располагает производственными мощностями в других регионах. Аварийные остановки производства (в результате пожара или иных обстоятельств чрезвычайного характера) могут

оказать неблагоприятное воздействие на деятельность Эмитента. Кроме того, дополнительные транспортные издержки, связанные с локализацией производства Эмитента в одном регионе, могут негативно сказаться на конкурентоспособности продукции Эмитента в различных регионах.

Несмотря на то, что у Эмитента несколько основных поставщиков сырья и материалов, его деятельность в значительной степени зависит от поставщика упаковочных материалов - компании Тетра Пак, который является основным поставщиком оборудования для розлива и основным поставщиком упаковочных материалов, которые используются на данном оборудовании.

В случае невозможности исполнения поставщиком своих обязательств по поставке по той или иной причине Эмитент может испытать значительные затруднения с достижением запланированных объемов производства, если ему не удастся найти замену поставщику или поставщик не сможет своевременно произвести дополнительную продукцию либо не сможет произвести ее совсем, это может оказать существенное негативное влияние на деятельность Эмитента.

Вместе с тем, указанный поставщик является одним из основных на рынке, невозможность исполнения им своих обязательств по поставке сырья может оказать негативное воздействие не только на Эмитента, но и на всех основных производителей соков и соковой продукции.

В последнее время Эмитент расширил круг поставщиков упаковочного оборудования, что позволило снизить данный риск (Эмитент стал использовать новые упаковочные материалы, такие как пластик, стекло и др. картонная упаковка).

Среди рисков, свойственных Эмитенту, следует также учесть негативное влияние на имидж основных брендов Эмитента, которое может быть вызвано материальными претензиями к качеству продукции. Основные бренды Эмитента (такие как «Я», «Тонус», «Фруктовый сад», «Фрустайл») представляют ОАО «Лебедянский» на рынке производителей соков и сокосодержащих напитков и являются ключевыми активами его бизнеса.

Эмитент не рассматривает данный риск как существенный с точки зрения суммы возможной претензии. Поскольку поддержание собственной деловой репутации является важным моментом деятельности Эмитента, Эмитентом создана система контроля качества продукции. Регулярная проверка качества продукции, производимой Эмитентом, осуществляется в специальных лабораториях качества.

риски, связанные с:

- текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Эмитент не участвует в судебных процессах, способных существенно повлиять на его хозяйственную деятельность.

- отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основной вид деятельности Эмитента - производство и реализация продовольственных потребительских товаров - не подлежит лицензированию.

В случае изменения требований по лицензированию Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение новых лицензий.

В связи с этим, риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют.

- возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

Указанные риски минимальные, поскольку заемщиками выступают дочерние компании Эмитента. Ответственность Эмитента по долгам третьих лиц (дочерних обществ) возникнет в случае невозможности дочерними обществами обслуживать свои обязательства,

что возможно только в случае резкого ухудшения ситуации в пищевой отрасли. По мнению Эмитента, учитывая прогнозы относительно роста уровня средней оплаты труда на территории Российской Федерации и макроэкономической ситуации, вероятность резкого ухудшения ситуации в отрасли маловероятна.

- возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

Поскольку у Эмитента отсутствуют потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг), а также в связи с тем, что основная доля приходится на розничные и торговые сети, риск возможности потери таких потребителей является минимальным.

2.5.6. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Лебедянский»**

Фирменное наименование на английском языке: **JSC Lebedyansky**

Сведения о регистрации фирменного наименования эмитента, зарегистрированного как товарный знак или знак обслуживания:

наименование товарного знака (знака обслуживания): Лебедянский (Lebedyansky)

номер свидетельства на товарный знак (знак обслуживания): 294412

дата регистрации товарного знака (знака обслуживания): 24.08.2005 года

Сведения об изменении фирменного наименования эмитента, организационно правовой формы в течение времени его существования:

1. Предшествующее полное фирменное наименование: **Акционерное общество открытого типа «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский»**

Предшествующее сокращенное фирменное наименование: **АО «ЭКЗ «Лебедянский»**

Дата и основание изменения наименования: **решение утверждено Общим собранием акционеров ОАО «ЭКЗ «Лебедянский» (Протокол от 15.03.1996 №5). Устав зарегистрирован постановлением Главы администрации Лебедянского района Липецкой области от 25.06.1997 № 482.**

2. Предшествующее полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский»**

Предшествующее сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ЭКЗ «Лебедянский»**

Дата и основание изменения наименования: **решение утверждено внеочередным Общим собранием акционеров ОАО «Лебедянский» (Протокол от 06.10.2004 №4). Устав зарегистрирован Межрайонной инспекцией МНС России №4 по Липецкой области 08.10.2004 за государственным регистрационным номером 2044800062613**

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

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

Номер государственной регистрации юридического лица: **297**

Дата государственной регистрации эмитента: **07.09.1992**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **Администрация Лебедянского района Липецкой области**

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

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1024800671257**

Дата внесения записи: **23.08.2002**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная ИМНС России № 4 по Липецкой области**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: **на дату окончания отчетного квартала срок существования эмитента составляет 15 лет и 9 месяцев.**

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

ОАО «Лебедянский» - производитель соков, нектаров, напитков и детского питания. ОАО «Лебедянский» является правопреемником государственного предприятия «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский», созданного в 1967 году в городе Лебедянь Липецкой области.

Первоначально предприятие производило консервированные супы, каши, маринады. Вплоть до 1981 года "Лебедянский" был "планово убыточным" предприятием. План производства хронически не выполнялся, на заводе сменилось 6 директоров. Летом 1981 года завод возглавил Николай Иванович Борцов, до этого руководивший цехом на инструментальном заводе в г. Лебедяни.

Новое руководство сумело в кратчайшие сроки вывести завод на стабильное выполнение плана. Была начата разработка новых видов продукции - в частности, детских пюре. В конце 1980-х на заводе была установлена вторая в СССР линия по розливу соков шведской компании "Тетра Пак". Сегодня на заводах Эмитента (эмитент, ОАО «Прогресс» и ООО «ТРОЯ-Ультра») установлено 68 линий розлива соков и воды (из них: 54 в картонные упаковки, 2 в стекло и 5 в пластик) мощностью около 1,85 млрд. л в год.

До момента акционирования в 1992 году завод «Лебедянский» являлся предприятием плановой экономики и производил разнообразные плодоовощные консервы, а также соки и детское питание. После преобразования в акционерное общество компания сфокусировалась на выпуске соков в асептической упаковке и детского питания, и к настоящему моменту занимает ведущие позиции в данных товарных категориях.

В 1999 году штаб-квартира ОАО «Лебедянский» была переведена в Москву. В течение нескольких лет была выстроена управленческая структура, соответствующая современным стандартам менеджмента в сфере FMCG, разработана и выведена на рынок линейка брендов во всех ценовых сегментах. В результате в период с 1998 по 2005 год компания увеличила оборот более чем в 20 раз, а доля рынка в категории «соки и нектары» выросла с 4% до 30,0 % (данные AC Nielsen). В 1999 - 2002 гг. «Лебедянский» ежегодно удваивал объем продаж и до сих пор сохраняет темпы развития, опережающие среднерыночные. По данным исследований за 2005 год, «Лебедянский» занимает первое место на рынке соков как в физическом выражении, так и в денежном.

По данным исследовательского агентства AC Nielsen (национальная городская Россия, апрель-май 2006) ОАО «Лебедянский» контролирует 32,2% рынка соков в стоимостном выражении, на долю «Мултон» и «Вимм-Билль-Данн» приходится по 23,2% и 13,5% соответственно. Замыкает четверку лидеров группа компаний «Нидан» с долей рынка 12,1%, остальные 19% делят между собой региональные производители соков и импортеры, доля каждого из которых не превышает 3% в общероссийском масштабе.

Если до конца девяностых завод выпускал только одну марку соков - "Тонус", то в 2000 - 2001 году была разработана линейка новых брендов для всех ценовых сегментов - от доступного "Фруктового сада" до премиум-бренда "Я".

В марте 2005 года Эмитент разместил акции на РТС и ММВБ. Капитализация ОАО «Лебедянский» на 29.06.2007 года (данные ОАО "Фондовая биржа "Российская Торговая Система") составила 43 013 437 700,42 руб.- рублей.

В портфель брендов ОАО «Лебедянский» входят такие торговые марки как соки и нектары «Я», «Тонус», «Фруктовый сад», «Привет», сокосодержащие напитки «Фрустайл», соки и детское питание «Фрутоняня», холодный чай «ЭДО», минеральная вода «Липецкий Бювет». Также Эмитентом выпускаются соки под частными марками для ряда крупных сетей супермаркетов.

В структуру компании входят 3 производственных предприятия (ОАО «Лебедянский» и ОАО «Прогресс» (Липецкая область), Санкт-Петербургское ООО «Троя-Ультра»), а также складской комплекс «Энтер Логистика» и сеть филиалов в России и странах СНГ.

Основным приоритетом для ОАО "Лебедянский" по-прежнему остается приверженность высокому качеству продукции. Все соки изготавливаются исключительно из качественного натурального сырья. На заводе осуществляется многоступенчатый лабораторный контроль качества. Продукция завода удостоена более 100 дипломов и медалей престижных выставок в России, Украине и других странах СНГ. В 2001 году "Лебедянский" получил сертификат системы управления качеством ISO – 9001.

Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии) и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: Целью

создания общества в соответствии с Уставом является извлечение прибыли от производства и реализации товаров (работ, услуг).

Миссия компании: *Лидерство на рынке полезных для здоровья продуктов питания для маленьких и взрослых.*

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: **Россия, 399610, Липецкая область, г. Лебедянь, ул. Матросова, д. 7**

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента: **Россия 399610, г. Лебедянь, Липецкой области, ул. Матросова, д. 7**

номер телефона: **7 (495) 933-62-50; 7 (47466) 34-420**

номер факса: **7 (495) 933-6254; 7 (47466) 34-502**

адрес электронной почты: **referent@tonus.ru**

адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **www.lebedyansky.ru/invest**

Специальное подразделение эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами:

Наименование: **Отдел по связям с общественностью и инвесторами**

Место нахождения: **119021, г. Москва ул. Тимура Фрунзе, д. 11**

номер телефона: **(495) 933-62-50**

номер факса: **(495) 933-62-54**

адрес электронной почты: **law-info@msk.tonus.ru**

адрес страницы (страниц) в сети Интернет специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента: **www.lebedyansky.ru/press/**

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика: **4811000739**

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Изменения, произошедшие в отчетном квартале (2 квартал 2008г.) в составе филиалов и представительств эмитента: *изменений в составе филиалов и представительств в отчетном квартале не происходило.*

Изменения, касающиеся наименований, мест нахождения филиалов или представительств, фамилий, имен, отчеств руководителей, сроков действия доверенностей:

1) Уральский филиал:

Выдана доверенность Директору Уральского филиала ОАО «Лебедянский» Бронникову Евгению Михайловичу сроком действия с 14.05.2008г. на 3 (три) года.

2) Липецкий филиал:

Выдана доверенность Директору Липецкого филиала ОАО «Лебедянский» Шипулиной Светлане Владимировне сроком действия с 22.04.2008г. на 6 месяцев.

Сведения об изменениях, произошедших после даты завершения отчетного квартала, известных Эмитенту на дату подписания ежеквартального отчета:

1) Самарский филиал:

На должность директора Самарского филиала ОАО «Лебедянский» назначен Мишунин Константин Петрович (доверенность от 01.08.2008г. сроком на 3 (три) года).

2) Уфимский филиал:

На должность и.о. директора Уфимского филиала назначен Балувев Андрей Сергеевич (доверенность от 01.08.2008г. сроком на 2 (два) месяца).

3) Казанский филиал:

На должность и.о. директора Казанского филиала назначен Фомин Данила Сергеевич (доверенность от 01.08.2008г. сроком на 2 (два) месяца).

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: *15.88, 15.32, 15.33.2, 15.98.2, 40.30.14, 41.00.2, 45.21.7, 45.21.4, 45.11.2, 45.21.1, 45.22, 45.25, 45.3, 45.4, 45.5, 51.34.1, 51.38.22, 51.70, 52.11, 52.63, 55.12, 55.30, 55.51, 60.24.1, 70.20.2, 70.32.1, 70.12.1, 71.34.9, 51.32; 45.11.1.*

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 каждый из отчетных периодов.

Наименование показателя	Отчетный период
	2 квартал 2008
Вид хозяйственной деятельности: <i>производство фруктовых и овощных соков, детского питания и диетических пищевых продуктов на территории Российской Федерации.</i>	
Объем выручки от данного вида хозяйственной деятельности, тыс. руб.	7 387 929*
Доля объема выручки от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки эмитента, %	82,2

** данные предоставляются за квартал*

Изменение размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений.

Наименование показателя	Отчетный период
	2 квартал 2008/2 квартал 2007
Вид хозяйственной деятельности: <i>производство фруктовых и овощных соков, детского питания и диетических пищевых продуктов на территории Российской Федерации.</i>	
Изменения размера выручки эмитента, %	+3,3%

Причины изменения размера выручки эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом:

Небольшое увеличение выручки от реализации за рассматриваемый период связано с увеличением производственных мощностей, изменением маркетинговой стратегии, расширением сбытовой сети, увеличением доли рынка, ростом цен и влиянием инфляции.

В случае если эмитент ведет свою основную хозяйственную деятельность в нескольких странах, указывается, какие из географических областей приносят 10 и более процентов выручки за каждый отчетный период и описываются изменения размера выручки эмитента, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

Эмитент ведет свою основную деятельность: производство фруктовых и овощных соков, детского питания и диетических пищевых продуктов на территории Российской Федерации.

Реализация продукции осуществляется на территории Российской Федерации, Украины, Казахстана, Киргизии, Беларуси, Грузии, Азербайджана. На долю Российской Федерации приходится около 96% продаж.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента:

Отмечается выраженная сезонность продаж готовой продукции. Пик продаж приходится на весенние месяцы, когда свежих ягод и фруктов в продаже мало и начинается весенний авитаминоз. Спад продаж приходится на период сбора урожая ягод и плодов: с середины лета и до середины осени.

Для сглаживания сезонности компания проводит промо- акции, направленные на поддержание продаж, разрабатывает и выпускает новые виды продукции, такие как освежающие напитки, пользующиеся особым спросом в жаркое время года.

Общая структура себестоимости эмитента:

Наименование статьи затрат	Отчетный период
	2 квартал 2008 года
Сырье и материалы, %	57,91
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	1,83
Топливо, %	0,62
Энергия, %	0,33
Затраты на оплату труда, %	7,61
Проценты по кредитам, %	2,02
Арендная плата, %	2,19
Отчисления на социальные нужды, %	1,56
Амортизация основных средств, %	2,32
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0,02
Прочие затраты, %	22,02
Амортизация по нематериальным активам, %	0,06
Вознаграждение за рационализаторские предложения, %	0
Обязательные страховые платежи, %	0,02
Представительские расходы, %	0,02
Аудиторские организации, %	0,12
Информационно-вычислительное обслуживание, %	0,1
Рекламных агентов/Спонсорство/Услуги СМИ,%	11,45
Транспортные услуги, %	10,25
Иное, %	1,57
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг)	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг),%	135,60

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): *Планируется расширение существующего ассортимента продукции. Разработка нового ассортимента находится в стадии создания рецептур.*

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета: *Бухгалтерская отчетность подготовлена в соответствии со следующими положениями по бухгалтерскому учету:*

ПБУ 1/98 “Учетная политика организации”, утвержденное приказом Минфина РФ от 09.12.1998. № 60н;

ПБУ 9/99 “Доходы организации”, утвержденное приказом Минфина РФ от 06.05.1999. № 32н;

ПБУ 10/99 “Расходы организации”, утвержденное приказом Минфина РФ от 06.05.1999. № 33н;

ПБУ 4/99 “Бухгалтерская отчетность организации”, утвержденное приказом Минфина РФ от 06.07.1999. № 43н.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Отчетный период: 2 квартал 2008 года

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Тетра Пак"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ТетраПак»*

Место нахождения: *129226, г Москва, ул. Вильгельма Пика, д.8*

Доля в общем объеме поставок: *28,43%*

Полное фирменное наименование: *Закрытое Акционерное Общество «ЛОГО-ТРЕЙД»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ЛОГО-ТРЕЙД»*

Место нахождения: *115114, г Москва, ул. Шлюзовая наб., д.6 строение4/5*

Доля в общем объеме поставок: *10,45%*

Информация об изменении цен, более чем на 10 процентов, на основное сырье (материалы) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года или об отсутствии такого изменения:

Сведения об изменении цен на сырье (материалы) за 2 квартал 2008 год

№ п/п	Наименование сырья(материала)	2 кв.2007 год (руб.)	2 кв. 2008 год (руб.)	Изменение цены (%)
1	Сахар	13,87	16,38	118,1
2	Прочая упаковка(лотки, коробка, подложки, гофропрокладки, уголки, этикетки, колпачки, соломка)	0,5	0,6	120
3	Свежие фрукты , ягоды и овощи	49,4	55,8	113,0
4	Пюре фруктовые и овощные	26,83	30,29	112,9
5	Концентрированные соки	41,99	57,87	137,82

Доля импорта в общем объеме поставок за 2 квартал 2008 года: *0,49 %*

Прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках: *прогноз относительно доступности указанных поставщиков положительный, у Эмитента с поставщиками налажены хорошие экономические связи. С рядом поставщиков Эмитент заключил долгосрочные договоры. Эмитент своевременно оплачивает приобретенные товарно-материальные ценности, выступает выгодным контрагентом для указанных поставщиков, поскольку является крупным покупателем. Возможные альтернативные источники поставок Эмитента в настоящее время находятся в процессе мониторинга и изучения.*

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке производства плодоовощных соков и детского питания, а именно производства фруктовых и овощных соков, детского питания. Реализация продукции осуществляется на территории Российской Федерации, Украины, Казахстана, Киргизии, Беларуси, Грузии, Азербайджана. На долю Российской Федерации приходится около 96% продаж.

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

Рынок соков: основными факторами, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции является усиление конкуренции со стороны группы компаний "Coca-Cola"/Мултон. В настоящий момент, у Эмитента продолжает развиваться конкурентоспособная дистрибьюторская сеть, эксклюзивные торговые команды, а также собственные отделы прямых продаж, способные противостоять активности конкурентов.

Рост частных марок может составить потенциальную конкуренцию для основных брендов, однако производство соков под частными торговыми марками эмитент рассматривает как

перспективное. Уже сейчас ведется работа над расширением и занятием лидирующих позиций в производстве частных марок. В настоящий момент в ассортименте компании присутствуют следующие частные марки - Фрутилайт, Вкус лета, Рамстор, Копейка, Дикси, Пятерочка, Никитина Усадьба, Остров Колибри, Рио Д Оро, Спар.

Рынок детского питания: основными факторами, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции является усиление конкуренции. Эмитент на текущий момент имеет достаточно прочную позицию на рынке производителей детского питания в сегменте соков и пюре и продолжает развивать дистрибьюторские сети и открывать собственные филиалы компании для укрепления позиций и ослабления давления со стороны возможных конкурентов.

Рынок воды: растет объем продаж марки природной минеральной и питьевой воды Липецкий Бювет для центральной России и повышается лояльность со стороны потребителя. В настоящий момент у Эмитента продолжает развиваться конкурентоспособная дистрибьюторская сеть и эксклюзивные торговые команды.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Номер, дата выдачи и срок действия специального разрешения (лицензии), выдавший его орган, а также прогноз эмитента относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии) (если применимо) в отношении деятельности, которая имеет существенное значение для эмитента.

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специальных разрешений (лицензий) следующих видов:

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

Основной вид деятельности Эмитента – производство и реализация соков, сокосодержащих напитков и детского питания – не относится к лицензируемым видам деятельности

Лицензии на осуществление иной деятельности, которая имеет существенное значение для Эмитента:

№ п/п	Серия	Номер	Дата выдачи	Срок действия до	Орган, выдавший лицензию	Виды деятельности
1	ЛПЦ	54081	25.03.2003г	01.01.2013г	Главное управление природных ресурсов и охраны окружающей среды МПР РФ по Липецкой области	Добыча пресных подземных вод для хозяйственного и производственного водоснабжения, жилпоселка, подсобного хоз-ва, турбазы и жителей д. Парлово
2	34-ЭВ	000886	29.05.2004г	29.05.2009г	Управление Верхне-Донского округа Госгортехнадзора России	Эксплуатация взрывоопасных производственных объектов
3	34-ЭХ	000876	28.05.2004г	28.05.2009г	Управление Верхне-Донского округа Госгортехнадзора России	Эксплуатация химически опасных производственных объектов
4	-	3/00464	01.09.2004г	01.09.2009г	Главное управление Государственной противопожарной	Эксплуатация пожароопасных производственных объектов

					службы МЧС России	
5	-	48/М04/007 6/Л	20.09.2004г	20.09.2009г	Главное управ ление природных ресурсов и охраны окружающей среды МПР России по Липецкой области	Осуществление деятельности по обращению с опасными отходами
6	-	ГСС-48- 113301	14.09.2004г	13.09.2009г	Липецкое отделение Российской транспортной инспекции Министерства транспорта РФ	Перевозка грузов автомобильным транспортом грузоподъемностью свыше 3.5 тонн
7	ГСЭН	1.34.034	29.04.2004г	29.04.2009г	Министерство здравоохране- ния РФ	Деятельность связанная с использованием возбудителей инфекционных заболеваний. Выпол- нение работ с микроорганизмами 4 группы патогенности.
8	ГС	1-48-02-27- 0481100073 9-003061-3	12.02.2008г	12.02.2013г	Федеральное агентство по строительству и жилищно- коммунальному хозяйству	Строительство зданий и сооружений 1 и 2 уровней ответственности в соответствии с государственным стандартом
9	Д	476404	29.07.2005г	29.07.2008г	Департамент потребительского рынка администрации Липецкой области	Разрешение на осуществление розничной продажи алкогольной продукции(в т.ч. в розлив) в ресторане «Сафари» по адресу: Липецкая область,г.Лебедянь, ул. К.Маркса,д.50
10	ПРД	4802017		19.04.2010г	Федеральная служба по надзору в сфере транспорта	Право на осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности на железнодорожном транспорте
11		110	01.08.2006г	01.08.2011г	Управление по технологическому и экологическому надзору Ростехнадзора по Липецкой области	Разрешение на лимит образования и предельного размещения отходов производства и потребления
12		B1183057	01.04.2008	31.12.2010	Управление по технологическому и экологическому надзору по Липецкой области	Разрешение на осуществление выбросов вредных (загрязняющих) веществ в атмосферный воздух
13	A13	00882	07.09.2006г	23.10.2009г	Управление по технологическому и экологическому надзору Ростехнадзора по Липецкой области	Свидетельство о регистрации опасных производственных объектов
14	ЛПЦ	54326	04.09.2006г	01.01.2010г	Региональное агентство по недропользованию по Центральному надзору по Липецкой	Геологическое изучение минеральных подземных вод на участке недр «Лебедянский»

					области	
15	-	74	05.02.2008г	04.02.2010г	Управление по технологическому и экологическому надзору Ростехнадзора по Липецкой области	Разрешение на предельно допустимый сброс (ПДС) вредных веществ, поступающих со сточными водами на рельеф местности на поля фильтрации, накопители
16	ЛПЦ	00203	25.12.2006г	01.01.2010г	Донское бассейновое водное управление Федерального агентства водных ресурсов	сброс сточных вод
17	-	15	01.01.2008г	31.12.2009г	Управление по технологическому и экологическому надзору по Липецкой области	разрешение на сброс загрязняющих веществ в окружающую среду (водные объекты)
18	ЛПЦ	54367	14.05.2007г	01.07.2017г	Региональное агентство по недропользованию по Центральному Федеральному округу	Геологическое изучение и добыча питьевых подземных вод для технологических нужд предприятия и производства пищевых продуктов
19	РХИ	0020044	10.05.2006г	13.07.2010г	УВД Липецкой области	Разрешение на хранение и использование оружия и патронов к нему
20	-	48/110	24.07.2003г	24.07.2008г	Радиочастотной центр Центрального Федерального округа	Разрешение на использование радиочастот (номинал радиочастот 165,050 МГц)
21	-	48-01-000207	27.12.2007г	27.12.2012г	Управление Росздравнадзора по Липецкой области	Осуществление медицинской деятельности

На момент составления настоящего ежеквартального отчета, Эмитентом поданы необходимые документы для продления лицензий, указанных в п.п. 9 и 20.

Прогноз эмитента относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии):

Эмитент выполняет все требования, необходимые для получения указанных лицензий. А в случае изменения требований по лицензированию Эмитент будет осуществлять все действия для соответствия введенным требованиям (в том случае, если продление данной лицензии будет актуальной для Эмитента и необходимо для дальнейшего осуществления его деятельности).

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Информация о совместной деятельности, которую эмитент ведет с другими организациями:
Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями.

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

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

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

Эмитент не занимается добычей полезных ископаемых. Эмитент не имеет дочерних или зависимых обществ, основной деятельностью которых являлась добыча полезных ископаемых, включая драгоценные металлы.

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

Эмитент не оказывает услуг связи.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

С целью укрепления лидирующих позиций в отрасли и увеличения отрыва от конкурентов, Эмитент постоянно работает над развитием новых продуктов и расширением существующих мощностей.

Для дальнейшего укрепления своих позиций и увеличения рыночной доли в каждом сегменте рынка, Эмитент планирует расширять продуктовую линейку, развивать инновационный подход к производству и продвижению продукции, проводить активные маркетинговые мероприятия, расширять производственные мощности.

Так, в середине 2007 года Эмитент ввел в эксплуатацию современный высокотехнологичный производственный комплекс в городе Лебедянь Липецкой области площадью около 30 тыс.кв.м., начато строительство автоматизированного складского комплекса на 50 тысяч паллетомест. Эмитент ведет строительство производственно-складского комплекса мощностью 300 млн.л. в год в г.Бердске Новосибирской области. Планируется, что Бердский завод будет введен в эксплуатацию в 2008 – 2009 гг. Также Эмитент будет расширять производственные и складские мощности.

Сокращения производства и изменения основной деятельности Эмитентом не планируется.

16.06.2008г. Внеочередным общим собранием акционеров Эмитента принято решение о реорганизации Эмитента в форме выделения. Реорганизация является этапом реструктуризации бизнеса Эмитента, целью которой является разделение "Сокового бизнеса" и "Бизнеса детского питания и воды" между двумя самостоятельными компаниями. "Соковый бизнес" планируется сконцентрировать на базе Эмитента, а "Бизнес детского питания и воды" - на базе ОАО "ПРОГРЕСС", 100% обыкновенных акций которого будет принадлежать компании, созданной в процессе реорганизации Эмитента – Открытому акционерному обществу «Прогресс Капитал».

В 3 квартале 2008 года крупнейшими акционерами Эмитента планируется продажа пакета 75,53% акций Эмитента в пользу PepsiCo. Эмитент предполагает, что инвестиции PepsiCo в развитие Эмитента, развитие торговых марок Эмитента и мощная система дистрибуции позволят Эмитенту оставаться сильной конкурентоспособной компанией.

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

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

Полное официальное наименование Союза - **Некоммерческая организация "Российский союз производителей соков"**

Сокращенное наименование Союза - **РСПС**

Организационно-правовая форма - **союз (ассоциация)**

Место нахождения - **101000, Москва, Кривоколенный пер., д.4 стр.3**

Роль (место) эмитента в указанной организации - **участник**

Функции эмитента в указанной организации - **как постоянный участник Эмитент принимает участие в работе Союза, участвует в очередных и внеочередных Общих собраниях Участников Союза с правом голоса, имеет право выдвигать кандидатур в члены Правления Союза, участвует в мероприятиях (конференции, выставки и т.д.), проводимых Союзом**

Срок участия: **с 2001 года (без ограничения срока)**

Информация о зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности эмитента от иных членов промышленной, банковской, финансовой группы, холдинга, концерна, ассоциации, а также характер зависимости: *такой зависимости нет.*

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

1. Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «ПРОГРЕСС»**
сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ПРОГРЕСС»**
место нахождения: **398902, Россия, г. Липецк, ул. Ангарская, вл. 2.**
основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **Общество признается дочерним, поскольку Эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.**
размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: **100%**
размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **100%**
размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**
размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **доли не имеет**
описание основного вида деятельности общества: **производство концентратов, фруктовых, овощных соков и других напитков из ягод, фруктов, овощей и другой пищевой продукции, розлив и упаковка таких концентратов, соков и напитков для их реализации**
описание значения такого общества для деятельности эмитента: **ОАО «ПРОГРЕСС» осуществляет поставки Эмитенту производимых Эмитентом концентрированных соков и пюре, необходимых Эмитенту для производственной деятельности.**
персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) коммерческой организации:
Председатель Совета Директоров
Борцов Юрий Николаевич
Год рождения **1970**
Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**
Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **доли не имеет**
Члены совета директоров:
Кобзев Александр Александрович
Год рождения **1970**
Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **0,049%**
Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0,049%**
Подчепяев Сергей Алексеевич
Год рождения **1970**
Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**
Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **доли не имеет**
Щетинин Виталий Николаевич
Год рождения **1951**
Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**
Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **доли не имеет**
Кузьмина Елена Ивановна
Год рождения **1965**
Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**
Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **доли не имеет**
Плешивцев Сергей Вячеславович
Год рождения **1970**
Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**
Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **доли не имеет**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) коммерческой организации: **формирование коллегиального исполнительного органа не**

предусмотрено Уставом ОАО «ПРОГРЕСС»

лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа коммерческой организации:

Генеральный директор – **Щетинин Виталий Николаевич**

Год рождения: **1951**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

2. Полное фирменное наименование: **Дочернее предприятие Открытого акционерного общества «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский» «САНДАНС»**

сокращенное фирменное наименование: **ДП «САНДАНС»**

место нахождения: **03040, Украина, г.Киев, ул.Васильковская, 1**

основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **Общество признается дочерним, поскольку Эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.**

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **общество не является акционерным**

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **доли не имеет**

описание основного вида деятельности общества: **Основным видом деятельности ДП «САНДАНС» является реализация соков, нектаров, напитков и концентратов из ягод, плодов, овощей, фруктов, и другой пищевой продукции на территории Украины**

описание значения такого общества для деятельности эмитента: **ДП «САНДАНС» осуществляет реализацию Продукции производимой Эмитентом на рынке Украины.**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) коммерческой организации: **Председатель Совета Директоров**

Кузьмина Елена Ивановна

Год рождения **1965**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

Члены совета директоров:

Космовская Ирина Леонидовна

Год рождения **1974**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **0,0098%**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0,0098%**

Конев Сергей Викторович

Год рождения **1965**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **0,093%**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0,093%**

Подчепанев Сергей Алексеевич

Год рождения **1970**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) коммерческой организации:

Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено Уставом ДП «САНДАНС»

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа коммерческой организации:

Генеральный директор – **Науменко Дмитрий Юрьевич**

Год рождения: **1973**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

3. Полное фирменное наименование: *Товарищество с ограниченной ответственностью «САНДАНС КАЗАХСТАН»*

сокращенное фирменное наименование: *ТОО «САНДАНС КАЗАХСТАН»*

место нахождения: *480008, Республика Казахстан г. Алматы, пр. Абая, д. 68/74, офис 225*

основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *Общество признается дочерним, поскольку Эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.*

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: *общество не является акционерным*

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: *доли не имеет*

описание основного вида деятельности общества: *Основным видом деятельности ТОО «САНДАНС КАЗАХСТАН» является реализация соков, нектаров, напитков и концентратов из ягод, плодов, овощей, фруктов, и другой пищевой продукции на территории Республики Казахстан*

описание значения такого общества для деятельности эмитента: *ТОО «САНДАНС КАЗАХСТАН» осуществляет реализацию Продукции производимой Эмитентом на рынке республики Казахстан*

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) коммерческой организации: *Формирование Совета директоров не предусмотрено Уставом ТОО «САНДАНС-КАЗАХСТАН»*

персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) коммерческой организации:

Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено Уставом ТОО «САНДАНС-КАЗАХСТАН»

лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа коммерческой организации:

Генеральный директор – *Ким Александр Степанович*

Год рождения: *1973*

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *доли не имеет*

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

4. Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Лебедянский О.П.»*

сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Лебедянский О.П.»*

место нахождения: *399610, г. Лебедянь, Липецкой области, ул. Матросова ,д. 7*

основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *Общество признается дочерним, поскольку Эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.*

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: *100%*

размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале эмитента: *0,235%*

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: *0,235%*

описание основного вида деятельности общества: *обеспечение реализации опционной программы ОАО «Лебедянский», владение акциями и иными эмиссионными ценными бумагами с целью извлечения дохода*

описание значения такого общества для деятельности эмитента: *ЗАО «Лебедянский О.П.»*

обеспечивает реализацию опционной программы ОАО «Лебедянский»

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) коммерческой организации:
Формирование Совета директоров не предусмотрено Уставом ЗАО «Лебедянский О.П.»

персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) коммерческой организации: **Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено Уставом ЗАО «Лебедянский О.П.»**

лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа коммерческой организации:

Генеральный директор – **Федин Андрей Игоревич**

Год рождения: **1965**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

5. Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "ЭНТЕР Логистика"**

сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ЭНТЕР Логистика"**

место нахождения: **143968, Российская Федерация, Московская область, г.Реутов, Автомагистраль Москва – Нижний Новгород, д.11.**

основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **Общество признается дочерним, поскольку Эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.**

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **100%**

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **доли не имеет**

описание основного вида деятельности общества: **оказание экспедиторских, складских услуг, хранение и складирование.**

описание значения такого общества для деятельности эмитента: **обеспечение деятельности Эмитента в области оказания экспедиторских, складских услуг.**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) коммерческой организации:
Председатель Совета Директоров

Федин Андрей Игоревич

Год рождения **1965**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

Члены совета директоров:

Малеева Ольга Юрьевна

Год рождения **1957**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

Космовская Ирина Леонидовна

Год рождения **1974**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **0,0098%**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0,0098%**

Климова Екатерина Юрьевна

Год рождения **1975**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

Григорьев Иван Александрович

Год рождения **1981**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции)

коммерческой организации: **формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено Уставом ЗАО "ЭНТЕР Логистика"**

лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа коммерческой организации:

Генеральный директор – **Давидовский Евгений Юрьевич**

Год рождения: **1966**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

6. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "ТРОЯ-Ультра"**.

сокращенное фирменное наименование: **ООО "ТРОЯ-Ультра"**

место нахождения: **195253, г. Санкт - Петербург, Салтыковская дорога, д. 4**

основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **Общество признается дочерним, поскольку Эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.**

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **дочернее общество не является акционерным**

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **доли не имеет**

описание основного вида деятельности общества: **производство соков**

описание значения такого общества для деятельности эмитента: **ООО «ТРОЯ-Ультра» располагает производственными мощностями в Санкт-Петербурге, а также портфелем брендов, популярных на рынке Северо-Западного региона, что позволяет Эмитенту существенно укрепить свои рыночные позиции в данном регионе.**

Персональный состав совета директоров коммерческой организации: **формирование совета директоров не предусмотрено Уставом ООО "ТРОЯ-Ультра"**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) коммерческой организации: **формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено Уставом ООО "ТРОЯ-Ультра"**

лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа коммерческой организации:

Генеральный директор – **Федоров Игорь Васильевич**

Год рождения: **1970г.**

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **доли не имеет**

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

7. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "Прогресс Детское питание" (в отношении данного лица принято решение о ликвидации).**

сокращенное фирменное наименование: **ООО "Прогресс Детское питание"**

место нахождения: **398902, Россия, г. Липецк, ул. Ангарская, вл. 2.**

основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **Общество признается дочерним, поскольку Эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.**

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **дочернее общество не является акционерным**

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому

обществу: *доли не имеет*

описание основного вида деятельности общества: *реализация продуктов детского питания, плодоовощных, мясных и мясорастительных консервов, соков, сокосодержащих напитков, иных продуктов*

описание значения такого общества для деятельности эмитента: *реализация продукции Эмитента*

Персональный состав совета директоров коммерческой организации: *формирование совета директоров не предусмотрено Уставом ООО "Прогресс Детское питание"*

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) коммерческой организации: *формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено Уставом ООО "Прогресс Детское питание"*

лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа коммерческой организации:

Ликвидатор – *Зюзина Любовь Юрьевна*

Год рождения: *1963*

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *доли не имеет*

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

8. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Прогресс Актив"* (в отношении данного лица принято решение о ликвидации).

сокращенное фирменное наименование: *ООО "Прогресс Актив"*

место нахождения: *398902, Россия, г. Липецк, ул. Ангарская, вл. 2.*

основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *Общество признается дочерним, поскольку Эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.*

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: *дочернее общество не является акционерным*

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: *доли не имеет*

описание основного вида деятельности общества: *владение и управление активами, в том числе нематериальными, и основными средствами для производства детского питания и иных продуктов питания.*

описание значения такого общества для деятельности эмитента: *управление активами*

Персональный состав совета директоров коммерческой организации: *формирование совета директоров не предусмотрено Уставом ООО "Прогресс Актив"*

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) коммерческой организации: *формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено Уставом ООО "Прогресс Актив"*

лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа коммерческой организации:

Ликвидатор – *Зюзина Любовь Юрьевна*

Год рождения: *1963*

Доля указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *доли 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

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и величине начисленной амортизации по состоянию на 30 июня 2008 года.

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации, руб.
Отчетная дата: 30.06.2008		
Вычислительная техника	116535783,30	77110151,77
Жилищный фонд	13943138,57	276211,30
Здания	923598042,39	56512916,62
Земельные участки	3118364,38	
Измерит. и регул. приборы и устройства	24859027,87	14331028,29
Инструмент	398798,32	204076,25
Машины и оборудование	4653773178,85	1265012420,68
Объекты внешнего благоустройства	1437932,97	
Передаточные устройства	384663,82	171335,39
Производственно хоз. инвентарь	111988648,53	55669996,32
Прочие основные фонды	3928622,93	2702790,38
Сооружения	480649147,16	17582935,88
Средства связи	3663058,61	2946242,27
Транспортные средства	482345853,04	277819718,70
Итого:	6820624260,74	1770339823,85

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: Для бухгалтерского учета в соответствии с п.18 ПБУ 6/01 начисление амортизации основных средств производится двумя способами:

-линейным способом;

-способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершаемых финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости основных средств с учетом этой переоценки. Указанная информация приводится по группам объектов основных средств.

Наименование группы ОС	Полная стоимость до проведения переоценки, тыс.руб.	Остаточная (за вычетом амортизации) стоимость до проведения переоценки, тыс.руб.	Дата проведения переоценки	Полная стоимость после проведения переоценки, тыс.руб.	Остаточная (за вычетом амортизации) стоимость после проведения переоценки, тыс.руб.
Вычислительная техника	6 432	5 294	01.01.02	6 377	5 248
Жилищный фонд	2 879	2 879	-	2 879	2 879
Здания	26 481	23 996	-	26 481	23 996
Измерит. и регул. приборы и устройства	1 427	1 105	01.01.02	1 756	1 200
Инструмент	33	23	01.01.02	44	32
Машины и оборудование	170 740	142 791	01.01.02	288 275	232 135
Объекты внешнего благоустройства	911	911	-	911	911
Передаточные устройства	287	20	-	287	20
Производств. и хозяйств. инвентарь	6 473	4 533	01.01.02	6 569	4 596
Прочие основные фонды	836	542	01.01.02	870	567
Сооружения	5 170	3 869	01.01.02	5 183	3 881

Средства связи	1 338	942	01.01.02	1 109	763
Транспортные средства	23 878	16 737	01.01.02	45 364	29 407
Итого:	246 885	203 642		386 105	305 635

Способ проведения переоценки основных средств (по коэффициентам федерального органа исполнительной власти по статистике, по рыночной стоимости соответствующих основных средств, подтвержденной документами или экспертными заключениями. При наличии экспертного заключения необходимо указать методику оценки).

Способ проведения переоценки основных средств: **экспертное заключение.**

Методика оценки: **Определение восстановительной стоимости производилось по стоимости замещения. Расчет восстановительной стоимости зданий, сооружений и передаточных устройств производился двумя методами – методом разбивки по компонентам и метод сравнительной единицы. Определение восстановительной стоимости рабочих машин и оборудования, транспортных средств и прочего имущества производилось индексным методом.**

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: **В планы Эмитента входит строительство склада-автомата, приобретение и монтаж оборудования для данного склада, а также строительство Завода по производству соков и напитков в г.Бердске.**

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента): **Обременения отсутствуют.**

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Показатели, характеризующие прибыльность и убыточность эмитента:

Наименование показателя	2 квартал 2008 года*
Выручка, тыс. руб.	8 985 830
Валовая прибыль, тыс. руб.	3 790 983
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) (непокрытый убыток), тыс. руб.	511 060
Рентабельность собственного капитала, %	5,9
Рентабельность активов, %	2,9
Коэффициент чистой прибыльности, %	5,7
Рентабельность продукции (продаж), %	14,1
Оборачиваемость капитала	0,7
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	0

** данные предоставляются за квартал*

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10.10.2006 №06-117/пз-н.

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

Выручка Эмитента от реализации продукции во 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года увеличилась на 21,1%.

Валовая прибыль Эмитента во 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года увеличилась на 9,5%. Снижение темпа роста валовой прибыли во 2 квартале 2008 года по сравнению с темпом роста выручки, объясняется опережающим ростом цен на сырье и материалы.

Чистая прибыль Эмитента во 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года уменьшилась на 46%. Снижение чистой прибыли в 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года обусловлено ростом цен на сырье и материалы, увеличением расходов на расширение каналов сбыта и транспортных расходов на перемещение готовой продукции.

Рентабельность собственного капитала Эмитента во 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года снизилась на 7,0%. Несмотря на уменьшение, рентабельность собственного капитала находилась на высоком уровне, а снижение рентабельности собственного капитала было обусловлено накоплением чистой нераспределенной прибыли на балансе Эмитента.

Рентабельность активов Эмитента во 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года снизилась на 4,2%. Снижение рентабельности активов во 2 квартале 2008 года было связано с опережающим ростом величины активов над прибылью Эмитента.

Несмотря на снижение в показателях рентабельности активов и собственного капитала, вышеуказанные показатели находились на очень высоком уровне, позволяя Эмитенту наращивать объем нераспределенной прибыли.

Коэффициент чистой прибыльности Эмитента во 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года снизился на 7,1%.

Коэффициент рентабельности продаж Эмитента во 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года снизился на 6,4%.

Несмотря на снижение коэффициента чистой прибыли и рентабельности продаж, обусловленное увеличением расходов на развитие торговой сети и расширение производственной базы значение данных показателей находится на хорошем уровне, что говорит об эффективности Эмитента в рамках управления сбытом и производством.

Оборачиваемость капитала Эмитента во 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года не изменилась и осталась на прежнем уровне.

За весь рассматриваемый период Эмитент не имел непокрытых убытков на отчетную дату.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности на момент окончания отчетного квартала:

Основными причинами, обусловившими результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента являлись:

- *увеличение производственных мощностей;*
- *изменение маркетинговой стратегии,*
- *увеличение расходов на расширение сбытовой сети;*
- *рост транспортных тарифов.*

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

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

Факторы (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению органов управления эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг, затрат на их производство и продажу (себестоимости) и прибыли (убытков) от основной деятельности за отчетный период. Оценка влияния, которое, по мнению указанных органов управления эмитента, оказал каждый из приведенных факторов на вышеупомянутые показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

Увеличение выручки связано с увеличением производственных мощностей, изменением маркетинговой стратегии, расширением сбытовой сети, увеличением доли рынка, ростом цен и влиянием инфляции.

Среди основных факторов, оказавших влияние на изменение выручки, Эмитент выделяет:

- *изменение цены;*
- *рост объема производства;*
- *расширение ассортимента производимой продукции.*

Влияние указанных показателей на изменение выручки Эмитент оценивает как среднее.

Помимо указанных выше факторов увеличения прибыли следует также отметить программу сокращения издержек, проводимую Эмитентом.

Затраты (себестоимость) увеличились, в связи с ростом цен на сырье и материалы, энергоносители, и др.

Инфляция, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы не оказывают значительного влияния на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг, затрат на их производство и продажу (себестоимости) и прибыли (убытков) от основной деятельности.

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 представленной информации, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и аргументация, объясняющая его позицию: **особого мнения члена совета директоров нет.**

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Показатели, характеризующие ликвидность эмитента за соответствующий отчетный период:

Наименование показателя	2 квартал 2008
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	659 824
Индекс постоянного актива	0,94
Коэффициент текущей ликвидности	1,94
Коэффициент быстрой ликвидности	1,3
Коэффициент автономии собственных средств	0,48

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10.10.2006г. №06-117/пз-н.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет). Описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к изменению значения какого-либо из приведенных показателей по сравнению с сопоставимым предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов:

Показатель собственных оборотных средств снизился во 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года на 57,6%. Динамика этого показателя свидетельствует, об увеличении операций Эмитента за счет заемных источников. Снижение данного показателя в о 2 квартале 2008 года по сравнению с 2 кварталом 2007 года обусловлено значительными вложениями Эмитента в модернизацию и расширение основных средств производственного назначения.

Индекс постоянного актива на протяжении последних пяти лет оставался относительно стабильным и изменялся от 0,41 до 1,03. В 2 квартале 2008 года его значение составило 0,94. Это положительно характеризует Эмитента и свидетельствует о том, что по мере увеличения размера капитала и резервов происходило соответствующее увеличение размера внеоборотных активов, прежде всего основных средств и незавершенного строительства. То есть прибыль предприятия вкладывается в дальнейшее развитие производства.

Показатели ликвидности свидетельствуют о высокой платежеспособности Эмитента. На последнюю завершленную отчетную дату текущий коэффициент ликвидности составляет 1,94, быстрый коэффициент ликвидности равен 1,3. Высокое значение показателей ликвидности Эмитента свидетельствует о высоком уровне платежеспособности Эмитента.

Коэффициент автономии собственных средств характеризует зависимость Эмитента от внешних займов. По итогам 2 квартала 2008 г. значение данного показателя составило 0,48. Таким образом, финансовая зависимость Эмитента от внешних источников финансирования

находится на низком уровне. Эмитент также проводит политику, направленную на замещение краткосрочных заемных средств на долгосрочные.

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

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или члена коллегиального исполнительного органа эмитента относительно упомянутых факторов 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, и аргументация, объясняющая его позицию: *особого мнения не имеется.*

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Структура и размер капитала	2 квартал 2008
Размер уставного капитала, тыс. руб.	204
Соответствие размера уставного капитала эмитента учредительным документам эмитента, тыс. руб.	204
Общая стоимость акций эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), тыс. руб.	0
Доля акций эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), % от уставного капитала	31
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли, тыс. руб.	88 502
Размер добавочного капитала эмитента, тыс. руб.	8 534 123
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента, тыс. руб.	0
Общая сумма капитала эмитента, тыс. руб.	8 622 860

Структура оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента:

Оборотные средства	2 квартал 2008
Запасы	3 053 120
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	155 321
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	121 610
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	6 215 875
Краткосрочные финансовые вложения	203 080
Денежные средства	154 165
Прочие оборотные активы	4 507
Итого оборотные активы	9 907 678

Структура оборотных средств	2 квартал 2008
Запасы, %	30,8
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, %	1,6
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), %	1,2
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются	62,7

в течение 12 месяцев после отчетной даты), %	
Краткосрочные финансовые вложения, %	2,0
Денежные средства, %	1,6
Прочие оборотные активы, %	0,1
Итого оборотные активы, %	100,00

В структуре оборотных средств на протяжении анализируемого периода основными составляющими являются запасы, что характерно для перерабатывающей Компании, и краткосрочная дебиторская задолженность, сформированная в результате работы с поставщиками и заказчиками. Следует отметить тенденцию сокращения относительной доли запасов и увеличения доли дебиторской задолженности, что может свидетельствовать о развитии компании, расширении ее деятельности и ее более широкими связями в ходе реализации продукции.

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты). Политика эмитента по финансированию оборотных средств.

Оборотные средства финансируются в основном за счет собственных источников: нераспределенная прибыль, добавочный капитал. Политика Эмитента по финансированию оборотных средств строится на максимальном использовании собственных источников и минимизации зависимости от заемных средств. Появления факторов, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, Эмитент не прогнозирует.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств и оценка вероятности их появления:

Появление факторов, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, Эмитент не прогнозирует. Вероятность их появления - минимальная.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Величина финансовых вложений эмитента на 30 июня 2008 года: **1 900 433 544,05 руб.**

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на 30 июня 2008 года:

Вложения в эмиссионные ценные бумаги:

1. Вид ценных бумаг: **акции обыкновенные именные**

Полное фирменное наименование эмитента данного вида ценных бумаг: **Закрытое акционерное общество «ЭНТЕР Логистика»**

Сокращенное фирменное наименование эмитента данного вида ценных бумаг: **ЗАО «ЭНТЕР Логистика»**

Место нахождения: **143966, Московская обл., г. Реутов, шоссе Москва-Нижний Новгород, 11**

Государственный регистрационный номер выпуска эмиссионных ценных бумаг: **1-01-27779-Н**

Дата государственной регистрации: **01.06.2001 г.**

Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпусков ценных бумаг:

Региональное отделение Федеральной службы по Финансовым рынкам в Юго-Западном регионе.

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **19 670 штук**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **19 670 000 руб.**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **545 208 260,24 руб.**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг дочерних и зависимых обществ эмитента: **545 208 260,24 руб.**

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям, срок выплаты: **Дивиденды по обыкновенным акциям не объявлялись и не выплачивались.**

Вложения Эмитента в неэмиссионные ценные бумаги, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений, по состоянию на 31 марта 2008 года отсутствуют.

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг: **Резервы под обесценение ценных бумаг не созданы**

Иные финансовые вложения эмитента:

Объект финансового вложения: **вклад в уставный капитал**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ТРОЯ-Ультра»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ТРОЯ-Ультра»**

Место нахождения: **195253, г.Санкт-Петербург, Салтыковская дорога ,4**

ИНН: **7806055791**

Размер вложения в денежном выражении: **848 984 959,60 руб.**

Размер вложения в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда) юридического лица: **100%**

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: **По состоянию на дату окончания отчетного квартала, решение о распределении прибыли участниками ООО «ТРОЯ-Ультра» не принималось.**

Срок выплаты: **По состоянию на дату окончания отчетного квартала, срок выплаты установлен не был.**

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: **Величина потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции соответствует балансовой стоимости финансовых вложений, в том числе:**

По эмиссионным ценным бумагам на 30.06.2008г.: **545 208 260,24 руб.**

По неэмиссионным ценным бумагам на 30.06.2008г.: **отсутствуют**

По иным финансовым вложениям на 30.06.2008г.: **1 355 225 283,81 руб.**

Средства Эмитента не размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых были приняты решения о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала: **убытки по эмиссионным ценным бумагам, неэмиссионным ценным бумагам, иным финансовым вложениям за указанный период отсутствуют.**

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

Расчеты, отраженные в данном пункте произведены в соответствии со стандартами установленными Приказом от 10 декабря 2002г. №126н «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ19/02».

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

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

Отчетная дата: 30 июня 2008 года

Товарные знаки	9 603	3 849
Патенты на ПО и ПМ	11 599	8 698
Прочие	28 049	12 944
Итого	49 251	25 491

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

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

Учет нематериальных активов Эмитента производится в соответствии с законодательством РФ. Учет нематериальных активов осуществляется на основании Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ (Приказ МФ от 29.07.1998г. №34н) и Положения по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2000 (Приказ МФ РФ от 16.10.2000 № 91н и ПБУ 14/2007 (Приказ МФ РФ от 27.12.2007г № 153н).

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

Политика 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 за каждый из отчетных периодов: **политика Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований направлена на разработку новых видов продукции.**

Наименование показателя	Отчётный период
	2 квартал 2008 года
Затраты на осуществление научно-технической деятельности, руб.	530 418

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): **сведения о товарных знаках, полезных моделях и промышленных образцах Эмитента представлены в нижеприведенной таблице.**

№ п/п	Объект интеллектуальной собственности	№ свидетельства, патента	Дата регистрации	Срок действия патента на изобретение, полезную модель, промышленный образец
1	Товарный знак	196781	20.10.2000г	-
2	Товарный знак	195506	28.02.2001г	-
3	Товарный знак	196780	20.11.2000г	-
4	Товарный знак	205746	19.10.2001г	-
5	Товарный знак	206780	27.11.2001г	-
6	Товарный знак	207181	14.12.2001г	-
7	Товарный знак	212303	14.05.2002г	-
8	Товарный знак	230045	03.12.2002г	-
9	Товарный знак	230350	05.12.2002г	-
10	Товарный знак	230349	05.12.2002г	-
11	Товарный знак	230346	05.12.2002г	-
12	Товарный знак	229525	28.11.2002г	-
13	Товарный знак	189170	30.05.2000г	-
14	Товарный знак	215856	28.06.2002г	-
15	Товарный знак	203353	02.07.2001г	-
16	Товарный знак	229524	28.11.2002г	-
17	Товарный знак	225265	18.10.2002г	-
18	Товарный знак	176870	06.07.1999г	-
19	Товарный знак	150732	17.05.1999г	-
20	Товарный знак	247198	27.05.2003г	-

21	Товарный знак	200088/1	08.09.2003г	-
22	Товарный знак	229715	29.11.2002г	-
23	Товарный знак	237288	31.01.2003г	-
24	Товарный знак	238995	21.02.2003г	-
25	Товарный знак	244045	21.04.2003г	-
26	Товарный знак	244947	29.04.2003г	-
27	Полезная модель	29283	10.05.2003г	07.02.2011г
28	Полезная модель	31565	20.08.2003г	15.08.2008г
29	Товарный знак	248633	09.06.2003г	-
30	Товарный знак	248544	09.06.2003г	-
31	Товарный знак	248545	09.06.2003г	-
32	Товарный знак	249033	18.06.2003г	-
33	Товарный знак	252384	28.07.2003г	-
34	Товарный знак	252571	30.07.2003г	-
35	Товарный знак	250178	27.06.2003г	-
36	Товарный знак	250159	27.06.2003г	-
37	Товарный знак	252438	28.07.2003г	-
38	Товарный знак	252442	28.07.2003г	-
39	Товарный знак	250064	27.06.2003г	-
40	Товарный знак	257900	29.10.2003г	-
41	Товарный знак	255476	15.09.2003г	-
42	Товарный знак	257418	20.10.2003г	-
43	Товарный знак	257554	23.10.2003г	-
44	Товарный знак	28309A	19.03.2003г	-
45	Товарный знак	258884	19.11.2003г	-
46	Товарный знак	259768	02.12.2003г	-
47	Полезная модель	35101	27.12.2003г	03.10.2008г
48	Промышленный образец	53339	16.10.2003г	07.02.2013г
49	Товарный знак	252960	14.08.2003г	-
50	Товарный знак	262023	19.01.2004	-
51	Товарный знак	265793	23.03.2004г	-
52	Товарный знак	263961	26.02.2004г	-
53	Товарный знак	264690	04.03.2004г	-
54	Товарный знак	264711	05.03.2004г	-
55	Промышленный образец	54195	16.03.2004г	15.05.2013г
56	Полезная модель	34925	20.12.2003г	10.10.2008г
57	Товарный знак	259962	24.02.2004г	-
58	Товарный знак	263913	25.02.2004г	-
59	Товарный знак	267857	27.04.2004г	-
60	Товарный знак	272680	29.07.2004г	-
61	Товарный знак	272679	29.07.2004г	-
62	Товарный знак	273917	23.08.2004г	-
63	Товарный знак	273845	20.08.2004г	-
64	Товарный знак	275340	20.09.2004г	-
65	Товарный знак	267812	26.04.2004г	-
66	Товарный знак	273303	11.08.2004г	-
67	Товарный знак	267811	26.04.2004г	-
68	Промышленный образец	54805	16.07.2004г	10.10.2013г
69	Промышленный образец	55008	16.08.2004г	03.10.2013г
70	Полезная модель	37499	27.04.2004г	06.02.2009г
71	Товарный знак	272198	21.07.2004г	-
72	Товарный знак	273304	11.08.2004г	-
73	Полезная модель	22851	26.10.2004г	19.12.2009г
74	Полезная модель	24950	26.10.2004г	18.06.2010г
75	Промышленный образец	55625	16.11.2004г	21.11.2013г
76	Товарный знак	261538	14.01.2005г	-
77	Товарный знак	281521	27.01.2005г	-

78	Товарный знак	280381	20.12.2004г	-
79	Товарный знак	282034	10.02.2005г	-
80	Товарный знак	281962	09.02.2005г	-
81	Товарный знак	281583	28.01.2005г	-
82	Товарный знак	282167	10.02.2005г	-
83	Полезная модель	2255	15.03.2005г	15.03.2015г
84	Товарный знак	284009	14.03.2005г	-
85	Товарный знак	284034	14.03.2005г	-
86	Товарный знак	286193	06.04.2005г	-
87	Товарный знак	287226	19.04.2005г	-
88	Товарный знак	287302	19.04.2005г	-
89	Товарный знак	287359	20.04.2005г	-
90	Товарный знак	287076	18.04.2005г	-
91	Товарный знак	290172	03.06.2005г	-
92	Товарный знак	290667	15.06.2005г	-
93	Товарный знак	291916	06.07.2005г	-
94	Промышленный образец	56277	16.02.2005г	06.02.2014
95	Промышленный образец	57372	16.08.2005г	30.07.2014г
96	Полезная модель	46994	10.08.2005г	30.07.2009г
97	Товарный знак	293467	03.08.2005г	-
98	Товарный знак	294412	24.08.2005г	-
99	Товарный знак	293630	05.08.2005г	-
100	Товарный знак	294689	31.08.2005г	-
101	Товарный знак	293468	03.08.2005г	-
102	Товарный знак	298084	14.11.2005г	-
103	Полезная модель	1891	03.01.2005г	18.12.2010г
104	Полезная модель	77 U	01.12.2004г	18.12.2012г
105	Полезная модель	82 U	11.04.2005г	18.12.2012г
106	Промышленный образец	56475	16.03.2005г	25.11.2012г
107	Изобретение	TJ 3	18.10.2004г	15.07.2014г
108	Товарный знак	277639	03.11.2004г	-
109	Товарный знак	298588	24.11.2005г	-
110	Товарный знак	298589	24.11.2005г	-
111	Товарный знак	299084	05.12.2005г	-
112	Товарный знак	298587	24.11.2005г	-
113	Товарный знак	299083	05.12.2005г	-
114	Товарный знак	299085	05.12.2005г	-
115	Товарный знак	298586	24.11.2005г	-
116	Товарный знак	298809	30.11.2005г	-
117	Товарный знак	298808	30.11.2005г	-
118	Товарный знак	300070	11.01.2006г	-
119	Товарный знак	300247	16.01.2006г	-
120	Товарный знак	300682	31.01.2006г	-
121	Полезная модель	48924	10.11.2005г	21.04.2010г
122	Полезная модель	51971	10.03.2006г	09.12.2010г
123	Товарный знак	301062	13.02.2006г	-
124	Товарный знак	302394	09.03.2006г	-
125	Товарный знак	303132	20.03.2006г	-
126	Товарный знак	302223	07.03.2006г	-
127	Товарный знак	302066	03.03.2006г	-
128	Товарный знак	303809	29.03.2006г	-
129	Товарный знак	303811	29.03.2006г	-
130	Товарный знак	303810	29.03.2006г	-
131	Товарный знак	304876	13.04.2006г	-
132	Товарный знак	305864	28.04.2006г	-

133	Товарный знак	304910	14.04.2006г	-
134	Товарный знак	305915	02.05.2006г	-
135	Товарный знак	306085	04.05.2006г	-
136	Товарный знак	305998	03.05.2006г	-
137	Товарный знак	305997	03.05.2006г	-
138	Товарный знак	305999	03.05.2006г	-
139	Товарный знак	306000	03.05.2006г	-
140	Товарный знак	308472	09.06.2006г	-
141	Товарный знак	308473	09.06.2006г	-
142	Товарный знак	308474	09.06.2006г	-
143	Товарный знак	308305	08.06.2006г	-
144	Товарный знак	308265	07.06.2006г	-
145	Товарный знак	308264	07.06.2006г	-
146	Товарный знак	MGU 14234	26.04.2006г	-
147	Товарный знак	MGU 14235	26.04.2006г	-
148	Полезная модель	202	27.09.2005г	18.12.2010г
149	Товарный знак	311164	26.07.2006г	-
150	Товарный знак	311167	26.07.2006г	-
151	Товарный знак	311182	26.07.2006г	-
152	Товарный знак	311396	01.08.2006г	-
153	Товарный знак	311397	01.08.2006г	-
154	Полезная модель	55741	27.08.2006г	14.04.2011г
155	Полезная модель	55742	27.08.2006г	14.04.2011г
156	Товарный знак	311756	07.08.2006г	-
157	Товарный знак	MGU 14349	23.06.2006г	-
158	Товарный знак	313269	07.09.2006г	-
159	Товарный знак	313646	18.09.2006г	-
160	Товарный знак	313866	21.09.2006г	-
161	Товарный знак	314453	04.10.2006г	-
162	Товарный знак	314328	03.10.2006г	-
163	Изобретение	TJ 4	09.11.2004г	19.07.2014г
164	Полезная модель	7076	15.06.2005г	-
165	Полезная модель	1829	15.11.2004г	-
166	Полезная модель	U 1217	11.04.2006г	-
167	Полезная модель	U 1263	18.12.2002г	-
168	Товарный знак	315806	26.10.2006г	-
169	Товарный знак	314862	12.10.2006г	-
170	Полезная модель	59028	10.12.2006г	19.09.2011г
171	Промышленный образец	60298	16.10.2006г	21.04.2015г
172	Товарный знак	312912	31.08.2006г	-
173	Товарный знак	312913	31.08.2006г	-
174	Товарный знак	320069	26.01.2007г	-
175	Товарный знак	320319	02.02.2007г	-
176	Товарный знак	321974	02.03.2007г	-
177	Товарный знак	69332	15.11.2006г	-
178	Товарный знак	322417	13.03.2007г	-
179	Товарный знак	322659	15.03.2007г	-
180	Промышленный образец	62940	16.06.2007г	09.12.2015г
181	Полезная модель	212	15.02.2006г	-
182	Товарный знак	327557	04.06.2007г	-
183	Промышленный образец	63586	16.08.2007г	14.04.2016г
184	Полезная модель	67069	10.10.2007г	18.06.2012г
185	Промышленный образец	64255	16.10.2007г	14.04.2016г
186	Товарный знак	335351	09.10.2007г	-

187	Товарный знак	335352	09.10.2007г	-
188	Товарный знак	335724	11.10.2007г	-
189	Полезная модель	F 2007 0003	10.07.2007г	19.07.2009г
190	Товарный знак	336398	25.10.2007г	-
191	Товарный знак	336500	26.10.2007г	-
192	Товарный знак	83144	10.10.2007г	-
193	Товарный знак	337295	13.11.2007г	-
194	Товарный знак	341113	26.12.2016г	-
195	Товарный знак	342274	26.12.2016г	-
196	Товарный знак	341257	26.12.2016г	-
197	Товарный знак	343889	26.10.2016г	-
198	Товарный знак	343971	19.12.2016г	-
199	Товарный знак	351455	26.10.2016г	-
200	Товарный знак	350722	09.04.2017г	-
201	Товарный знак	350719	05.04.2017г	-
202	Товарный знак	350720	06.04.2017г	-
203	Товарный знак	350721	06.04.2017г	-
204	Товарный знак	350474	26.11.2017г	-
205	Товарный знак	348970	11.12.2017г	-
206	Товарный знак	16365	16.01.2017г	-
207	Товарный знак	26487	24.05.2015г	-
208	Товарный знак	26488	24.05.2015г	-
209	Товарный знак	354207	09.04.2017г	-

Эмитент регистрирует указанные товарные знаки для защиты аутентичности своих брендов на существующих рынках сбыта продукции

Основные направления и результаты использования основных для эмитента объектов интеллектуальной собственности: ***Эмитент использует объекты интеллектуальной собственности для производства овощных и фруктовых соков и детского питания, а также для продвижения и успешного сбыта производимой продукции. Благодаря использованию товарных знаков и промышленных образцов, Эмитент получает основную часть доходов.***

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: ***В своей деятельности Эмитент использует товарные знаки и патенты в основном как правообладатель. Часть товарных знаков, используемая Эмитентом по лицензии, незначительна. В среднем срок регистрации на все товарные знаки и патенты истекает через 5-10 лет, на текущий момент Эмитент не предвидит наличие каких-либо факторов, которые могли бы привести к досрочному прекращению их действия. В будущем Эмитент планирует продлевать существующие регистрации, а также регистрировать новые товарные знаки в той мере, в которой это будет востребовано ситуацией на рынке.***

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Основными направлениями деятельности Эмитента являются производство соков и сокосодержащих напитков, а также детского питания, в частности, плодоовощных пюре и соков.

Потребление соков в России росло на протяжении последних 5 лет быстрыми темпами. За рассматриваемый период россияне в среднем стали потреблять в 2 раза больше соков (2007 к 2002). На протяжении последних лет российский рынок соков динамично развивался: по данным маркетингового отдела Эмитента с 2002 по 2007 год объем рынка соков вырос с 1500 млн. л. до 3162 млн. л. Так, 2002 году рынок вырос на 25%, в 2003-м - на 22%, в 2004-м на 15%, в 2005-м на

15%, в 2006-м на 16%, в 2007-м на 12%. Рост объема продаж Эмитента за 2002-2003г.г. составил 30%, за 2003-2004 20%, за 2004-2005 26%, за 2005-2006 22%, за 2007-2006 17%, что свидетельствует об опережающих темпах развития Компании по сравнению с рынком.

Среднее потребление сока на душу населения в целом по России в 2007 г. составило около 22 л. в год, в то время как в США этот показатель равен 60 л., а в странах Западной Европы - порядка 30 л. Потенциал развития сокового рынка, прежде всего, связан с ростом потребления соков в российских регионах за пределами Москвы и Санкт-Петербурга, где потребление соков не превышает в среднем 15-16 литров. В Москве и уровень потребления сопоставим с европейским, что подтверждает насыщенность рынка в этом городе и предопределяет дальнейшую экспансию производителей соков на региональные рынки. В Москве потребление соков в 2007г. достигло 40 литров на душу населения в год.

На сегодняшний день четыре крупнейших производителя соков - Эмитент, "Мултон/Соса-Кола", "Вимм-Билль-Данн" и "Нидан" - контролируют около 80% рынка, что свидетельствует о высокой степени концентрации в отрасли. Возможность удержания достигнутых позиций лидерами отрасли будет в значительной степени определяться успехами их региональной экспансии. В 2006 году ОАО «Лебедянский» приобрел пятого по значимости игрока рынка соков Санкт-Петербургского ООО «ТРОЯ-Ультра» с долей рынка около 3%, производственные мощности, которого составляют 180 млн. л. в год. Дистрибуторская сеть «ТРОИ-Ультра» охватывает более 500 городов России. Покупка позволила Эмитенту укрепить свои позиции в Северо-Западном регионе страны. Наличие современных производственных мощностей в Санкт-Петербурге обеспечит оптимизацию производственной и логистической платформы бизнеса Эмитента. Торговые марки ООО «ТРОЯ-Ультра» - «Долька», «Нектаринка», «Северная Ягода» - успешно дополняют портфель брендов Эмитента, расширяя круг потребителей. В апреле 2007 года на рынок соков вышел новый игрок ООО «АКВА ВИЖИОН» с торговой маркой «botaniQ». Заявленные производственные мощности компании составили 300 млн. л. в год. В июле 2007 года Соса-Кола объявила о покупке ООО «АКВА ВИЖИОН».

В связи с продолжающимся ростом рынка, производители соков проводят политику расширения производства. В частности, Эмитент в середине мая 2004 года запустил новый цех по розливу соков и сокосодержащих напитков в ПЭТ упаковку. В цехе установлена асептическая линия розлива французской фирмы Sidel производительностью 20 000 бутылок в час (в мае 2005 линия была модернизирована, куплена новая выдувная машина, производительность возросла до 27 000 бут. в час). Стоимость оборудования составляет около 10 млн. евро. Одновременно с данной линией смонтирована и запущена линия по производству соков и ДП в стеклянной таре итальянской фирмы Сутрак производительностью 6000 бут. в час. Стоимость оборудования составила примерно 2 млн. евро.

В последнее время также наметилась тенденция к новаторскому подходу производителей соков в области упаковки. Эмитент первым среди крупных российских игроков рынка приступает к розливу сока в стеклянные бутылки.

Для подготовки к весенне-летнему сезону в 2005 году эмитент расширил существующую линейку продукции и выпустил на рынок варианты брендов «Фруктовый Сад» и «Тонус» в ПЭТ упаковке. Для подготовки к весенне-летнему сезону в 2006 году эмитент выпустил на рынок соки прямого отжима под брендом «Я» в стеклянной бутылке.

Эмитент первым среди производителей в июле 2006 года выпустил на рынок соки обогащенные витаминами и минералами под торговой маркой «Тонус Актив +». На данный момент это самое перспективное направление в развитии соковой индустрии.

Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

На ситуацию в отрасли главным образом влияют следующие факторы:

- рост потребления продуктов здорового питания
- растущий уровень доходов населения
- значительные рекламные вложения
- доступная продукция (широкая дистрибуция)
- инновации, ведущие к изменению потребительских предпочтений

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

На протяжении последних лет Эмитент работал на опережение рынка, и с 2002 по 2007 год общий объем соковой продукции, производимой Эмитентом, вырос практически в 3

раза. В 2003 году увеличение годового оборота со 175 до 274 млн. долларов соответствует 57% прироста. В 2004 году с 274 млн. долларов до 375 млн. долларов – 37% прироста. В 2005 с 375 млн. долларов до 496 млн. долларов – 33% прироста. В 2006 году с 496 млн. долларов до 674 млн. долларов 35% прироста. В 2007 году с 674 млн. долларов до 882 млн. долларов – 31% прироста. По оценкам эмитента, средняя доля рынка, занимаемая Эмитентом увеличилась с 22% в 200 г. до 31.6% в 2007г.

С целью укрепления лидирующих позиций в отрасли и увеличения отрыва от конкурентов, Компания постоянно работает над развитием новых продуктов и расширением существующих мощностей. В 2006 году Эмитент ввел в эксплуатацию новый производственно-складской комплекс площадью 28 тыс. кв. м., где реализованы самые современные технологические решения организации производственного цикла. В 2006 году на заводе были установлены восемь принципиально новых линий розлива АЗ Флекс компании Тетра Пак. Весной 2006 г. на мощностях ОАО «Лебедянский» установлена вторая асептическая линия розлива в ПЭТ упаковку французской фирмы Sidel и немецкой КХС, мощностью 27 тыс. бутылок в час, стоимостью 9 млн. евро. Запущена вторая линия по производству соков и ДП в стеклянной таре компании Sidel, производительностью 15 000 бут. в час, стоимостью примерно 3,0 млн. евро.

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности.

Причинами, обосновывающими полученные высокие результаты деятельности Эмитент считает:

- *активную маркетинговую и сбытовую политику;*
- *модернизацию производства;*
- *привлечение менеджеров, имеющих опыт работы в крупных западных компаниях.*

Мнение каждого из органов управления эмитента относительно представленной информации и аргументация, объясняющая их позицию: ***Относительно представленной информации мнения всех органов управления Эмитента совпадают.***

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или члена коллегиального исполнительного органа эмитента относительно представленной информации, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и аргументация, объясняющая его позицию: ***особого мнения не имеется.***

4.5.1 Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

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

К факторам и условиям, влияющим на деятельность Эмитента относятся:

- ***Рост потребления соков***
- ***Тенденция роста потребления продуктов здорового питания***
- ***Рост уровня доходов населения***

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

Действие данных факторов будет оказывать влияние на деятельность Эмитента на протяжении ближайших нескольких лет.

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

- ***увеличить объем производства***
- ***предлагать новые виды продукции***
- ***изучать потребительские предпочтения***

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

- ***Развитие системы дистрибьюции;***
- ***Активная маркетинговая политика;***
- ***Вывод на рынок нишевых высокорентабельных продуктов;***
- ***Усиление финансового контроля и внедрение программы по снижению издержек.***

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.

К существенным событиям/ факторам, 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, относятся:

- *падение уровня жизни населения;*
- *резкое падение курса рубля по отношению к доллару США и евро, которое вызовет повышение себестоимости продукции, производимой Эмитентом, т.к. часть цен на сырье установлена в иностранной валюте, тогда как цены на продукцию – в валюте РФ;*
- *рост конкуренции;*
- *рост стоимости сырья и материалов.*

Вероятность наступления данных факторов оценивается Эмитентом как невысокая в отношении первых двух факторов. В отношении конкуренции – как высокая. В отношении стоимости сырья и материалов - как средняя.

Пищевая индустрия является одной из наиболее быстро развивающихся в России. Однако нельзя гарантировать, что тенденции, наблюдающиеся в российской экономике, такие как увеличение валового внутреннего продукта и повышение уровня благосостояния населения будут продолжаться. Российская экономика все еще в значительной мере зависит от колебания международных цен на нефть, и значительное снижение цен на нефтяном рынке может привести к дестабилизации экономического положения страны. Колебания курса рубля по отношению к ведущим иностранным валютам и последствия ослабления денежной политики, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики в целом и на развитии пищевой отрасли, частности, что непосредственно может оказать влияние на будущую деятельность Эмитента.

По мнению экспертов, дальнейший рост рынка соков будет происходить за счет экспансии в регионы, и одним из факторов успеха в этом направлении является развитая инфраструктура, которая, в свою очередь, требует значительных капиталовложений.

В наиболее неудовлетворительном состоянии находятся объекты железнодорожной и автодорожной инфраструктуры, энергетические объекты, системы коммуникаций, а также объекты жилого фонда. Федеральное правительство ведет активную работу по рассмотрению планов реорганизации системы железнодорожных, электрических и телефонных коммуникаций страны. Любая такая реорганизация может привести к повышению цен и тарифов на транспортные услуги, электроэнергию и услуги связи.

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

К существенным факторам, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, относится дальнейшее укрепление курса рубля по отношению к доллару, так как это вызовет снижение себестоимости продукции Эмитента. Также результаты деятельности будут улучшаться по мере роста жизненного уровня населения. Вероятность укрепления курса рубля по отношению к доллару оценивается Эмитентом как достаточно высокая. По прогнозам многих экспертов высокие цены на нефть будут сохраняться в ближайшей перспективе. В этих условиях можно ожидать дальнейшего притока в страну валютной выручки и соответствующего укрепления рубля.

4.5.2. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом. Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Конкурентными преимуществами ОАО «Лебедянский» является близость к сырьевой базе (Лебедянь, Липецкая обл.) и наличие развитой сбытовой инфраструктуры в большинстве регионов страны, что позволяет достигать высокого уровня представленности, и, как следствие, высоких темпов розничных продаж, значительно опережающих среднерыночные (так, в 2004 году прирост розничных продаж ОАО «Лебедянский» составил 20% по отношению к 2003 году, в 2005 году по отношению к 2004 году – 26%, в 2006 году по отношению к 2005 году – 22%, за 2007год по сравнению с 2006 годом – 17%. Еще одно важное конкурентное

преимущество продукции ОАО «Лебедянский» - наличие полномасштабной линейки брендов во всех ценовых сегментах, от доступной по цене серии соков и нектаров «Фруктовый сад» до премиум-бренда – соков и нектаров с мякотью «Я», а также специальных соков для детей первого года жизни и детей в возрасте от 6 до 10 лет. Указанные факторы, по мнению Эмитента, оказывают высокую степень влияния на конкурентоспособность производимой продукции

Сильные и слабые стороны конкурентов: Вимм-Биль-Данн. Сильная сторона – значительные финансовые ресурсы, полученные при размещении акций компании на биржах США, отлаженная система сбыта в регионах, значительные вложения в рекламу. Слабая сторона – не всегда четкое позиционирование продукции. С 2002 по 2006 год «Вимм-Биль-Данн» за счет активизации других производителей соков потерял значительную долю рынка. В 2007 году на рынке наблюдалась стабильная ситуация, без резкого падения или роста.. Кока-Кола/Мултон - Сильная сторона – использование международного опыта при продвижении брендов, наличие сильного бренда в массовом сегменте (Добрый). Слабая сторона – трудность принятия оперативных решений в силу большого размера международной компании. Нидан. Сильная сторона – агрессивная маркетинговая политика. Слабая сторона – отсутствие сильного бренда в среднем и высоком ценовых сегментах, нет сильной системы сбыта в регионах.

Конкурентами ОАО «Лебедянский» на рынках ближнего зарубежья являются: SANDORA, VITMARK, RAIMBEK BOTTLERS, RG BRANDS, COCA-COLA, PEPSICO, EXMONTBEL, NOYAN, Marvel Juice Co.

5. 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

Структура органов управления эмитента и их компетенция в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Органами управления общества являются:

- *общее собрание акционеров;*
- *совет директоров;*
- *единоличный исполнительный орган (генеральный директор).*

Органом управления Общества, находящимся в стадии ликвидации, является его ликвидационная комиссия, назначенная решением Общего собрания, принявшего решение о ликвидации Общества, или решением суда (арбитражного суда).

Коллегиальный орган (правление) Уставом Эмитента не предусмотрен.

Компетенция общего собрания акционеров:

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Эмитента и проводится не реже одного раза в год.

Согласно пункту 12.1 Устава Эмитента, в компетенцию Общего собрания акционеров Эмитента входит решение следующих вопросов:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;*
- 2) принятие решения о реорганизации Общества;*
- 3) принятие решения о ликвидации Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение Ликвидационных балансов (промежуточного и окончательного);*
- 4) определение количественного состава Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;*
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;*
- 6) принятие решения об изменении размера уставного капитала Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом (кроме случаев, когда решение об увеличении размера уставного капитала путем размещения дополнительных акций отнесено настоящим Уставом к компетенции Совета директоров);*
- 7) избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;*
- 8) утверждение аудитора Общества;*
- 9) 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; включая выплату (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;*
- 10) определение порядка ведения Общего собрания;*
- 11) определение количественного состава счетной комиссии, избрание ее членов, и досрочное прекращение их полномочий;*
- 12) принятие решения о дроблении и консолидации акций Общества;*
- 13) принятие решения об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в предусмотренных законодательством Российской Федерации случаях;*
- 14) принятие решения об одобрении крупных сделок, в предусмотренных законодательством случаях;*
- 15) приобретение Обществом размещенных акций в целях сокращения их количества;*

- 16) принятие решений об участии в, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 17) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;
- 18) принятие решений об отнесении на счет Общества затрат, связанных с проведением внеочередных Общих собраний, внеплановых аудиторских проверок и проверок ревизионной комиссии, иницируемых акционерами;
- 19) принятие решения о передаче полномочий Генерального директора управляющей организации (управляющему);
- 20) решение иных вопросов, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Уставом.

Общее собрание не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным законом и уставом общества к его компетенции.

Общее собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня собрания, а также изменять повестку дня.

Компетенция Совета директоров:

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением решения вопросов, отнесенных федеральными законами и Уставом Эмитента к компетенции Общего собрания акционеров. Совет директоров подотчетен Общему собранию акционеров.

Согласно пункту 13.1 Устава Эмитента, к компетенции Совета директоров Эмитента относятся следующие вопросы:

1. определение приоритетных направлений деятельности Общества;
2. созыв годового и внеочередного Общих собраний;
3. утверждение повестки дня Общего собрания;
4. определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением Общего собрания;
5. вынесение на решение Общего собрания вопросов, предусмотренных пунктом 12.5 настоящего Устава;
6. принятие решения об увеличении размера уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций:
 - посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих менее 25% (двадцати пяти процентов) ранее размещенных обыкновенных акций;
 - посредством распределения среди всех акционеров;
 - посредством конвертации.
7. принятие решений о размещении Обществом облигаций и иных ценных бумаг;
8. принятие решения о размещении посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие менее 25% (двадцати пяти процентов) ранее размещенных обыкновенных акций.
9. определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации;
10. принятие решения о приобретении Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных настоящим Уставом;
11. избрание Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий;
12. определение размера оплаты услуг аудитора;
13. рекомендации по размеру дивидендов по акциям, форме и порядку их выплаты;
14. принятие решения об использовании резервного и иных фондов Общества;
15. утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции Общего собрания, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено к компетенции Генерального директора;
16. принятие решения о создании филиалов и открытии представительств Общества, утверждение положения о них;
17. принятие решений об одобрении крупных сделок, в предусмотренных законодательством

Российской Федерации случаях;

- 18. принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в предусмотренных законодательством Российской Федерации случаях;*
- 19. принятие решений об одобрении сделок на сумму свыше эквивалента 20 000 000 (двадцати миллионов долларов США) по курсу Банка России на дату, предшествующую дате заключения соответствующей сделки, при условии, что указанная сумма не превышает 50% (пятьдесят процентов) балансовой стоимости активов Общества, за исключением сделок, связанных с размещением посредством подписки обыкновенных акций Общества;*
- 20. утверждение решения о выпуске ценных бумаг, проспекта ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг, представляемых в регистрирующие органы;*
- 21. утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;*
- 22. принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 16 пункта 12.1 статьи 12 Устава);*
- 23. решение иных вопросов, связанных с деятельностью Общества, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом.*

Вопросы, отнесенные к компетенции совета директоров общества, не могут быть переданы на решение исполнительному органу общества.

Компетенция единоличного исполнительного органа:

Согласно пункту 14.1 Устава Эмитента, руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Эмитента - генеральным директором. Единоличный исполнительный орган подотчетен Совету директоров Эмитента и Общему собранию акционеров. Генеральный директор избирается Советом Директоров сроком на пять лет. (п. 2.1. Положения о единоличном исполнительном органе, утв. Решением Годового Общего собрания акционеров (Протокол от «12» июля 2006 г.).

Согласно пункту 14.2 Устава Эмитента, к компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания и Совета директоров, а именно:

- 1) осуществляет общее руководство деятельностью Общества;*
- 2) имеет право первой подписи под финансовыми документами;*
- 3) распоряжается имуществом Общества для обеспечения его текущей деятельности в пределах, установленных Уставом;*
- 4) представляет интересы Общества как в Российской Федерации, так и за ее пределами;*
- 5) утверждает штаты, заключает трудовые договоры с работниками Общества, применяет к этим работникам меры поощрения и налагает на них взыскания;*
- 6) совершает сделки от имени Общества, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом;*
- 7) выдает доверенности от имени Общества;*
- 8) открывает в банках счета Общества;*
- 9) организует ведение бухгалтерского учета и отчетности Общества;*
- 10) обеспечивает ведение реестра акционеров Общества;*
- 11) издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;*
- 12) представляет на утверждение Совета директоров и Общего собрания годовой отчет и баланс Общества;*

13) исполняет другие функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

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

Сведения о внесенных за отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента: **за отчетный период (2 квартал 2008 года) в Устав Эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов Эмитента, изменений не вносилось.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: www.lebedyansky.ru/invest

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

Совет директоров:

1) **Борцов Юрий Николаевич, 1970 г.р.**

Образование: **высшее (Воронежский политехнический институт)**

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

Период: **1996 – 2003**

Организация: **ОАО «ЭКЗ «Лебедянский»**

Должность: **Первый заместитель Генерального директора**

Период: **1997 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2001 - 2005**

Организация: **ОАО «Прогресс»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2003 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2004 - 2005**

Организация: **ОАО «Прогресс»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2005 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Советник по стратегическому развитию**

Период: **2002 - по настоящее время**

Организация: **ООО «Лизинговая компания «Юрис»**

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

Период: **2008 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «ПРОГРЕСС»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **25,13%.**

Доля обыкновенных акций эмитента: **25,13%.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам эмитента: **отсутствует.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: **отсутствует.**

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Родственные связи 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: **к административной и уголовной ответственности не привлекался.**

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

2) Белянцева Ольга Алексеевна, 1969 г.р.

Образование: **высшее (Институт международного права и экономики им. А.С. Грибоедова)**

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

Период: **2001 – 2003**

Организация: **ООО «Компания Ассоль»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 – 2003**

Организация: **ООО «Компания «Ассоль»**

Должность: **Член Дирекции (Правления)**

Период: **2002 - по настоящее время**

Организация: **ООО «Компания «Ассоль»**

Должность: **Исполнительный директор**

Период: **2004 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2004 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Заместитель Генерального директора**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **18,4%**

Доля обыкновенных акций эмитента: **18,4%**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам эмитента: **отсутствует.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: *отсутствует.*

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *отсутствует.*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *отсутствует.*

Родственные связи 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: *к административной и уголовной ответственности не привлекалась*

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): *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 не занимала.*

3) Волошин Константин Анатольевич, 1971 г.р.

Образование: *незаконченное высшее (Тольяттинский Политехнический институт)*

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

Период: **2001 – 2003**

Организация: **ООО «Компания «Ассоль»**

Должность: **Директор Московского представительства**

Период: **2003 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Директор по закупкам**

Период: **2004 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2008 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «ПРОГРЕСС»**

Должность: **член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: *отсутствует.*

Доля обыкновенных акций эмитента: *отсутствует.*

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам эмитента: *отсутствует.*

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: *отсутствует.*

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *отсутствует.*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или

зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Родственные связи 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: **к административной и уголовной ответственности не привлекался**

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

4) Кобзев Александр Александрович, 1970 г.р.

Образование: **высшее (Воронежский политехнический институт)**

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

Период: **1996 – 2003**

Организация: **ОАО «ЭКЗ «Лебедянский»**

Должность: **Главный инженер**

Период: **1997 -по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2003 – 2004**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Исполнительный директор производства**

Период: **2004 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **2005 - 2006**

Организация: **ЗАО «Лебедянский О.П.»**

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

Период: **2008 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «ПРОГРЕСС»**

Должность: **член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0,049%**

Доля обыкновенных акций эмитента: **0,049%**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам эмитента: **отсутствует.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: **отсутствует.**

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Родственные связи 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: **к административной и уголовной ответственности не привлекался**

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

5) Ложкова Галина Николаевна, 1968 г.р.

Образование: **высшее (Воронежский государственный университет, юридический факультет)**

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

Период: **2000 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Заместитель Генерального директора по правовым вопросам**

Период: **2000 - по настоящее время.**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **отсутствует.**

Доля обыкновенных акций эмитента: **отсутствует.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам эмитента: **отсутствует.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: **отсутствует.**

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Родственные связи 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: **к административной и уголовной ответственности не привлекалась**

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): **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 не занимала.**

6) **Фадеев Дмитрий Анатольевич, 1972 г.р.**

Образование: **высшее (РЭА им. Плеханова)**

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

Период: **2000 –2003**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Заместитель Генерального директора**

Период: **2000 по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2001 - 2005**

Организация: **ОАО «Прогресс»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2003 –2004**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Исполнительный директор**

Период: **2005- по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Советник по стратегическому развитию**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **2%.**

Доля обыкновенных акций эмитента: **2%.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам эмитента: **отсутствует.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: **отсутствует.**

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Родственные связи 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: **к административной и уголовной ответственности не привлекался**

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

о несостоятельности (банкротстве): *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 не занимал.*

7) *Дэвид Хёрн, 1971 г.р.*

Образование: *высшее (Гарвардский Университет)*

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

Период: *2000 – 2003*

Организация: *ЗАО «Кубаньэлектросвязь» («Южный телеком»)*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2002 – 2003*

Организация: *ОАО «ФСК ЕЭС»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2001– 2003*

Организация: *ОАО «Торговый дом ЦУМ»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2001 – 2003*

Организация: *РАО «ЕЭС России»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2002 – 2004*

Организация: *ОАО «СО-ЦДУ»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2003 – по настоящее время*

Организация: *Halcyon Advisors*

Должность: *Управляющий директор*

Период: *2004 – по настоящее время*

Организация: *ОАО "Конаковская ГРЭС"*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2004 – по настоящее время*

Организация: *ОАО "Федеральная гидрогенерирующая компания"*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2004 – по настоящее время*

Организация: *ОАО «Дагестанская региональная генерирующая компания»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2004 – по настоящее время*

Организация: *ОАО "Дагестанские магистральные сети"*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2004 – по настоящее время*

Организация: *ОАО "Территориальная генерирующая компания №1"*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2005 – по настоящее время*

Организация: *ОАО "Межрегиональная распределительная сетевая компания Урала и*

Волги"

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2005 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Сибири»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2005 – по настоящее время**

Организация: **ОАО "Территориальная генерирующая компания N2"**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2005 – 2006**

Организация: **ОАО «ОГК-2»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2005 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **отсутствует.**

Доля обыкновенных акций эмитента: **отсутствует.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам эмитента: **отсутствует.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: **отсутствует.**

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Родственные связи 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: **к административной и уголовной ответственности не привлекался**

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

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

Сведения о размере вознаграждения Совета директоров Общества за последний завершённый

финансовый год (2007 год):

Заработная плата (руб.): 0.

Премии (руб.): 0.

Комиссионные (руб.): 0.

Льготы и (или) компенсации расходов: 0.

Иные имущественные предоставления (руб.): 8 000 000 руб.

Всего (руб.): 8 000 000 руб.

Сведения о наличии соглашений относительно выплат вознаграждений в текущем финансовом году:
Соглашений относительно выплат вознаграждений в текущем финансовом году не имеется. Решение о выплате вознаграждения членам Совета директоров Общества за 2008г будет приниматься на годовом собрании акционеров.

Коллегиальный орган (правление) Уставом Эмитента не предусмотрен.

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

Описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Согласно пункту 15.1 Устава Эмитента, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется Ревизионной комиссией. Состав Ревизионной комиссии и порядок деятельности Ревизионной комиссии определяется внутренним документом Эмитента, утверждаемым Общим собранием акционеров.

Ревизионная комиссия Эмитента избирается в составе 3 (трех) человек Общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания акционеров. Члены Ревизионной комиссии Эмитента не могут одновременно являться членами Совета директоров Эмитента, а также занимать иные должности в органах управления Эмитента.

Общее собрание вправе переизбрать отдельных членов Ревизионной комиссии, а также Ревизионную комиссию в целом.

Согласно ст.3.1. Положения о ревизионной комиссии (новая редакция) утв. Решением Внеочередного Общего собрания акционеров Протокол от «12» июля 2006 г.) Ревизионная комиссия:

- принимает решение о проведении и осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по собственной инициативе, по решению Общего собрания акционеров, Совета директоров или по требованию акционера (ов), владеющего в совокупности не менее чем 10% (десятью процентами) голосующих акций Общества;*
- доводит до сведения Общего собрания акционеров, Совета директоров, единоличного исполнительного органа Общества результаты осуществленных проверок в форме заключений Ревизионной комиссии;*
- вправе требовать от органов управления, должностных лиц и работников Общества предоставления всех необходимых документов о финансово-хозяйственной деятельности Общества;*
- вправе требовать устных и письменных объяснений от членов органов управления Общества, иных должностных лиц и работников Общества по вопросам финансово-хозяйственной деятельности Общества;*
- вправе требовать созыва заседаний Совета директоров, созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества.*

Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Эмитента осуществляется по итогам деятельности Эмитента за год, а также во всякое время по инициативе

Ревизионной комиссии Эмитента, решению Общего собрания акционеров, Совета директоров Эмитента или по требованию акционера (акционеров) Эмитента, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Эмитента.

Члены Ревизионной комиссии вправе требовать от членов органов управления Общества, иных должностных лиц и работников Общества представления всех необходимых документов, а также письменных и устных объяснений о финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках: *в Обществе создан отдел внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. Срок работы: с 05.10.2005 года по настоящее время. Ключевых сотрудников не имеется.*

основные функции службы внутреннего аудита:

- контроль за основными направлениями финансово-хозяйственной деятельности Общества, анализ результатов указанной деятельности;*
- контроль за соблюдением финансовой дисциплины в Обществе и выполнением решений органов управления Общества;*
- обеспечение достаточной уверенности в отношении достоверности финансовой отчетности Общества и соблюдения процедур её подготовки, а также соблюдения требований ведения бухгалтерского учета в Обществе;*
- контроль за соответствием внутренних документов и проектов решений органов управления Общества финансово-хозяйственным интересам Общества;*
- контроль за соответствием соглашений Общества с третьими лицами финансово-хозяйственным интересам Общества;*

Подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента: *отдел внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью подчиняется Генеральному директору, взаимодействует с органами управления и структурными подразделениями Общества, получая в установленном порядке разъяснения, информацию и документацию, необходимые для проведения процедур внутреннего контроля.*

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента: *отдел внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью имеет доступ к результатам работы внешнего аудитора и может использовать их в своей работе. Отдел внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью может сообщать аудитору информацию, способствующую более эффективному планированию и проведению аудита.*

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации. В случае наличия такого документа указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст его действующей редакции: *Решением Годового Общего собрания акционеров ОАО «Лебедянский» (Протокол от «12» июля 2006 г.) утверждено Положение по использованию информации о деятельности Общества, о ценных бумагах Общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг.*

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции документа: www.lebedyansky.ru/invest/2

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

Персональный состав Ревизионной комиссии и иных органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью:

1) Перегудова Зинаида Анатольевна, 1963 г.р.

Образование: **высшее (Московский технологический институт мясо-молочной промышленности)**

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

Период: **2003 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Экономист**

Период: **2003 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **Председатель Ревизионной комиссии**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **отсутствует.**

Доля обыкновенных акций эмитента: **отсутствует.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам эмитента: **отсутствует.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: **отсутствует.**

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Родственные связи с иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами Совета директоров эмитента, Генеральным директором: **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: **к административной и уголовной ответственности не привлекалась**

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): **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 не занимала.**

2) Протасова Ольга Александровна, 1974 г.р.

Образование: **Среднее профессиональное образование (Лебедянский торгово-коммерческий техникум).**

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

Период: **2002 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **начальник группы**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **отсутствует.**

Доля обыкновенных акций эмитента: **отсутствует.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам эмитента: **отсутствует.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: **отсутствует.**

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Родственные связи с иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами Совета директоров эмитента, Генеральным директором: **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: **к административной и уголовной ответственности не привлекалась**

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): **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 не занимала.**

3) Сладких Надежда Борисовна, 1968г.р.

Образование: **Среднее профессиональное образование (Лебедянский торгово-коммерческий техникум)**

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

Период: **2001 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «Лебедянский»**

Должность: **бухгалтер**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **отсутствует.**

Доля обыкновенных акций эмитента: **отсутствует.**

Количество акций эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам эмитента: **отсутствует.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: **отсутствует.**

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **отсутствует.**

Родственные связи с иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами Совета директоров эмитента, Генеральным директором: **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: **к административной и уголовной ответственности не привлекалась**

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): *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 не занимала*

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

Сведения о размере вознаграждения Ревизионной комиссии Общества за последний завершённый финансовый год (2007 год):

Заработная плата (руб.): **0**

Премии (руб.): **0**

Комиссионные (руб.): **0**

Льготы и (или) компенсации расходов: **0**

Иные имущественные предоставления (руб.): **0**

Всего (руб.): **0**

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: ***Соглашений относительно выплат вознаграждений в текущем финансовом году не имеется. Решение о выплате вознаграждения членам Ревизионной комиссии Общества за 2008г будет приниматься на годовом собрании акционеров.***

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

Среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение, за второй квартал текущего финансового года:

Наименование показателя	2 квартал 2008 года
Среднесписочная численность работников, чел.	6117,7
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	28
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.	492385000
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	4692000
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	497077000

Изменение численности сотрудников (работников) Эмитента в течение отчетного квартала, не является существенным для Эмитента.

Сотрудников (работников), оказывающих существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента (ключевые сотрудники), Эмитент не имеет.

Сотрудниками (работниками) Эмитента создан профсоюзный орган.

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

Соглашения или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном капитале: ***отсутствуют***

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) эмитента опционов эмитента: ***отсутствуют.***

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента
общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: **19**
общее количество номинальных держателей акций эмитента: **6**

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

1. **Фамилия, Имя, Отчество:** Белявцева Ольга Алексеевна
ИНН: 481100083621
Размер доли акционера Общества в уставном капитале Общества: 18,40%
Размер доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: 18,40%
2. **Фамилия, Имя, Отчество:** Борцов Николай Иванович
ИНН: 4811000170539
Размер доли акционера Общества в уставном капитале Общества: 30,00%
Размер доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: 30,00%
(акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))
3. **Фамилия, Имя, Отчество:** Борцов Юрий Николаевич
ИНН: 481100174879
Размер доли акционера Общества в уставном капитале Общества: 25,13%
Размер доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: 25,13%

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций лиц, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента: **таких лиц не имеется.**

Сведения о номинальном держателе акций эмитента, на имя которого в реестре акционеров эмитента зарегистрировано не менее 5 процентов его обыкновенных акций:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «ДЕПОЗИТАРНО-КЛИРИНГОВАЯ КОМПАНИЯ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ДКК»

Место нахождения: Россия, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, 31, стр. Б

Контактный телефон и факс: (495) 956-09-99, факс (495) 232-68-04

Адрес электронной почты: dcc@dcc.ru

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: №177-06236-0001000, выдана 09.10.2002, срок действия не ограничен

наименование органа, выдавшего такую лицензию: ФКЦБ России

количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: 2 947 423 штуки.

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 капитале эмитента и специальных правах: *доля государства (муниципального образования) в уставном капитале Общества, а так же специальное право (золотая акция) отсутствуют.*

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

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру: *такие ограничения отсутствуют.*

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента: *такие ограничения отсутствуют.*

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *иные ограничения отсутствуют.*

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или 5 процентами его обыкновенных акций.

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний:

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента: **22.05.2003**

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	42,86%	42,86%
Борцов Николай Иванович	57,14%	57,14%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента: **04.07.2003**

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	42,86%	42,86%
Борцов Николай Иванович	57,14%	57,14%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента: **25.12.2003**

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	42,86%	42,86%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания	57,14%	57,14%

«Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))		
---	--	--

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
05.01.2004

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	42,86%	42,86%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	57,14%	57,14%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
15.01.2004

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	42,86%	42,86%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	57,14%	57,14%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
29.06.2004

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	32,00%	32,00%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	35,00%	35,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	19,90%	19,90%
Волошин Константин Анатольевич	10,10%	10,10%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
05.10.2004

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	32,00%	32,00%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	35,00%	35,00%

«Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»)		
Белявцева Ольга Алексеевна	19,90%	19,90%
Волошин Константин Анатольевич	10,10%	10,10%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
03.11.2004

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	32,00%	32,00%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	35,00%	35,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	19,90%	19,90%
Волошин Константин Анатольевич	10,10%	10,10%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
29.11.2004

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	32,00%	32,00%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	35,00%	35,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	19,90%	19,90%
Волошин Константин Анатольевич	10,10%	10,10%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
21.12.2004

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	32,00%	32,00%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	35,00%	35,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	19,90%	19,90%
Волошин Константин Анатольевич	10,10%	10,10%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
27.12.2004

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая
---	---	--

	акционеру	акционеру
Борцов Юрий Николаевич	32,00%	32,00%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	35,00%	35,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	19,90%	19,90%
Волошин Константин Анатольевич	10,10%	10,10%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
25.01.2005

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	32,00%	32,00%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	35,00%	35,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	19,90%	19,90%
Волошин Константин Анатольевич	10,10%	10,10%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
19.05.2005

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	25,13%	25,13%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	30,00%	30,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	18,4%	18,4%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
11.05.2006

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	25,13%	25,13%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	30,00%	30,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	18,4%	18,4%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
01.05.2007

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	25,13%	25,13%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	30,00%	30,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	18,4%	18,4%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
28.03.2008

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	25,13%	25,13%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	30,00%	30,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	18,4%	18,4%

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Эмитента:
12.05.2008

Полное и сокращенное наименования (для юридических лиц); фамилия, имя отчество (для физических лиц)	Доля в уставном капитале эмитента, принадлежавшая акционеру	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежавшая акционеру
Борцов Юрий Николаевич	25,13%	25,13%
Борцов Николай Иванович (акции переданы в доверительное управление Обществу с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Юрис» (ООО «Лизинговая компания «Юрис»))	30,00%	30,00%
Белявцева Ольга Алексеевна	18,4%	18,4%

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

Сведения о количестве и общем объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имела заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента по итогам последнего отчетного квартала:

Наименование показателя	2 квартал 2008	
	штук	руб.
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных	43	1 933 773 126,32

эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента		
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента	0	0
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента)	43	1 933 773 126,32
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента	0	0

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенные эмитентом за последний отчетный квартал: *такие сделки отсутствуют.*

Сведения об общем объеме в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом за последний отчетный квартал: **1 933 773 126,32 рублей.**

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и которая требовала одобрения, но не была одобрена уполномоченным органом управления эмитента (решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием участников (акционеров) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение являлось обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации): *такие сделки отсутствуют.*

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности эмитента с группировкой по сроку исполнения обязательств по состоянию на 30 июня 2008 года:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб.	4 434 544 367	-
в том числе просроченная, руб.	713 133 811	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, руб.	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб.	338 834 832	-
в том числе просроченная, руб.	-	X
Прочая дебиторская задолженность, руб.	1 442 496 446	121 610 000
в том числе просроченная, руб.	-	X
Итого, руб.	6 215 875 645	121 610 000
в том числе итого просроченная, руб.	713 133 811	X

Дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, за соответствующий отчетный период, нет.

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) годовая бухгалтерская отчетность за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: **Годовая бухгалтерская отчетность не включается в состав настоящего ежеквартального отчета.**

б) годовая бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, на русском языке: **такой отчетности Эмитент не имеет.**

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

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

1. Бухгалтерский баланс на 30 июня 2008года (форма №1 по ОКУД).

2. Отчет о прибылях и убытках за период с 1 января по 30 июня 2008 года (форма № 2 по ОКУД).

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС		Коды
на 30 июня 2008 г.	Форма №1 по ОКУД	0710001
Организация <u>Открытое акционерное общество</u>	Дата (год, месяц, число)	2008 6 30
<u>«Экспериментально-консервный завод «Лебедянский»»</u>	по ОКПО	00336929
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	4811000739
Вид деятельности <u>Производство детского питания и диетических пищевых продуктов</u>	по ОКВЭД	481101001
Организационно-правовая форма/форма собственности		15.88
<u>Открытое акционерное общество</u> <u>частная собственность</u>	по ОКОПФ/ОКФС	47 16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) <u>399610 Липецкая обл., г. Лебедянь, ул. Матросова ,д.7</u>		

		Дата утверждения	Дата отправки/принятия
		30.07.2008...	30.07.2008...
Актив	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	19287	23760
Основные средства	120	3239308	5050284
Незавершенное строительство	130	1863396	989848
Долгосрочные финансовые вложения	140	1729353	1697353
Отложенные налоговые активы	145	37513	35316
Прочие внеоборотные активы	150	192433	188612
И т о г о по разделу I	190	7081290	7985173
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	3167030	3053120
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	2055583	1984017
затраты в незавершенном производстве	213	176057	26655
готовая продукция и товары для перепродажи	214	796562	928738
расходы будущих периодов	216	138828	113710
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	192886	155321
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	121610	121610

Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)
в том числе покупатели и заказчики
Краткосрочные финансовые вложения
Денежные средства
Прочие оборотные активы

И т о г о по разделу II

Б А Л А Н С

240	5058528	6215875
241	3017830	4434544
250	116880	203080
260	163379	154165
270	1220	4507
290	8821533	9907678
300	15902823	17892851

Пассив	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного года
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	204	204
Добавочный капитал	420	91817	88502
Резервный капитал	430	31	31
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	31	31
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	7565165	8534123
И т о г о по разделу III	490	7657217	8622860
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	3704070	4066035
Отложенные налоговые обязательства	515	87074	130668
И т о г о по разделу IV	590	3791144	4196703
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	2105762	2753837
Кредиторская задолженность	620	2322435	2296814
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	1443641	1534511
задолженность перед персоналом организации	622	130697	132865
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	25721	31499
задолженность по налогам и сборам	624	45475	69298
прочие кредиторы	625	676901	528641
Доходы будущих периодов	640	25765	22137
Резервы предстоящих расходов	650	500	500
И т о г о по разделу V	690	4454462	5073288
Б А Л А Н С	700	15902823	17892851

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

Арендованные основные средства	910	2031793	1711200
в том числе по лизингу	911	2030334	1708746
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	425	2521
Списанные в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	54794	57124
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	382406
Износ жилищного фонда	970	807	923
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	534	566

Руководитель _____ А.А. Кобзев

Главный бухгалтер _____ Е.И. Кузьмина

"30" июля 2008 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 января по 30 июня 2008г.

Организация Открытое акционерное общество
«Экспериментально-консервный завод «Лебедянский»»
Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности Производство детского питания и диетических
пищевых продуктов

Организационно-правовая форма/форма собственности

Открытое акционерное общество Частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Форма №2 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

по ОКПО
ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды	
0710002	
2008 6 30	
00336929	
4811000739	
481101001	
15.88	
47 16	
384	

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	15657734	13213419
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(8730662)	(7094085)
Валовая прибыль	029	6927072	6119334
Коммерческие расходы	030	(3607816)	(2665691)
Управленческие расходы	040	(883255)	(701322)
Прибыль (убыток) от продаж	050	2436001	2752321
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	3555	4114
Проценты к уплате	070	(236262)	(109911)
Прочие доходы	090	840823	361943
Прочие расходы	100	(1668216)	(723749)
Прибыль (убыток) до налогообложения			
Отложенные налоговые активы	140	1375901	2284718
Отложенные налоговые обязательства	141	(2198)	2302
Текущий налог на прибыль	142	(43593)	(35967)
налоговые санкции к уплате, налог на прибыль 2004-2006 г.г.	150	(372393)	(573349)
	180	15791	(16)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	973508	1677688
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	72189	77916

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
Прибыль (убыток) прошлых лет	220		(132384)	432	(53808)
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	91957	(96996)	60491	(44482)
Отчисления в оценочные резервы	250	х	(2118)	х	(8922)
Списание дебиторской и кредиторской задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260				

Руководитель _____ А.А. Кобзев

Главный бухгалтер _____ Е.И. Кузьмина

"30" июля 2008 г.

б) квартальная бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США на русском языке: *такой отчетности Эмитент не имеет.*

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

а) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, 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: *такой отчетности Эмитент не имеет.*

б) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за последний заверченный финансовый год:

1. Заключение аудитора ЗАО "ПвК Аудит"

2. Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента за 2007 год:

- Консолидированный бухгалтерский баланс на 31.12.2007 г.;*
- Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, окончившийся 31.12.2007 г.;*
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31.12.2007 г.;*
- Консолидированный отчет об изменении акционерного капитала за год, окончившийся 31.12.2007 г.;*
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 г.*



**ОАО «ЛЕБЕДЯНСКИЙ»
Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2007 г.

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	91
----------------------------------	----

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс	92
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	93
Консолидированный отчет о движении денежных средств	94
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	95

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 ОАО «Лебедянский» и его деятельность	96
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	97
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	102
4 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	103
5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	103
6 Расчеты и операции со связанными сторонами	105
7 Основные средства	108
8 Гудвил.....	109
9 Прочие нематериальные активы	110
10 Запасы.....	110
11 Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность.....	111
12 Денежные средства и их эквиваленты	112
13 Акционерный капитал	112
14 Опционная программа	113
15 Кредиты и займы.....	114
16 Задолженность по финансовому лизингу.....	115
17 Задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность.....	115
18 Задолженность по налогам	115
19 Себестоимость проданной продукции	116
20 Расходы по реализации продукции.....	116
21 Общие и административные расходы	116
22 Финансовые доходы.....	116
23 Финансовые расходы.....	116
24 Налог на прибыль	118
25 Прибыль на акцию.....	118
26 Условные и договорные обязательства и операционные риски	119
27 Приобретение дополнительной доли участия в ОАО «Прогресс»	120
28 Управление финансовыми рисками	120
29 Управление капиталом	123
30 Справедливая стоимость финансовых инструментов	124
31 События после отчетной даты	126

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам открытого акционерного общества «Лебедянский»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Лебедянский» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившиеся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство несет ответственность за составление и объективное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша ответственность заключается в том, чтобы высказать мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно данным стандартам, мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Москва, Российская Федерация
2 июня 2008 г.

	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	354 816	215 107
Гудвил	8	6 052	5 572
Прочие нематериальные активы	9	15 412	13 218
Предоплата по незавершенному капитальному строительству и оборудованию		28 569	13 397
Итого внеоборотные активы		404 849	247 294
Оборотные активы			
Запасы	10	119 900	90 129
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	11	179 672	123 283
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		24	241
Денежные средства и их эквиваленты	12	9 372	4 328
Итого оборотные активы		308 968	217 981
ИТОГО АКТИВОВ		713 817	465 275
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	507	473
Эмиссионный доход		313	292
Выкупленные собственные акции		(4 727)	(4 406)
Опцион на акции	14	2 678	1 843
Курсовая разница от пересчета валют	2	44 193	23 301
Нераспределенная прибыль		275 609	216 022
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		318 573	237 525
Доля меньшинства		-	5 790
ИТОГО КАПИТАЛ		318 573	243 315
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	131 940	49 709
Задолженность по финансовому лизингу	16	57 283	25 222
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	24	13 906	13 790
Прочие долгосрочные обязательства		-	41
Итого долгосрочные обязательства		203 129	88 762
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	103 847	73 310
Задолженность по финансовому лизингу	16	8 927	4 466
Задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	17	75 281	50 590
Задолженность по налогам	18	4 060	2 528
Прочие краткосрочные обязательства		-	2 304
Итого краткосрочные обязательства		192 115	133 198
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		395 244	221 960
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		713 817	465 275

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 2 июня 2008 г.

М. Б. Тавказаков
Исполнительный директор

Д. В. Главнов
Финансовый директор

ОАО «Лебедянский»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, окончившийся 31 декабря 2007 г.

(все показатели оценены в российских рублях и представлены в тысячах долларов США, если не указано иное (Примечание 2))

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Выручка		944 898	709 779
Себестоимость реализованной продукции	19	(548 352)	(413 243)
Валовая прибыль		396 546	296 536
Расходы по продаже продукции	20	(210 010)	(131 598)
Общие и административные расходы	21	(61 568)	(42 363)
Прочие операционные расходы		(528)	(114)
Операционная прибыль		124 440	122 461
Финансовые доходы	22	3 620	2 702
Финансовые расходы	23	(17 603)	(5 734)
Прибыль до налогообложения		110 457	119 429
Расходы по налогу на прибыль	24	(31 126)	(31 750)
Чистая прибыль за год		79 331	87 679
Прибыль приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании		78 931	86 068
Долю меньшинства		400	1 611
Чистая прибыль за год		79 331	87 679
Прибыль на акцию с учетом прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании (выражено в долл. США из расчета на акцию)	25		
- базовая		3,89	4,24
- разводненная		3,88	4,23

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		110 457	119 429
Поправки на:			
Расходы по опционной программе	14	672	1 020
Амортизацию основных средств	7 21	31 152	16 317
Амортизация прочих нематериальных активов	21	458	194
Обесценение задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности	21	705	169
Резерв под обесценение запасов		191	236
Доходы будущих периодов		(2 372)	(2 232)
Убыток от выбытия основных средств		638	120
Проценты к получению и уплате, включая проценты по финансовому лизингу	22 23	13 118	2 414
Предоставленные собственные выкупленные акции	13	-	587
Сторнирование резерва по займу ООО «Орисфей»		(168)	-
Нереализованные курсовые убытки за вычетом прибыли по статьям, не относящимся к операционной деятельности		(125)	471
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		154 726	138 725
Увеличение задолженности покупателей и заказчиков		(30 406)	(19 084)
Увеличение авансов и прочей дебиторской задолженности		(3 103)	(3 297)
Увеличение НДС и прочей дебиторской задолженности по налогам		(19 453)	(12 017)
Увеличение запасов		(22 473)	(21 748)
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженности		16 508	8 417
Увеличение задолженности по налогам		2 247	3 512
Поступление денежных средств от операционной деятельности		98 046	94 508
Налог на прибыль уплаченный		(24 931)	(27 252)
Проценты уплаченные		(11 382)	(2 777)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		61 733	64 479
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и предоплата по незавершенному капитальному строительству и оборудованию		(125 408)	(69 372)
Приобретение нематериальных активов		(1 462)	(1 208)
Поступления от продажи основных средств		513	1 070
Займы выданные		-	(29)
Поступления от погашения займов выданных		173	773
Проценты полученные		21	346
Изменение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		225	106
Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных денежных средств		-	(45 014)
Приобретение дополнительной доли участия в дочерней компании	27	(2 205)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(128 143)	(113 328)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		626 547	142 048
Погашение кредитов и займов		(527 655)	(38 901)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(5 390)	(4 510)
Дивиденды уплаченные		(22 250)	(51 213)
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности		71 252	47 424
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		4 842	(1 425)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4 328	4 777
Курсовая разница от пересчета валют	2	202	976
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	9 372	4 328

	Приходится на долю акционеров Компании							Доля меньши нства	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Опционы на акции	Накоплен- ные курсовые разницы от пересчета валют	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2006 г.	432	32	(4 351)	723	4 870	181 167	182 873	3 775	186 648
Курсовая разница от пересчета валют (Прим. 2)	41	11	(393)	100	18 431	-	18 190	404	18 594
Чистая прибыль, отнесенная непосредственно на капитал	41	11	(393)	100	18 431	-	18 190	404	18 594
Прибыль за год	-	-	-	-	-	86 068	86 068	1 611	87 679
Итого признанная прибыль	41	11	(393)	100	18 431	86 068	104 258	2 015	106 273
Вознаграждение в форме акций (Прим. 14)	-	-	-	1 020	-	-	1 020	-	1 020
Продажа собственных акций (Прим. 13)	-	249	338	-	-	-	587	-	587
Дивиденды выплаченные (Прим. 13)	-	-	-	-	-	(51 213)	(51 213)	-	(51 213)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	473	292	(4 406)	1 843	23 301	216 022	237 525	5 790	243 315
Остаток на 1 января 2007 г.	473	292	(4 406)	1 843	23 301	216 022	237 525	5 790	243 315
Курсовая разница от пересчета валют	34	21	(321)	163	20 892	-	20 789	171	20 960
Чистая прибыль, отнесенная непосредственно на капитал	34	21	(321)	163	20 892	-	20 789	171	20 960
Прибыль за год	-	-	-	-	-	78 931	78 931	400	79 331
Итого признанная прибыль	34	21	(321)	163	20 892	78 931	99 720	571	100 291
Вознаграждение в форме акций (Прим. 14)	-	-	-	672	-	-	672	-	672
Дивиденды выплаченные (Прим. 13)	-	-	-	-	-	(23 500)	(23 500)	-	(23 500)
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях (Прим. 27)	-	-	-	-	-	4 156	4 156	(6 361)	(2 205)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	507	313	(4 727)	2 678	44 193	275 609	318 573	-	318 573

1 ОАО «Лебедянский» и его деятельность

Основной деятельностью ОАО «Лебедянский» (далее – «Компания» или «Лебедянский») и его дочерних компаний (далее – «Группа») является производство и реализация соков, напитков на основе соков, соков и пюре для детского питания, а также минеральной воды. Производимые Группой соки и напитки на основе соков продаются под торговыми марками «Я», «Тонус», «Фруктовый сад», «Фрустайл», «Привет», «Витамин», «Туса Джуса», «Долька», «Северная ягода», «Нектаринка»; соки для детского питания – под торговыми марками «Фрутоняня» и «Малышам»; пюре для детского питания – под маркой «Фрутоняня»; холодный чай продается под маркой «Эдо», а минеральная вода – под маркой «Липецкий Бювет». Производственные подразделения Группы преимущественно расположены в Липецкой области Российской Федерации. Материнская компания ОАО «Лебедянский» была создана в форме открытого акционерного общества в 1992 г. и зарегистрирована в Российской Федерации.

Основными акционерами Компании являются Борцов Н.И., Борцов Ю.Н., Белявцева О.А. и Фадеев Д.А., которым соответственно принадлежало 30%, 25%, 18,4% и 2% акций Компании на 31 декабря 2007 г. На 31 декабря 2006 г. основными акционерами Компании являлись Борцов Н.И., Борцов Ю.Н., Белявцева О.А. и Фадеев Д.А., которым соответственно принадлежало 30%, 25%, 18,4% и 2% акций Компании.

Акции Компании были размещены на бирже РТС и впоследствии на Московской межбанковской валютной бирже («ММВБ»).

Основные дочерние компании, включенные в консолидированную отчетность Группы, и уровень контроля над ними со стороны «Лебедянского» представлены ниже:

Наименование дочерней компании	Страна регистрации	Деятельность	доля акций в % на	
			31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
ОАО «ПРОГРЕСС»	Россия	Производство соков	100%	75%
ООО «ТРОЯ-Ультра»	Россия	Производство соков	100%	100%
ДП «САНДАНС»	Украина	Реализация соков	100%	100%
ТОО «САНДАНС Казахстан»	Казахстан	Реализация соков	100%	100%
ЗАО «ЭНТЕР Логистика»	Россия	Складские услуги	100%	100%
ЗАО «Лебедянский О.П.»	Россия	Инвестиции	100%	100%
ООО «Прогресс Актив»	Россия	Реализация воды	100%	100%
ООО «Прогресс Детское питание»	Россия	Реализация детского питания	100%	100%

В августе 2007 г. Компания дополнительно приобрела 25%-ную долю участия в ОАО «Прогресс», увеличив свой пакет акций в ОАО «Прогресс» до 100% (Примечание 27).

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: ул. Матросова 7, г. Лебедянь, Липецкая область, Российская Федерация.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Лебедянский» была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением отдельных методов учета, изложенных ниже в разделе учетной политики.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО от руководства Группы оценок и суждения в ряде бухгалтерских вопросов. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для настоящей консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

Функциональная валюта. Функциональной валютой дочерних предприятий Группы, расположенных на территории Российской Федерации, является российский рубль («руб.»). Финансовая отчетность дочерних предприятий, расположенных в других странах, где функциональной валютой рубль не является, была оценена в местной валюте и пересчитана в валюту представления отчетности с использованием соответствующих обменных курсов в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСФО (IAS) 21») для целей включения в настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США (долл. США), так как руководство полагает, что данная валюта максимально удобна для пользователей данной отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) переводится в валюту представления с использованием официального валютного курса Центрального банка РФ (далее – «ЦБ РФ») следующим образом:

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

- (а) активы и обязательства представленных бухгалтерских балансов пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (б) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о прибылях и убытках, пересчитываются по средним обменным курсам (если данное усредненное значение является необоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций, то в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций); и
- (д) все возникающие курсовые разницы признаются как отдельный элемент в составе капитала – накопленные курсовые разницы.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. основной обменный курс, используемый для перевода балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США = 24,5462 руб. (2006 г.: 1 долл. США = 26,3311 руб.).

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в отчете о прибылях или убытках. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не используется в отношении неденежных статей, в том числе инвестиций в акционерный капитал. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочернее предприятие выбывает в результате реализации, ликвидации, оплаты акционерного капитала или закрытия всей или части компании, курсовые разницы, учтывавшиеся в составе капитала, переклассифицируются в прибыль или убыток.

Учет влияния гиперинфляции. В Российской Федерации ранее существовал относительно высокий уровень инфляции, и в соответствии с определением МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29») ее экономика считалась гиперинфляционной. Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции, Группа прекратила с 1 января 2003 применение МСФО (IAS) 29. Соответственно данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., представлены как начальные остатки в данной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу покупки. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенных Группой чистых активов на дату каждой операции отражается как гудвил. Превышение справедливой стоимости приобретенной Группой доли в идентифицируемых активах, обязательствах, а также условных обязательствах над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») сразу же признается в отчете о прибылях и убытка.

Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли меньшинства.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Доля меньшинства представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании (включая поправки по справедливой стоимости), приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. В составе акционерного капитала Группы доля меньшинства выделяется отдельно.

Приобретение доли меньшинства. Группа учитывает операции с долей меньшинства как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении доли меньшинства разница между уплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Прибыли или убытки от выбытия доли меньшинства также отражаются в составе капитала.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости (для активов, приобретенных до 1 января 2003 г., скорректированной с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.) за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение в случае необходимости. В состав первоначальной стоимости включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением или строительством основного средства. Такие затраты включают расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства соответствующих активов.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива в зависимости от обстоятельств только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть надлежащим образом оценена. В случае замены каких-либо элементов признание их балансовой стоимости прекращается. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание списываются в отчет о прибылях и убытках в течение того финансового периода, когда они возникли.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного отнесения их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение расчетного срока их полезной службы следующим образом:

	<u>Срок полезного использования</u> <u>(кол-во лет)</u>
Здания и сооружения	10 – 50
Машины и оборудование	7 – 15
Компьютерное оборудование	3 – 5
Автотранспортные средства	3 – 7

Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Если балансовая стоимость актива превышает расчетную сумму возмещения, она незамедлительно уменьшается до возмещаемой суммы.

Прибыль и убытки от выбытия активов определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью и учитываются в составе прочих операционных расходов в отчете о прибылях и убытках.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, дебиторская задолженность по арендным платежам учитывается как арендный доход с применением линейного метода в течение всего срока аренды.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по финансовому лизингу. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов относятся на счет прибылей и убытков в течение срока аренды с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах и обязательствах, а также в условных обязательствах приобретенной дочерней компании на дату их передачи. Гудвил от приобретения дочерних компаний показан отдельной строкой в консолидированном бухгалтерском балансе. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Группа тестирует гудвил на обесценение, как минимум, один раз в год и в тех случаях, когда имеются признаки обесценения гудвила. Убытки от обесценения гудвила сторнированию не подлежат. В прибыль или убыток от продажи компаний включена балансовая сумма гудвила этих компаний.

Гудвил распределяется на генерирующие единицы покупателя или по группам генерирующих единиц, которые, предположительно, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый нижний уровень, на котором Группа осуществляет контроль за гудвиллом, и не могут быть больше сегмента. Прибыль или убыток от выбытия компании внутри генерирующей единицы, на которую был отнесен гудвил, включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывающей компанией, и, как правило, оцениваемого на основе относительной стоимости выбывающей компании и части сохраняемой генерирующей единицы.

Прочие нематериальные активы. Прочие нематериальные активы Группы включают торговые марки, капитализированные патенты, лицензии, программное обеспечение и клиентскую базу. Все прочие нематериальные активы Группы капитализируются с учетом затрат на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	<u>Срок полезного использования</u> <u>(кол-во лет)</u>
Лицензии на программное обеспечение	5 – 7
Прочие (включая клиентскую базу и патенты)	10 – 20

Приобретенные торговые марки амортизации не подлежат, и Группа тестирует эти активы на обесценение на каждую отчетную дату.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обесценение нефинансовых активов. Активы с неопределенным сроком службы (например, гудвил) не подлежат амортизации, и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Активы, подлежащие амортизации, тестируются с точки зрения обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может стать невозможным. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма представляет собой наибольшую из оценок актива по его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от его использования. Для целей оценки обесценения, активы группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение отдельных идентифицируемых потоков денежных средств (генерирующих единиц). Нефинансовые активы, кроме гудвила, которые подверглись обесценению, на каждую отчетную дату рассматриваются с точки зрения возможности сторнирования обесценения.

Финансовые активы. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков; займы и дебиторская задолженность; и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Отнесение финансового актива к определенной группе зависит от цели, с которой такие активы были приобретены. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Финансовые активы по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков - это финансовые активы, удерживаемые для торговли. Группа классифицирует финансовые активы в составе этой категории, если они были приобретены, главным образом, с целью продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты также классифицируются как удерживаемые для торговли, если только они не относятся к инструментам хеджирования. Активы этой категории классифицируются в составе оборотных активов.

(б) Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые инструменты с фиксированными и поддающимися определению выплатами, по которым открытые торги не ведутся. Они включаются в состав оборотных активов, за исключением активов со сроком погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты. Данные активы классифицируются как внеоборотные активы. Займы и задолженности представлены в бухгалтерском балансе как «дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы», а также денежными средствами и их эквивалентами.

(в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены производными инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства Группы не имеется намерения продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Обычная покупка и продажа финансовых активов признается на дату совершения операции, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив. Первоначально инвестиции признаются в отчетности по справедливой стоимости плюс расходы по сделке по всем финансовым активам, которые не отражаются по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости, а расходы по сделке списываются на отчет о прибылях и убытках. Финансовые активы снимаются с учета, когда истек период действия прав на получение потоков денежных средств от инвестиций или они были переданы, и Группа в основном передала все риски и выгоды, связанные с правом собственности на них. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, впоследствии отражаются в отчетности по справедливой стоимости. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Если долевые ценные бумаги классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, при определении наличия признаков обесценения ценных бумаг принимается во внимание значительное или продолжительное снижение их справедливой стоимости ниже себестоимости. Если имеются такие признаки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, совокупный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, отраженного ранее в прибылях или убытках, исключается из состава капитала и признается в отчете о прибылях или убытках. Убытки от обесценения, признанные в отчете о прибылях и убытках по долевым инструментам, не сторнируются через отчет о прибылях и убытках. Тестирование на обесценение дебиторской задолженности рассматривается в примечании «Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность».

Текущий и отложенный налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражаемым в составе капитала в том же или в ином отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения бизнеса, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли.

Остатки по отложенному налогообложению оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Задолженность покупателей и заказчиков первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии отражается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Признаками обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков являются существенные финансовые трудности, испытываемые должником; вероятность того, что в отношении должника будет начата процедура банкротства или он начнет осуществлять финансовую реорганизацию; неспособность должника выполнить свои платежные обязательства или уклонение от выполнения своих обязательств (просрочка платежей более, чем на 3 месяца). Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в отчете о прибылях и убытках в составе общих и административных расходов. Безнадёжная дебиторская задолженность списывается против счета резервов по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на общие и административные расходы в отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов в разделе краткосрочных обязательств в бухгалтерском балансе.

Уставный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как вычет из полученного от выпуска дохода, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций представлена в соответствующих примечаниях как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компанией Группы акций Компании стоимость их приобретения, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль) вычитается из суммы капитала, приходящейся на акционеров Компании, до момента их аннулирования, продажи или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, приходящегося на акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были утверждены (и объявлены) акционерами Компании до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или утверждены (и объявлены) акционерами Компании после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет по мере получения платежей от покупателей. Входной НДС, как правило, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере оприходования полученных товаров и услуг. Такой зачет производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом расходов по сделке. Впоследствии кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность. Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и первоначально отражается по справедливой стоимости, а впоследствии отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка отражается за вычетом НДС, налога с продаж и скидок (включая ретроспективные скидки, плату за выгодное размещение товара на полке, скидки при продаже большого количества товара), а также выручки от продаж внутри Группы.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Сегментная отчетность. В контексте положений МСФО (IAS) 14 «Сегментная информация» Группа осуществляет свою деятельность в рамках одного отчетного хозяйственного и географического сегмента.

Вознаграждения работникам. Суммы заработной платы, взносов в пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) начисляются в том году, когда соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы.

Вознаграждение в форме акций. У Группы имеется план выплаты вознаграждения в форме акций, обеспеченный ее собственными акциями. Справедливая стоимость услуг работников, полученных в обмен на предоставление опционов, отражается в составе расходов. Общая сумма списываемых расходов в течение периода действия опциона определяется с учетом справедливой стоимости предоставленных опционов за вычетом эффекта любых нерыночных условий передачи акций (например, плановых показателей роста доходности и объема реализации). Нерыночные условия передачи акций принимаются во внимание при допущениях относительно количества опционов, которые, как ожидается, будут использованы. На каждую отчетную дату организация пересматривает свою оценку количества опционов, которые, как ожидается, будут использованы. Организация отражает в отчетности возможный эффект пересмотра первоначальных оценок, если таковой возникает, в отчете о прибылях и убытках; при этом в течение всего оставшегося срока действия опциона проводится корректировка капитала.

Полученный доход за вычетом любых прямых затрат по сделке относится на увеличение акционерного капитала (номинальная стоимость) и эмиссионный доход в момент использования опционов.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного года.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

(а) Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 26.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

(б) Расчет обесценения гудвила. Ежегодно Группа проводит тестирование гудвила для определения наличия обесценения в соответствии с учетной политикой, изложенной в Примечании 2. Возмещаемые суммы генерирующих единиц определяются на основании расчетов стоимости от использования. При проведении данных расчетов используются оценки (Примечание 8). Если бы темп роста в тестировании на обесценение гудвила по приобретению ООО «Троя-Ультра» составлял 10%, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, величина гудвила была бы на точке безубыточности. Если бы темп роста в тестировании на обесценение гудвила по приобретению ОАО «Прогресс» и ОАО «Энтер Логистика» имел отрицательную величину, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, то гудвил в этих случаях был бы обесценен.

(в) Торговые марки с неопределенным сроком службы. Группа учитывает торговые марки «Долька», «Привет» и «Северная ягода», приобретенные в 2006 г. в рамках приобретения ООО «Троя-Ультра», как нематериальные активы с неопределенным сроком службы. Решение руководства Группы учитывать эти торговые марки как нематериальные активы с неопределенным сроком службы было обусловлено следующими факторами: (а) эти торговые марки хорошо известны в северо-западном регионе России, и Группа намеревается продолжать производство соков с использованием этих марок; (б) эти торговые марки не находятся в зависимости от технологии производства соков; и (в) неопределенный жизненный цикл продуктов Группы. Ежегодно Группа проводит тестирование торговых марок с неопределенным сроком службы на предмет наличия обесценения в соответствии с учетной политикой, изложенной в Примечании 2. Возмещаемая стоимость торговых марок с неопределенным сроком службы была определена на основании расчетов стоимости от использования. При проведении данных расчетов используются оценки (Примечание 8). Если бы темп роста в тестировании на обесценение торговых марок «Долька» и «Северная ягода» составлял 10%, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, величина этих торговых марок была бы на точке безубыточности.

4 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые МСФО вступили в силу применительно к Группе с 1 января 2007 г. Ниже приводятся те новые стандарты, поправки к ним или интерпретации, которые применимы или могут быть применимы к деятельности Группы в будущем, а также указывается, какое влияние они могут оказать на учетную политику Группы. Все изменения в учетной политике были проведены ретроспективно с корректировками нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 г., кроме случаев, описанных ниже.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» и Дополнительной поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: раскрытие информации по капиталу». Этот стандарт вводит новые требования относительно раскрытия информации о финансовых инструментах и не оказывает влияния ни на классификацию и оценку финансовых инструментов Группы, ни на раскрытие информации по вопросам налогообложения и кредиторской задолженности.

Интерпретация IFRIC 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2». Эта интерпретация требует рассмотрения операций, предусматривающих выпуск долевых инструментов, где идентифицируемая сумма полученного вознаграждения оказывается меньше справедливой стоимости выданных долевых инструментов, чтобы определить, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 2. Этот стандарт не оказывает влияния на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение». Интерпретация запрещает сторнирование признанных в промежуточном периоде убытков от обесценения гудвила и инвестиций в долевые инструменты, а также в финансовые активы, отражаемые по фактической стоимости, на последующую отчетную дату. Этот стандарт не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Следующие стандарты, поправки к опубликованным стандартам и их интерпретации обязательны для применения в отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2007 г. или позднее, однако они не имеют отношения к деятельности Группы:

- Новая редакция руководства по применению МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Интерпретация IFRIC 7 «Применение пересчета по МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»; и
- Интерпретация IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов».

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2008 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (введен в действие в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Стандарт применяется к компаниям, долговые и долевыми инструментами которых продаются на публичном рынке и которые подают свою финансовую отчетность в соответствующие регулирующие органы с целью выпуска любого вида инструментов на публичном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует от компании предоставления финансовой и описательной информации о своих операционных сегментах и указывает, как компания должна предоставлять такую информацию. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 32 и поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступает в действие с 1 января 2009 г.). Данная поправка требует классифицировать по статьям капитала некоторые финансовые инструменты, которые отвечают определению финансового обязательства. Группа не считает, что эта поправка окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотрен в марте 2007 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2007 г. Основная поправка к МСФО (IAS) 23 заключается в исключении варианта незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, относящихся к активам, подготовка которых к использованию или продаже требует значительного времени. Следовательно, компания должна капитализировать такие затраты по займам в составе стоимости соответствующего актива. Новая редакция стандарта применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, дата начала капитализации которых приходится на 1 января 2009 г. или позднее. Группа не ожидает, что эта поправка окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа уже капитализирует все затраты по займам в составе стоимости активов, подготовка которых к использованию требует значительного времени.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупном доходе, где также будут отражаться все изменения капитала, источником которых не является собственник как таковой, например, переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. В новой редакции стандарта МСФО (IAS) 1 также вводится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода, когда компания проводит пересчет сравнительных данных в связи с изменениями классификации, изменениями учетной политики или исправлением ошибок. Руководство Группы ожидает, что новая редакция МСФО (IAS) 1 повлияет на представление ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на признание или оценку конкретных операций или остатков по ним.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета акций (ранее – доли меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету акций представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании в большинстве случаев). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения доли собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 г.; вступает в силу для случаев объединения бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или позднее).

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему усмотрению метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода покупки к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. На дату приобретения компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. В сферу действия пересмотренного МСФО (IFRS) 3 включены случаи объединения бизнеса с участием только объединений предпринимателей и инвесторов и случаи объединений по договору. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Условия вступления в долевые права и их отмена - поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или позднее). Данная поправка разъясняет, что условиями вступления в долевые права являются только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все случаи аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 13 – «Программа поощрения постоянных клиентов» (выпущена в июне 2007 г.; введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 г. или позднее). Интерпретация IFRIC 13 разъясняет, что если товары и услуги реализуются совместно со льготой для поощрения постоянных клиентов (например, пункты лояльности или бесплатные продукты), то это представляет собой многокомпонентную сделку, в рамках которой вознаграждение, получаемое от клиента, распределяется между компонентами сделки с использованием справедливой стоимости. Интерпретация IFRIC 13 не затрагивает операций Группы, так как компании Группы не работают по программам поощрения постоянных клиентов.

Прочие новые стандарты или интерпретации. Группа сочла целесообразным не применять следующие новые стандарты или интерпретации досрочно:

- Интерпретация IFRIC 11 к МСФО (IFRS) 2 «Операции с собственными выкупленными акциями группы» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры на обслуживание» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 14, МСФО (IAS) 19 – «Ограничения на актив(ы) пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к обеспечению фондами и их взаимосвязь» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 г. или позднее);

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут осуществлять операции, которые не были бы осуществлены с несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г., подробно описан далее.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(i) ООО «Первомайское»

ООО «Первомайское» является компанией, контролируемой одним из основных акционеров Группы (Примечание 1). В 2007 г. Группа приобрела у ООО «Первомайское» товары и продукты питания (254 т сена в 2007 г. и 9 т мяса в 2006 г.) и арендовала складские помещения на сумму 145 тыс. долл. США (в 2006 г. 31 тыс. долл. США).

В 2007 г. Группа продала ООО «Первомайское» другие услуги и материалы на сумму 81 тыс. долл. США (в 2006 г. 2 тыс. долл. США). Дебиторская задолженность ООО «Первомайское» составила 772 тыс. долл. США и 737 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

До 2005 г. Группа приобретала векселя, выпущенные ООО «Первомайское», по номинальной стоимости. Векселя являются беспроцентными и подлежат погашению по предъявлению. У Группы имелись векселя ООО «Первомайское» на сумму 1 435 тыс. долл. США на 31 декабря 2006 г., на 31 декабря 2007 г. векселей ООО «Первомайское» у Группы не было. На 31 декабря 2006 г. и 31 декабря 2005 г. руководство признало резерв под обесценение векселей ООО «Первомайское» на их полную сумму. Признание данных векселей было полностью прекращено в 2007 году.

(ii) ООО «Орисфей»

ООО «Орисфей» – компания, контролируемая одним из основных акционеров Группы (Примечание 1) и занимающаяся производством и реализацией слабоалкогольных коктейлей.

В 2004 г. Группа предоставила ООО «Орисфей» рублевый заем в сумме 6 135 тыс. долл. США для приобретения оборудования и финансирования оборотного капитала. В 2005 г. Группа предоставила ООО «Орисфей» дополнительный заем в сумме 106 тыс. долл. США. Процентная ставка по займу составляла 2% годовых. Задолженность по основной сумме займа ООО «Орисфей» составляла 4 980 тыс. долл. США и 4 578 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно. Руководству Группы стало известно о решении акционеров ООО «Орисфей» закрыть проект, и после рассмотрения финансового положения ООО «Орисфей» был признан резерв на обесценение на полную сумму непогашенного остатка займа по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 г., ООО «Орисфей» погасило 173 тыс. долл. США из суммы займа и 41 тыс. долл. США из суммы процентов. Группа сторнировала резерв на обесценение займа в размере погашенной суммы (Примечание 11).

В 2004 г. Группа понесла рекламные и маркетинговые расходы в интересах ООО «Орисфей» в сумме 1 344 тыс. долл. США и представила их к возмещению ООО «Орисфей» по фактической стоимости. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. задолженность ООО «Орисфей» составляла 1 061 тыс. долл. США и 996 тыс. долл. США, соответственно. Данная сумма включена в авансы выданные и остаток по прочей дебиторской задолженности. Руководство признало резерв под обесценение данной дебиторской задолженности в сумме 1 061 тыс. долл. США и 996 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

Дебиторская задолженность ООО «Орисфей» составила 1,5 тыс. долл. США и 1 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

Кредиторская задолженность ООО «Орисфей» составила 54 тыс. долл. США и 55 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

(iii) ООО «Фарма Трейд»

ООО «Фарма Трейд» является компанией, принадлежащей ООО «Орисфей». ООО «Фарма Трейд» занимается производством и реализацией кислородных коктейлей. Дебиторская задолженность Группы по векселям ООО «Фарма Трейд» составила 24 тыс. долл. США и 209 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

В 2007 г. Группа приобрела у ООО «Фарма Трейд» кислородные коктейли на сумму 98 тыс. долл. США. В 2007 г. Группа использовала векселя ООО «Фарма Трейд» для погашения ее обязательства по оплате кислородных коктейлей на сумму 192 тыс. долл. США. Кредиторская задолженность Группы перед ООО «Фарма Трейд» составила 0,4 тыс. долл. США и 95 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

(iv) ООО «Ассоль»

ООО «Ассоль» является компанией, контролируемой некоторыми акционерами Группы.

В 2007 г. Группа приобрела у ООО «Ассоль» услуги на сумму 181 тыс. долл. США. Кредиторская задолженность Группы перед ООО «Ассоль» составила 28 тыс. долл. США и 25 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(v) Вознаграждение основному руководящему персоналу

Вознаграждение, выплачиваемое директорам за их участие (периодическое или на постоянной основе) в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также разовой премии по результатам хозяйственной деятельности. Такие разовые премии утверждаются акционерами и выплачиваются директорам при условии получения Группой прибыли за отчетный период.

Общая сумма вознаграждения высшему руководству, включая разовые премии, отраженная в составе общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за 2007 г. составила 4 198 тыс. долл. США (2006 г.: 4 920 тыс. долл. США). В данную сумму включены краткосрочные выплаты в размере 3 356 тыс. долл. США (2006 г.: 3 738 тыс. долл. США), расходы по программе опционов в сумме 672 тыс. долл. США (2006 г.: 1 020 тыс. долл. США) и единый социальный налог в сумме 170 тыс. долл. США (2006 г.: 162 тыс. долл. США)..

В январе 2006 года Группа также продала ключевому руководящему персоналу 9 000 акций Компании номинальной стоимостью 0,01 руб. за акцию. На дату продажи рыночная стоимость обыкновенной акции Компании составляла 65,3 долл. США (1 774 руб.).

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Компьютерное оборудование	Автотранспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2006 г.	19 286	89 802	1 908	9 789	2 818	25 889	149 492
Приобретение дочерних компаний	13 670	10 705	148	2	6 316	648	31 489
Поступления	3	18 235	41	177	103	54 149	72 708
Выбытия	(428)	(394)	(120)	(958)	(187)	(392)	(2 479)
Внутренние перемещения	2 550	46 916	1 034	4 533	1 065	(56 098)	-
Курсовая разница от пересчета валют	2 165	10 650	211	1 035	439	2 351	16 851
Остаток на 31 декабря 2006 г.	37 246	175 914	3 222	14 578	10 554	26 547	268 061
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2006 г.	(3 389)	(25 610)	(956)	(3 099)	(1 163)	-	(34 217)
Амортизационные отчисления	(1 088)	(11 383)	(628)	(2 763)	(455)	-	(16 317)
Выбытия	173	279	72	637	122	-	1 283
Курсовая разница от пересчета валют	(345)	(2 762)	(107)	(358)	(131)	-	(3 703)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	(4 649)	(39 476)	(1 619)	(5 583)	(1 627)	-	(52 954)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2006 г.	15 897	64 192	952	6 690	1 655	25 889	115 275
Остаток на 31 декабря 2006 г.	32 597	136 438	1 603	8 995	8 927	26 547	215 107

17

7 Основные средства (продолжение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Компьютерное оборудование	Автотранспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2007 г.	37 246	175 914	3 222	14 578	10 554	26 547	268 061
Поступления	145	38 573	57	316	318	119 775	159 184
Выбытия	(2 268)	(4 496)	(137)	(831)	(586)	(7 030)	(15 348)
Внутренние перемещения	8 735	21 465	1 062	5 781	13 829	(50 852)	-
Курсовая разница от пересчета валют	2 984	15 660	275	1 281	1 372	4 530	26 102
Остаток на 31 декабря 2007 г.	46 842	247 116	4 479	21 105	25 487	92 970	437 999
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2007 г.	(4 649)	(39 476)	(1 619)	(5 583)	(1 627)	-	(52 954)
Амортизационные отчисления	(1 903)	(21 082)	(981)	(4 168)	(3 018)	-	(31 152)
Выбытия	1 204	4 075	105	630	303	-	6 317
Курсовая разница от пересчета валют	(389)	(3 409)	(201)	(554)	(841)	-	(5 394)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	(5 737)	(59 892)	(2 696)	(9 675)	(5 183)	-	(83 183)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2007 г.	32 597	136 438	1 603	8 995	8 927	26 547	215 107
Остаток на 31 декабря 2007 г.	41 105	187 224	1 783	11 430	20 304	92 970	354 816

Основные средства остаточной стоимостью ноль долл. США (2006 г.: 8 576 долл. США) были заложены в качестве обеспечения по банковским кредитам (Прим. 15).

18

7 Основные средства (продолжение)

Полученные Группой на условиях финансового лизинга активы, включенные в таблицу выше, представляют собой машины и оборудование:

	2007 г.	2006 г.
Первоначальная стоимость: капитализируемый финансовый лизинг	109 884	65 314
Накопленная амортизация	(22 986)	(15 106)
Балансовая стоимость на 31 декабря	86 898	50 208

Сумма поступлений по финансовый лизинг в 2007 и 2006 гг. составила 38 216 тыс. долл. США и 18 223 тыс. долл. США, соответственно.

Общая сумма капитализированных процентов по кредитам и займам, относящимся к объектам незавершенного строительства, по ставке 4,89% (2006 г.: 4,73%) в течение 2007 г. составила 42 тыс. долл. США (2006 г.: 679 тыс. долл. США).

1 Гудвил

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних компаний:

	2007 г.	2006 г.
Первоначальная стоимость, отраженная ранее на 1 января	5 572	486
Остаточная стоимость на 1 января	5 572	486
Приобретение дочерних компаний	-	4 953
Курсовая разница от пересчета валют	480	133
Остаточная стоимость на 31 декабря	6 052	5 572
Первичная стоимость на 31 декабря	6 052	5 572
Остаточная стоимость на 31 декабря	6 052	5 572

Тест на обесценение гудвила

Гудвил подлежит распределению на генерирующие единицы (ГЕ), представляющие самый нижний уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и не превышающие по своему размеру сегмент. Гудвил распределяется следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
ООО «Троя-Ультра»	4 639	4 325
ЗАО «Энтер Логистика»	843	715
ОАО «Прогресс»	570	532
Итого балансовая стоимость гудвила	6 052	5 572

Возмещаемая стоимость ОАО «Прогресс», ООО «ТРОЯ-Ультра» и ЗАО «ЭНТЕР Логистика» была определена на основании расчетов стоимости от использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

	ООО «ТРОЯ-Ультра»	ОАО «ПРОГРЕСС»	ЗАО «ЭНТЕР Логистика»
	2007 г.	2007 г.	2007 г.
Темп роста	15% годовых	10% годовых	20% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения	13% годовых	13% годовых	13% годовых

Руководство определяло прогнозную валовую прибыль, исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах.

2 Прочие нематериальные активы

	Торговые марки	Программное обеспечение и прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2006 г.	193	2 534	2 727
Накопленная амортизация	-	(192)	(192)
Остаточная стоимость на 1 января 2006 г.	193	2 342	2 535
Приобретение дочерних компаний	8 051	844	8 895
Поступления	4	1 566	1 570
Амортизационные отчисления	-	(203)	(203)
Курсовая разница от пересчета валют	145	276	421
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	8 393	4 825	13 218
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2006 г.	8 393	5 242	13 635
Накопленная амортизация	-	(417)	(417)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	8 393	4 825	13 218
Поступления	-	1 641	1 645
Амортизационные отчисления	-	(458)	(458)
Курсовая разница от пересчета валют	611	400	1 007
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	9 004	6 408	15 412
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2007 г.	9 004	7 291	16 295
Накопленная амортизация	-	(883)	(883)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	9 004	6 408	15 412

На 31 декабря 2007 г. торговые марки включают «Дольку», «Привет» и «Северную ягоду» остаточной стоимостью 9 004 тыс. долл. США (2006 г.: 8 393 тыс. долл. США) с неопределенным сроком полезного использования.

На 31 декабря 2007 г. Группа не признала обесценение данных торговых марок, так как возмещаемая сумма, определенная на основании расчетов стоимости от использования превысила их балансовую стоимость. Основные допущения, использованные для расчетов стоимости от использования, приводятся в Примечании 8.

3 Запасы

	2007 г.	2006 г.
Сырье и материалы	80 409	50 700
Незавершенное производство	7 199	9 598
Готовая продукция	32 554	30 262
За вычетом резерва под обесценение	(262)	(431)
Итого запасы	119 900	90 129

4 Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность

	2007 г.	2006 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	115 676	77 594
За вычетом резерва под обесценение	(2 656)	(2 622)
Заем, выданный ООО «Орисфей»	4 980	4 578
За вычетом: резерва под обесценение в зачет займа, предоставленного ООО «Орисфей»	(4 980)	(4 578)
Итого финансовые активы	113 020	74 972
НДС к возмещению	43 278	29 269
Авансы поставщику и прочая дебиторская задолженность	21 442	17 291
Аванс по налогу на прибыль	1 932	1 751
Итого задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	179 672	123 283

Срок погашения указанных выше финансовых активов составляет менее одного года, следовательно, предполагается, что их балансовая стоимость соответствует их справедливой стоимости.

Задолженность покупателей и заказчиков, срок погашения которой просрочен менее чем на 3 месяца, не включается в категорию обесцененной. По состоянию на 31 декабря 2007 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 15 061 тыс. долл. США (2006 г.: 10 038 тыс. долл. США) была просроченной, но не относилась к категории обесцененной. Эти суммы относятся к ряду независимых клиентов, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
До 3 месяцев	14 040	10 038
От 3 до 6 месяцев	835	-
Свыше 6 месяцев	186	-
15 061	10 038	

По состоянию на 31 декабря 2007 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 2 656 тыс. долл. США (2006 г.: 2 622 тыс. долл. США) была просроченной и под нее был создан резерв. Согласно оценкам, часть дебиторской задолженности будет возмещена. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
От 3 до 6 месяцев	1 677	1 099
Свыше 6 месяцев	979	1 523
2 656	2 622	

Балансовая стоимость задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	2007 г.	2006 г.
Рубли	175 473	121 567
Доллары США	2 054	317
Евро	338	332
Другие валюты	1 807	1 067
179 672	123,283	

Движение по резерву под обесценение задолженности покупателей и заказчиков Группы представлено в таблице ниже:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	2 622	2 746
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	705	169
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(708)	(602)
Курсовая разница от пересчета валют	37	309
На 31 декабря	2 656	2 622

11 Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было включено в состав общих и административных расходов в отчете о прибылях и убытках (Примечание 21). Суммы, отнесенные на счет резерва, обычно списываются, если не ожидается получение дополнительных денежных сумм.

Заем, предоставленный ООО «Орисфей», был полностью обесценен на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. Другие категории в составе задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

Максимальный кредитный риск на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого вида вышеуказанной дебиторской задолженности. Анализ кредитного качества дебиторской задолженности на отчетную дату представлен в Примечании 28.

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	2007 г.	2006 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	8 757	4 313
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках (украинские гривны)	96	-
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках (казахский тенге)	519	15
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 372	4 328

По остаткам денежных средств на банковских счетах начисляется процент от 0,1% до 3,5% годовых, в зависимости от уровня ежедневных остатков на счетах.

Никакие из остатков на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества остатков в банках представлен следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Рейтинг AAA	5 645	2 842
Рейтинг BB до BBB+	3 613	1 365
Денежные средства в кассе	114	121
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 372	4 328

6 Акционерный капитал

	Количество акций в обращении	Количество собственных выкупленных акций	Общее число выпущенных акций
На 1 января 2006 г.	20 288 832	122 468	20 411 300
Продажа выкупленных собственных акций	9 000	(9 000)	-
На 31 декабря 2006 г.	20 297 832	113 468	20 411 300
На 31 декабря 2007 г.	20 297 832	113 468	20 411 300

На 31 декабря 2007 г. размер выпущенного уставного капитала составлял 507 тыс. долл. США (на 31 декабря 2006 г.: 473 тыс. долл. США). Номинальная стоимость выпущенного уставного капитала составляла 204 113 руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. На 31 декабря 2007 г. и 2006 г. количество разрешенных к выпуску и выпущенных обыкновенных акций составило 20 411 300 номинальной стоимостью 0,01 руб. за акцию. По состоянию на 31 декабря 2007 г. и 2006 г. все акции были полностью оплачены.

Акции были приняты для размещения и регистрации на бирже РТС и на Московской межбанковской валютной бирже («ММВБ»).

В апреле 2005 г. Группа приобрела у одного из акционеров Компании 122 468 обыкновенных акций ОАО «Лебедянский» за 4 499 тыс. долл. США по цене 1 022 руб. за акцию (рыночная цена на дату заключения соглашения составляла 1 092 руб. за акцию). Компания зарезервировала эти акции под опционную программу для высшего руководства.

13 Акционерный капитал (продолжение)

В январе 2006 г. Группа продала 9 000 выкупленных собственных акций высшему руководству по номинальной стоимости (рыночная цена на дату продажи составила 1 774 руб. за акцию).

Распределяемые резервы. Согласно российскому законодательству, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2007 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 78 757 тыс. долл. США по среднему обменному курсу 25,5770 руб. за 1 долл. США (2006 г.: 85 344 тыс. долл. США по среднему обменному курсу 27,1852 руб. за 1 долл. США), а остаток нераспределенной прибыли на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год, составил 311 951 тыс. долл. США по официальному обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2007 г., составляющему 24,5562 руб. за 1 долл. США. (2006 г.: 236,638 тыс. долл. США по официальному обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2006 г., составляющему 26,3311 руб. за 1 долл. США.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

Дивиденды. 20 июня 2007 г. акционеры утвердили решение Совета директоров выплатить дивиденды в сумме 22 374 тыс. долл. США (28,42 руб. или 1,1 долл. США за обыкновенную акцию по официальному обменному курсу Центробанка Российской Федерации на 20 июня 2007 г., составившему 25,9268 руб. за 1 долл. США). Дивиденды были полностью выплачены в 2007 году. Денежные средства, выплаченные акционерам Группы, составили 22 250 тыс. долл. США, так как 124 тыс. долл. США относились на собственные выкупленные акции, удерживаемые одной из дочерних компаний Группы, оставшейся в составе Группы.

30 июня 2006 г. акционеры утвердили решение Совета директоров выплатить дивиденды в сумме 51 213 тыс. долл. США (68,59 руб. или 2,53 долл. США за обыкновенную акцию по официальному обменному курсу Центробанка Российской Федерации на 30 июня 2006 г., составившему 27,08 руб. за 1 долл. США),

7 Опционная программа

В марте 2005 г. Группа предоставила членам высшего руководства опционы на приобретение 65 500 обыкновенных акций Компании по номинальной стоимости, составляющей 0,01 руб. Эти опционы могут быть использованы после публикации Компанией своего финансового отчета за 4-й квартал 2007 г. (дата исполнения опциона) при соблюдении определенных условий, включая продолжение работы в Группе держателя опциона на вышеуказанную дату и достижения запланированного показателя рыночной капитализации. Количество опционов подлежит корректировке после достижения запланированного показателя рыночной капитализации на дату исполнения опционов, и это учитывалось при определении стоимости опционов на дату их предоставления. Держатели опционов могут предъявить их к исполнению до даты исполнения опционов, если нынешние акционеры перестанут осуществлять контроль над Компанией. В случае смерти держателя опционов Группа обязана выкупить опционы по цене, рассчитанной по специальной формуле, увязанной с показателем EBITDA и долгосрочными обязательствами. Количество акций Компании, предоставляемых сотрудникам в рамках данной опционной программы, не должно превышать 122 468.

На 31 декабря 2007 г. в обращении находились предоставленные Группой 65 500 опционов по цене исполнения 0,01 руб. на акцию (на 31 декабря 2006 г.: 65 500 опционов). Датой передачи акций и погашения находящихся в обращении опционов является дата публикации Группой своего финансового отчета за 4-й квартал 2007 г. В марте 2008 г. опционы были исполнены держателями. В 2007 г. Группа признала расходы на сумму 672 тыс. долл. США (в 2006 г.: 1 020 тыс. долл. США).

В 2007 г. Группа опционы не предоставляла.

8 Кредиты и займы

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2007 г.	2006 г.
Долгосрочные		
Банковские кредиты, в евро	39 331	27 709
Банковские кредиты, в долларах США	31 500	22 000
Выпущенные облигации, в рублях	61 109	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	131 940	49 709
Краткосрочные		
Банковские кредиты, в евро	14 905	8 521
Банковские кредиты, в долларах США	4 217	-
Банковские кредиты, в рублях	84 725	64 789
Итого краткосрочные кредиты и займы	103 847	73 310
Итого кредиты и займы	235 787	123 019

На 31 декабря 2007 г. все банковских кредиты являются необеспеченными. На 31 декабря 2006 г. банковские кредиты в рублях, составляющие эквивалент 1 834 тыс. долл. США, были обеспечены залогом основных средств (Примечание 7).

На 31 декабря 2007 г. банковские кредиты в евро, на общую сумму 24 394 тыс. долл. США являются необеспеченными и выданы под плавающие процентные ставки от ЕВРИБОР +0,4% до ЕВРИБОР +1 % на 31 декабря 2007 г. и от ЕВРИБОР +0,8% до ЕВРИБОР +1% – на 31 декабря 2006 г.

Банковский кредит в евро, на сумму 29 842 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 г. является необеспеченным и выдан под фиксированную процентную ставку от 4,61% до 6,43%.

Банковский кредит в долларах США, на сумму 35 717 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 г. является необеспеченным и выдан под плавающую процентную ставку ЛИБОР+2,5%.

Банковские кредиты в рублях, на сумму 44 557 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2007 г. являются необеспеченными и выданы под плавающую процентную ставку MOSPRIME +1,15 %.

Банковские кредиты в рублях, на сумму 39 766 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2007 г. выданы под фиксированные процентные ставки от 7 до 8,95% (2006 г.: от 7,86% до 8,00 %).

Выпущенные облигации в рублях, на сумму 61 511 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2007 г. выданы под плавающую процентную ставку MOSPRIME +1,43%.

6 марта 2007 г. Группа разместила на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) 1 500 тыс. облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. за каждую со сроком погашения в 2010 г. Купонная процентная ставка определена как MOSPRIME за три месяца плюс премия в размере 1,43%. На 31 декабря 2007 г. выпущенные облигации составили 61 109 тыс. долл. США. Проценты, начисленные за 2007 г., составили 3 445 тыс. долл. США, из которых 401 тыс. долл. США представляли собой непогашенный остаток на 31 декабря 2007 г. На 31 декабря 2007 г. справедливая стоимость облигаций составляла 60 650 тыс. долл. США (1 488 750 тыс. руб. по обменному курсу 24,55 руб. за 1 долл. США) на основании котировок ММВБ на 28 декабря 2007 г. в размере 99,25%.

Риски Группы на отчетные даты по кредитам и займам, связанные с изменением процентных ставок и предусмотренные договором даты пересмотра процентных ставок, представлены ниже:

	2007 г.	2006 г.
Кредиты и займы к оплате:		
- менее 1 года	103 847	73 310
- от 1 года до 5 лет	128 440	42 630
- свыше 5 лет	3 500	7 349
Итого кредиты и займы	235 787	123 019

Руководство полагает, что справедливая стоимость данных кредитов и займов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

9 Задолженность по финансовому лизингу

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовому лизингу и их дисконтированной стоимости:

	2007 г.	2006 г.
Обязательства по финансовому лизингу – минимальные арендные платежи		
До 1 года	12 239	5 783
От 1 года до 5 лет	47 700	22 700
Более 5 лет	20 937	6 621
	80 876	35 104
Будущие проценты по финансовому лизингу	(14 666)	(5 417)
Приведенная стоимость обязательств по финансовому лизингу	66 210	29 687
До 1 года	8 927	4 466
От 1 года до 5 лет	38 115	19 291
Более 5 лет	19 168	5 930
	66 210	29 687

Группа берет в лизинг производственное оборудование на срок от 42 до 96 месяцев и владеет опционом на приобретение арендованного оборудования в конце срока аренды по цене, составляющей 5% от контрактной стоимости. Процентная ставка по финансовой аренде определяется как ЛИБОР плюс премия в пределах 1,65% - 2,5%.

10 Задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность

	2007 г.	2006 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	56 369	38 390
Задолженность по основным средствам	7 697	3 946
Итого финансовая кредиторская задолженность	64 066	42 336
Начисленная заработная плата и премии сотрудникам	9 846	6 941
Авансы полученные	1 369	1 313
Задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	75 281	50 590

Балансовая стоимость задолженности поставщикам и подрядчикам Группы выражена в следующих валютах:

	2007 г.	2006 г.
Рубли	49 887	23 757
Доллары США	13 440	16 547
Евро	11 762	10 164
Другие валюты	192	122
	75 281	50 590

11 Задолженность по налогам

	2007 г.	2006 г.
Налог на прибыль	105	185
Налоги на заработную плату	1 057	920
Налог на имущество	975	296
Прочие налоги	1 923	1 127
	4 060	2 528

В 2007 г. Группа провела зачет своих обязательств по налогу на прибыль в сумме 7 993 тыс. долл. США против НДС, подлежащего возмещению из бюджета (2006 г.: 7 366 тыс. долл. США).

19 Себестоимость проданной продукции

	2007 г.	2006 г.
Материалы и компоненты, использованные в производстве	486 177	373 885
Затраты на оплату труда	21 241	15 163
Амортизация основных средств	22 715	12 076
Общепроизводственные расходы	18 219	12 119
	548 352	413 243

20 Расходы по реализации продукции

	2007 г.	2006 г.
Реклама	47 533	33 068
Транспортные расходы	77 898	43 980
Затраты на оплату труда	47 740	32 842
Складские расходы	21 482	11 862
Списание запасов и готовой продукции	6 855	3 441
Прочее	8 502	6 405
	210 010	131 598

21 Общие и административные расходы

	2007 г.	2006 г.
Затраты на оплату труда	27 733	20 669
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 895	4 435
Налоги	2 450	839
Телекоммуникационные расходы	1 832	1 304
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	705	169
Командировочные расходы	1 916	1 627
Аренда офисных помещений	4 460	3 162
Прочее	13 577	10 158
	61 568	42 363

Общая сумма затрат на персонал, включая все статьи отчета о прибылях и убытках, составила 96 714 тыс. долл. США (2006 г.: 68 674 тыс. долл. США), в том числе заработная плата в размере 79 706 тыс. долл. США (2006 г.: 55 730 тыс. долл. США), единый социальный налог в размере 16 336 тыс. долл. США (2006 г.: 11 337 тыс. долл. США), расходы по опционной программе в размере 672 тыс. долл. США (2006 г.: 1 020 тыс. долл. США) и справедливая стоимость акций в размере 587 долл. США (Примечание 6), выданных руководству в 2006 г.

Итоговая сумма амортизационных отчислений, включенная во все статьи отчета о прибылях и убытках, составила 31 610 тыс. долл. США (2006 г.: 16 511 тыс. долл. США).

22 Финансовые доходы

	2007 г.	2006 г.
Процентный доход по выданным займам и банковским вкладам	25	453
Прибыль по курсовым разницам	3 422	1 926
Сторно резерва под обесценение займа, выданного ООО «Орисфей» (Примечание 6)	173	323
	3 620	2 702

23 Финансовые расходы

	2007 г.	2006 г.
Проценты к уплате по банковским кредитам и облигациям	11 051	2 212
Процентные платежи по финансовой аренде	1 864	655
Убыток по курсовым разницам	4 408	2 670
Прочее	280	197
	17 603	5 734

24 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2007 г.	2006 г.
Налог на прибыль – текущий	32 061	31 911
Налоговый эффект вычитаемых налоговых убытков в предыдущие годовые периоды	(84)	-
Отложенный налог – возникновение и уменьшение временных разниц	(851)	(161)
Расходы по налогу на прибыль за год	31 126	31 750

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2007 г.	2006 г.
Прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО	110 457	119 429

Расчетная сумма налогового начисления по установленной законом ставке 24% (2006 г.: 24%)

26 510 28 663

Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:

Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу

- Списание испорченной готовой продукции и недостачи сырья	1 659	710
- Расходы непроектных подразделений	246	340
- Опционы	161	245
- Реклама	168	46
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2 749	1 824
- Резерв по векселям и инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	(367)	(78)

Расходы по налогу на прибыль за год**31 126 31 750**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 24% (2006 г.: 24%).

Чистый эффект изменения сальдо отложенных налогов по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. отражается в консолидированных отчетах о прибылях и убытках за 12 месяцев, закончившихся на эти даты.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

Компания не отразила отложенные налоговые обязательства в сумме 1 557 тыс. долл. США и 1 591 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г., соответственно, в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, т.к. Компания может контролировать сроки уменьшения этих временных разниц и не намерена уменьшать их в обозримом будущем.

24 Налог на прибыль (продолжение)

Предполагается, что чистые отложенные налоговые обязательства в сумме 8 884 долл. США и 6 739 тыс. долл. США на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г., соответственно, будут погашены в сроки, превышающие 12 месяцев после отчетных дат.

	31 декабря 2006 г.	Возникновение и уменьшение разниц	Курсовая разница от пересчета валют	31 декабря 2007 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Кредиторская/дебиторская задолженность	21 014	12 309	2 044	35 367
Запасы	224	1 433	78	1 735
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(25 699)	(12 085)	(2 376)	(40 160)
Кредиторская/дебиторская задолженность	(7 639)	(386)	(571)	(8 596)
Прочее	(1 690)	(420)	(142)	(2 252)
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(13 790)	851	(967)	(13 906)

	31 декабря 2005 г.	Возникно- вание и уменьшение разниц	Приобрете- ние дочерних компаний	Курсовая разница от пересчета валют	31 декабря 2006 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Кредиторская/дебиторская задолженность	8 118	10 954	818	1 124	21 014
Запасы	54	160	-	10	224
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(12 340)	(5 285)	(6 621)	(1 453)	(25 699)
Кредиторская/дебиторская задолженность	(1 623)	(4 949)	(742)	(325)	(7 639)
Прочее	(693)	(719)	(190)	(88)	(1 690)
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(6 484)	161	(6 735)	(732)	(13 790)

25 Прибыль на акцию

Базовая. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Средневзвешенное количество обыкновенных акций за 2007 и 2006 г. было скорректировано с учетом эффекта собственных акций, удерживаемых Группой.

	2007 г.	2006 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	20 411 300	20 411 300
Корректировка с учетом средневзвешенного числа собственных выкупленных акций	(113 468)	(114 218)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	20 297 832	20 297 082
Прибыль за период, приходящаяся на акционеров Компании	78 931	86 068
Базовая прибыль на акцию	3,89 долл. США	4,24 долл. США

25 Прибыль на акцию (продолжение)

Разводненная. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного числа обыкновенных акций в обращении с учетом допущения об обмене обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом по программе вознаграждения, основанной на акциях (Примечание 14). Для опционов на акции, используемых в программе компенсационных выплат, основанных на акциях, производится расчет с целью определения количества акций, которые могли бы быть выпущены на отчетные даты, если бы эти даты являлись датой вступления в права на акции.

	2007 г.	2006 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	20 411 300	20 411 300
Корректировка с учетом средневзвешенного числа собственных выкупленных акций	(113 468)	(114 218)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	20 297 832	20 297 082
Корректировка с учетом средневзвешенного количества опционов на акции	54 363	52 450
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	20 352 195	20 349 532
Прибыль за период, приходящаяся на акционеров Компании	78 931	86 068
Разводненная прибыль на акцию	3,88 долл. США	4,23 долл. США

26 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Судебные разбирательства. В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются иски о возмещении убытков. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резерва, сформированного в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, включая операции в области трансфертного ценообразования. Высший арбитражный суд выпустил указания судам низшей инстанции в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к рассмотрению претензий об избежании налогообложения. Существует вероятность, что это может значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более длительные периоды.

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов. Периодически руководство Группы применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, позволяющие снизить общую налоговую ставку Группы. Как указано выше, такие позиции, занимаемые Группой в связи с налоговым законодательством, могут оказаться предметом особо тщательного рассмотрения в результате последних тенденций развития административной и судебной практики. Влияние предъявления каких-либо претензий со стороны налоговых органов не может быть оценено с достаточной степенью точности, однако может быть значительным с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности компаний Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2007 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2007 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 64 576 тыс. долл. США (2006 г.: 14 587 тыс. долл. США).

26 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Договорные обязательства по операционной аренде. На 31 декабря 2007 г. будущие минимальные арендные платежи Группы по неаннулируемым договорам операционной аренды составляли 374 тыс. долл. США (2006 г.: 112 тыс. долл. США). Операционная аренда главным образом представлена арендой офисных и складских помещений, по которой предусмотрена фиксированная ежемесячная сумма платежа. Сроки погашения обязательств по операционной аренде (минимальные арендные платежи) представлены ниже:

	2007 г.	2006 г.
До 1 года	374	112
От 1 года до 5 лет	-	-
Более 5 лет	-	-
Итого обязательства по операционной аренде	374	112

Страхование. Начиная с августа 2006 г. Группа имеет договор страхования гражданской ответственности, а также договор страхования зданий, машин и оборудования, принадлежащих ОАО «Лебедянский», от имущественного ущерба и от убытков в случае простоя производства.

Группа также страхует оборудование, арендуемое по договорам финансового лизинга, и автомобили.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России совершенствуется контроль над исполнением природоохранного законодательства и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Условия ведения деятельности Группы. Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономике Российской Федерации по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка. В частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, жесткий валютный контроль, а также сравнительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

27 Приобретение дополнительной доли участия в ОАО «Прогресс»

В августе 2007 года Группа приобрела дополнительно 25% (75 000 акций) ОАО «Прогресс», дочерней компании, в которой Группе принадлежало 75%. Эти акции были приобретены у Администрации Липецкой области за 2 205 тыс. долл. США (56 398 тыс. руб. по курсу 25,577 руб. за 1 доллар США, средний официальный курс обмена ЦБ РФ за 2007 г.) с оплатой денежными средствами.

При приобретении доли меньшинства разница между уплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов ОАО «Прогресс» отражается в составе капитала.

28 Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

(а) Рыночный риск

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск убытков в результате негативного изменения различных валютных курсов относительно функциональной валюты Группы. Валютный риск возникает по международным операциям Группы, будущим коммерческим операциям в иностранной валюте, включая погашение займов, выраженных в иностранной валюте, и признание активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является сведение к минимуму элемента нестабильности в финансовых результатах Группы. В настоящее время Группа не хеджирует валютные риски посредством финансовых инструментов. Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с кредитами и займами, договорами по финансовой аренде и кредиторской задолженностью по поставкам сырья, выраженными в долларах США или евро. В 2007 году некоторые поставщики сырьевых материалов зафиксировали задолженность в рублях по курсу обмена доллара США к евро на даты поставок, и в результате, данная задолженность в бухгалтерском балансе не подвержена риску колебаний валютных курсов. 95% выручки Группы поступает в рублях, и политика Группы заключается в том, чтобы поддерживать максимально возможный уровень расходов в рублях, отслеживать колебания валютных курсов по расходам в долларах США/евро и увеличивать цены продаж для нивелирования негативных валютных тенденций.

Анализ чувствительности валютного риска представлен в таблице ниже:

По состоянию на 31 декабря 2007 года, если бы доллар США упал/вырос на 5% относительно российского рубля, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год и капитал были бы меньше/больше на следующие величины:

	2007 г.	2006 г.
Прибыль после налогообложения	1 712	1 403
Капитал	1 712	1 403

Увеличение/уменьшение прибыли объясняется курсовыми прибылями/убытками в результате переоценки кредиторской и дебиторской задолженности в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2007 года, если бы евро упал/вырос на 5% относительно российского рубля, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год и капитал были бы меньше/больше на следующие величины:

	2007 г.	2006 г.
Прибыль после налогообложения	4 399	2 458
Капитал	4 399	2 458

Увеличение/уменьшение прибыли объясняется курсовыми прибылями/убытками в результате переоценки кредиторской и дебиторской задолженности в евро.

Ценовой риск. Группа не подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг, так как ее инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, считаются незначительными.

Процентный риск в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости. Займы и кредиторская задолженность по финансовой аренде, выданные под переменные процентные ставки (EURIBOR, LIBOR, MOSPRIME) подвергают Группу риску влияния изменения процентных ставок на потоки денежных средств. Группа не имеет значительных активов, приносящих процентный доход.

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению процентов к получению и к уплате. Основной задачей Группы по управлению процентным риском является защита чистого результата по процентам. Управление процентным риском осуществляется отделами корпоративных финансов и казначейских операций Группы.

Все компании Группы получают все необходимое финансирование через отдел казначейских операций Группы в форме займов или получают разрешение отдела казначейских операций на получение внешних кредитов. Как правило, аналогичная схема используется для депонирования денежных средств, полученных подразделениями.

Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ процентных позиций Группы осуществляется отделами корпоративных финансов и казначейских операций в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. При мониторинге учитываются условия рефинансирования, возобновления текущих позиций и альтернативных источников финансирования.

На конец 2007 года Группа имела около 30% займов Группы были с фиксированной процентной ставкой и 70% с плавающей процентной ставкой. В 2007 и 2006 гг. займы Группы были выражены в долларах США, евро и российских рублях.

На 31 декабря 2007 года, если бы процентные ставки по валютным займам были на 1% выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения и капитал за год составили бы:

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(a) Рыночный риск (продолжение)**

	2007 г.	2006 г.
Прибыль после налогообложения	1 699	661
Капитал	1 699	661

Группа не применяет инструментов хеджирования для управления риском изменения процентных ставок, так как, по мнению руководства, необходимость в этом отсутствует.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов, а также дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. См. анализ кредитного качества остатков на банковских счетах в Примечании 12.

Мониторинг и контроль за кредитным риском выполняет отдел Группы по кредитам. Кредитная политика требует проведения кредитных оценок клиентов. Анализ кредитного качества каждого нового клиента анализируется до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Кредитное качество клиентов оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Группа распределяет своих клиентов по следующим категориям кредитного качества: сети розничной торговли, дистрибьюторы и оптовики; и прочие. Группа предоставляет различные периоды выплаты кредита различным категориям клиентов. По сравнению с другими категориями сети розничной торговли получают самый благоприятный период выплаты кредита с даты отгрузки. Работа с клиентами, не соответствующими критериям кредитоспособности, осуществляется исключительно по предоплате.

В таблице ниже показана дебиторская задолженность покупателей и заказчиков по категориям в соответствии с кредитной политикой Группы (расположены в порядке с учетом увеличения кредитного риска):

Задолженность покупателей и заказчиков	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Сети розничной торговли	43 034	30 380
Дистрибьюторы и оптовики	59 165	38 478
Прочее	10 821	6 114
Итого	113 020	74 972

Дебиторская задолженность сетей розничной торговли, дистрибьюторов и оптовиков является более надежной в части возврата денежных средств, чем задолженность прочих покупателей и заказчиков. Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Примечание 11).

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить ее финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро превращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.

Отдел казначейских операций осуществляет планирование ликвидности и докладывает руководству Группы. В дополнение к управлению денежными средствами Группа снижает риск ликвидности за счет наличия открытых кредитных линий.

Для того чтобы воспользоваться финансовыми возможностями на местных и международных рынках капитала, Группа получила кредитный рейтинг от агентства Moody's. Данное рейтинговое агентство присвоило Группе рейтинг ВА3 со стабильным прогнозом.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока согласно договорам. Указанные в таблице суммы представляют собой недисконтированные потоки денежных средств по заключенным договорам. Суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, приблизительно соответствуют их балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования незначительно.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности (продолжение)

	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2007 г.			
Задолженность поставщикам и подрядчикам	56 369	-	-
Задолженность по основным средствам	7 697	-	-
Кредиты и займы	114 406	144 133	3 569
Задолженность по финансовому лизингу	12 239	47 700	20 937
Итого	190 711	191 833	24 506
На 31 декабря 2006 г.			
Задолженность поставщикам и подрядчикам	38 390	-	-
Задолженность по основным средствам	3 946	-	-
Кредиты и займы	76 522	49 616	7 747
Задолженность по финансовому лизингу	5 783	22 700	6 621
Итого	124 641	72 316	14 368

На 31 декабря 2007 года показатель ликвидности Группы, рассчитанный как отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам, составил 1,6 (2006 г.: 1,6).

29 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Соотношение собственных и заемных средств определяется как отношение чистого долга к сумме чистого долга и собственных средств акционеров. Сумма чистого долга рассчитывается как общая сумма кредитов и займов (включая краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, как показано в консолидированном бухгалтерском балансе и в строке «кредиторская задолженность по основным средствам» в Примечании 17) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как собственные средства, отражаемые в консолидированном бухгалтерском балансе, плюс чистый долг.

В течение 2007 г. стратегия Группы, не менявшаяся с 2006 г., предусматривала поддержание соотношения собственных и заемных средств на уровне 60%. Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляет:

	2007 г.	2006 г.
Итого заемные средства (Прим. 15)	235 787	123 019
Кредиторская задолженность по финансовому лизингу (Прим. 16)	66 210	29 687
Задолженность по основным средствам	7 697	3 946
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Прим. 12)	(9 372)	(4 328)
Чистая сумма долга	300 322	152 325
Итого капитал	318 574	237 525
Итого капитал	618 896	389 850
Соотношение собственных и заемных средств	49%	39%

Увеличение соотношения собственных и заемных средств в 2007 году было в основном вызвано выпуском облигаций.

Согласно политике Группы ее задолженность не должна превышать показатель EBITDA более чем в три раза. С этой целью задолженность определяется как сумма заемных средств, непогашенной кредиторской задолженности по финансовому лизингу и задолженности по основным средствам.

29 Управление капиталом (продолжение)

В таблице ниже приводится соотношение долг/EBITDA по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	2007 г.	2006 г.
Операционная прибыль	124 440	103 748
Плюс амортизация основных средств и нематериальных активов	31 610	16 511
EBITDA	156 050	120 259
Чистая сумма долга	300 322	152 325
Долг/EBITDA	1,9	1,3

В Российской Федерации существуют определенные требования к минимальному уровню капитала. В частности, уставный капитал открытых акционерных обществ не должен быть меньше 100 тыс. руб. Бухгалтерия и юридический отдел Группы контролируют соответствие величины уставного капитала Компании требованиям применимого законодательства на каждую отчетную дату.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость размещения инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков представлена в таблице ниже.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котировок рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Балансовая стоимость кредитов и займов представлена ниже.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость
31 декабря 2007 г.				
Активы согласно бухгалтерскому балансу				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	24	24	24
Займы	-	-	-	-
Задолженность покупателей и заказчиков	113 020	-	113 020	113 020
Денежные средства и их эквиваленты	9 372	-	9 372	9 372
Итого	189 045	24	191 724	189 069
Обязательства согласно бухгалтерскому балансу				
		Прочие финансовые обязательства	Итого балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость
Кредиты и займы		235 787	235 787	235 328
Обязательства по аренде		66 210	66 210	66 210
		301 997	301 997	301 997
31 декабря 2006 г.				
Активы согласно бухгалтерскому балансу				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	241	241	241
Займы	-	-	-	-
Задолженность покупателей и заказчиков	74 972	-	74 972	74 972
Денежные средства и их эквиваленты	4 328	-	4 328	4 328
Итого	127 611	241	130 503	127 852
Обязательства согласно бухгалтерскому балансу				
		Прочие финансовые обязательства	Итого балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость
Кредиты и займы		123 019	123 019	123 019
Обязательства по аренде		29 687	29 687	29 687
		152 706	152 706	152 706

31 События после отчетной даты

Выбытие ОАО «Прогресс». 20 марта 2008 года четыре крупнейших акционера-физических лица ОАО «Лебедянский» заключили соглашение с дополнительными условиями с «ПепсиКо» о продаже принадлежащих им 75,53% акций, исключая бизнес по производству детского питания и минеральной воды, за 1 357 млн. долл. США, что составляет 88,02 долл. США за одну акцию.

Опционная программа. В марте 2005 г. Группа предоставила членам высшего руководства опционы на приобретение в общей сложности 65 500 обыкновенных акций Компании по номинальной стоимости, составляющей 0,01 руб. В марте 2008 года все опционы были исполнены, и Группа продала обыкновенные акции Группы по цене 0,01 руб. за акцию.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

В учетную политику, принятую Эмитентом на текущий финансовый год, изменения в отчетном квартале не вносились.

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

Общая сумма экспорта за 2 квартал 2008 года составила 282 149 тыс. руб., что составляет 3,14 % от общего объема продаж.

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

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

***Стоимость недвижимого имущества на 30 июня 2008 года 937541180,96 руб.,
Величина начисленной амортизации 56789127,92 руб.***

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала: ***таких изменений не происходило.***

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 иного имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года до даты окончания отчетного квартала: ***таких изменений не происходило.***

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

Эмитент не участвовал в судебных процессах, участие в которых могло существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала.

Предъявленных претензий или исков в отношении Эмитента, его сотрудников или органов управления Эмитента, которые могли бы существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, не имеется.

Эмитент не располагает информацией о возможном предъявлении к нему, его сотрудникам, органам управления Эмитента претензий и исков, которые могли бы существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

8. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

Размер уставного капитала эмитента: **204 113 (двести четыре тысячи сто тринадцать) рублей**

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции с указанием общей номинальной стоимости каждой категории акций и размера доли каждой категории акций в уставном капитале эмитента:

общая номинальная стоимость обыкновенных акций: **204 113 (двести четыре тысячи сто тринадцать) рублей**

размер доли обыкновенных акций в уставном капитале эмитента: **100 %**

общая номинальная стоимость привилегированных акций: **0%**

размер доли привилегированных акций в уставном капитале эмитента: **0 %**

Сведения об акциях эмитента обращающихся за пределами Российской Федерации посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении указанных акций эмитента: **акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации.**

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

В случае если за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а также в отчетном квартале имело место изменение размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, указывается:

Период (отчетный год)	Размер и структура уставного капитала эмитента на дату начала указанного периода		Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала эмитента	Дата составления и № протокола собрания органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала эмитента	Размер уставного капитала эмитента после каждого изменения, рублей
	Размер, руб.	Структура			
2003	15 701	100% обыкновенных акций	Общее собрание акционеров	Протокол № 3 от 26.12.2003	204 113
2004	204 113	100% обыкновенных акций	-	-	204 113
2005	204 113	100% обыкновенных акций	-	-	204 113
2006	204 113	100% обыкновенных акций	-	-	204 113
2007	204 113	100% обыкновенных акций	-	-	204 113
1 квартал 2008 года	204 113	100% обыкновенных акций	-	-	204 113

В отчетном квартале изменений уставного капитала Эмитента не происходило.

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

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

Название фонда: **резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами: **в обществе создается резервный фонд в размере 15 процентов уставного капитала общества.**

Величина ежегодных отчислений в резервный фонд общества составляет 5 процентов от чистой прибыли общества. Указанные отчисления производятся до достижения размера резервного фонда, предусмотренного уставом.

Резервный фонд предназначен для покрытия убытков общества, а также для погашения облигаций общества и выкупа акций общества в случаях, предусмотренным федеральным законом и настоящим Уставом, при отсутствии иных средств.

Сведения о формировании резервного фонда:

Показатель	2 квартал 2008 года
Размер фонда, установленный учредительными документами, % от УК	15
Размер фонда, тыс. руб.	31
Размер фонда, % от УК	15
Размер отчислений в фонд, тыс. руб.	-
Размер использованных средств, тыс. руб.	-
Направление использования средств фонда	-

Порядок формирования других фондов Общества, размеры отчислений в них, а также порядок их использования определяются Советом директоров.

Иные фонды на дату окончания отчетного квартала, не предусмотрены.

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания высшего органа управления эмитента
Наименование высшего органа управления эмитента: **Общее Собрание акционеров**

Порядок уведомления акционеров о проведении собрания:

В соответствии с пунктом 12.11 Устава Эмитента сообщение о проведении Общего собрания должно быть сделано не позднее чем за 30 (тридцать) дней, а сообщение о проведении внеочередного общего собрания, повестка дня которого содержит вопрос об избрании членов Совета директоров и сообщение о проведении Общего собрания, предлагаемая повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества в форме слияния, выделения или разделения и вопрос об избрании совета директоров (наблюдательного совета) общества. Создаваемого путем реорганизации в форме слияния, выделения или разделения. – не позднее чем за 70 (семьдесят) дней до даты его проведения.

В указанный срок сообщение о проведении Общего собрания должно быть направлено каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, заказным письмом или вручено каждому из указанных лиц под роспись.

Общество вправе дополнительно информировать акционеров о проведении Общего собрания через средства массовой информации (телевидение, радио, печатные издания в том числе, печатное издание - газета «Вечерняя Москва» (г. Москва)), а также посредством размещения информации на Web-сайте Общества в сети Интернет.

Бюллетени для голосования, а также материалы, необходимые для принятия акционерами решений, могут рассылаться вместе с сообщением, если решением Совета директоров не установлено иного, а именно - предоставления бюллетеней и материалов по требованию каждого акционера по месту нахождения Общества или иному, установленному решением Совета директоров, адресу.

Сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно содержать:

- *полное фирменное наименование и место нахождения Эмитента;*
- *форму проведения Общего собрания акционеров;*
- *дату, время и место проведения Общего собрания акционеров, почтовый адрес, по которому могут быть направлены заполненные бюллетени (в случаях, когда это требуется законодательством Российской Федерации), дату окончания приема бюллетеней для голосования (в случае проведения Общего собрания акционеров в форме заочного голосования);*
- *дату составления списка акционеров, имеющих право на участие в Общем собрании*

акционеров;

- повестку дня *Общего собрания* акционеров;
- порядок ознакомления с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению *Общего собрания* акционеров, и адрес, по которому с ней можно ознакомиться.

В сообщении о проведении общего собрания, проводимого в форме собрания, помимо сведений, предусмотренных пунктом 2 статьи 52 и пунктом 2 статьи 76 Федерального закона «об акционерных обществах». Должно быть указано время начала регистрации лиц, участвующих в общем собрании.

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

Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров Эмитента на основании его собственной инициативы, по требованию Ревизионной комиссии Эмитента, аудитора Эмитента, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Эмитента на дату предъявления требования.

Созыв внеочередного Общего собрания акционеров по требованию Ревизионной комиссии Эмитента, аудиторов Эмитента или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Эмитента, осуществляется Советом директоров Эмитента.

Требования о проведении внеочередного общего собрания могут быть представлены путем: направления почтовой связью по адресу единоличного исполнительного органа Эмитента, указанному в Уставе Эмитента;

вручения под роспись лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа Эмитента, председателю Совета директоров Эмитента;

В течение 5 дней с даты предъявления требования Ревизионной комиссии Эмитента; аудиторов Эмитента или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Эмитента, о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Советом директоров Эмитента должно быть принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.

Решение Совета директоров Эмитента о созыве внеочередного Общего собрания акционеров или мотивированное решение об отказе в его созыве направляется лицам, требующим его созыва, не позднее 3 дней с момента принятия такого решения.

Решение об отказе в созыве внеочередного Общего собрания акционеров по требованию Ревизионной комиссии Эмитента, аудиторов Эмитента или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Эмитента, может быть принято только по основаниям установленным Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Решение Совета директоров Эмитента об отказе в созыве внеочередного Общего собрания акционеров может быть обжаловано в суд.

Порядок определения даты проведения собрания высшего органа управления эмитента:

Дату проведения Общего собрания акционеров определяет Совет директоров Эмитента при подготовке к проведению Общего собрания акционеров. Решением Совета директоров о проведении Общего собрания должны быть утверждены форма проведения Общего собрания акционеров; дата, место, время проведения Общего собрания акционеров, формулировка пунктов повестки дня Общего собрания, перечень информации (материалов), предоставляемых акционерам при подготовке к проведению Общего собрания, и порядок ее предоставления, дата составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, порядок сообщения акционерам о проведении Общего собрания акционеров.

Эмитент обязан ежегодно проводить годовое Общее собрание акционеров в сроки не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания финансового года.

Внеочередное общее собрание акционеров, созываемое по требованию Ревизионной комиссии Эмитента, аудитора Эмитента или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Эмитента, должно быть проведено

в течение 40 дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров.

Если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Эмитента, то такое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров.

В случаях, когда в соответствии со ст. 68-70 Федерального закона «Об акционерных обществах» Совет директоров Эмитента обязан принять решение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров, такое Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 40 дней с момента принятия решения о его проведении Советом директоров Эмитента.

В случаях, когда в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» Совет директоров Эмитента обязан принять решение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров для избрания членов Совета директоров, такое Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента принятия решения о его проведении Советом директоров Эмитента.

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

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Эмитента, вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров и Ревизионную комиссию Эмитента, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, определенный в Уставе Эмитента, а также кандидата на должность единоличного исполнительного органа.

Решение по вопросам, указанным в подпунктах 2, 6 и 14 - 19 пункта 1 статьи 48 Федерального закона «Об акционерных обществах», принимается Общим собранием акционеров только по предложению Совета директоров.

Предложения в повестку дня Общего собрания акционеров могут быть представлены путем:

направления почтовой связью по адресу единоличного исполнительного органа Эмитента, указанному в Уставе Эмитента;

вручения под роспись лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа Эмитента, председателю Совета директоров Эмитента.

Такие предложения должны поступить Эмитенту не позднее 45 дней после окончания финансового года.

Предложения о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров и о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).

Вопрос, предложенный акционерами (акционером), подлежит включению в повестку дня Общего собрания акционеров, равно как выдвинутые кандидаты подлежат включению в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Эмитента, за исключением случаев, когда:

акционерами (акционером) не соблюдены установленные уставом сроки внесения вопросов в повестку дня и выдвижения кандидатов на годовое Общее собрание акционеров;

акционерами (акционером) не соблюдены установленные Уставом сроки выдвижения кандидатов для избрания членов Совета директоров на внеочередном Общем собрании акционеров;

акционеры (акционер), подписавшие предложение, не являются владельцами предусмотренного п.1 и 2 ст. 53 Федерального закона «Об акционерных обществах» количества голосующих акций Эмитента;

предложение не соответствует требованиям, предусмотренным п.3 и 4 ст. 53 Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом Эмитента;

вопрос, предложенный для внесения в повестку дня Общего собрания акционеров Эмитента, не отнесен к его компетенции законом и Уставом Эмитента и (или) не

соответствует требованиям Федерального закона «Об акционерных обществах» и иных правовых актов Российской Федерации.

Помимо вопросов, предложенных акционерами для включения в повестку дня Общего собрания акционеров, а также в случаях отсутствия таких предложений, отсутствия или недостаточного количества кандидатов, предложенных акционерами для образования соответствующего органа, Совет директоров Эмитента вправе включать в повестку дня Общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.

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

К лицам, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения Общего собрания акционеров относятся все лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров.

Порядок ознакомления с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения Общего собрания акционеров, и адрес, по которому с ней (с ними) можно ознакомиться, определяются Советом директоров Эмитента при подготовке к проведению Общего собрания акционеров и указываются в сообщении о проведении Общего собрания акционеров, которое направляется заказным письмом или вручается каждому из указанных лиц под роспись.

Если решением Совета директоров Эмитента не установлено иное, с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения Общего собрания акционеров, лица, имеющие право доступа к такой информации (материалам), могут ознакомиться по месту нахождения Эмитента: 399610, г. Лебедянь, Липецкой области, ул. Матросова, д. 7 в течение 30 дней предшествующих дате проведения Собрания. Лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, также могут получить материалы к Общему собранию акционеров по почте или по электронной почте, сделав соответствующий запрос в Совет директоров Эмитента.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Решения, принятые Общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на Общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 (десяти) дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания акционеров.

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

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

1. Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «ПРОГРЕСС»**
сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ПРОГРЕСС»**
место нахождения: **398902, Россия, г. Липецк, ул. Ангарская, вл. 2.**
размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: **100%**
размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **100%**
размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**
размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **доли не имеет**

2. Полное фирменное наименование: *Дочернее предприятие Открытого акционерного общества «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский» «САНДАНС»*
сокращенное фирменное наименование: *ДП «САНДАНС»*
место нахождения: *030040, Украина, г. Киев, ул. Васильковская, 1*
размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: **100%**

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: *общество не является акционерным*

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: *доли не имеет*

3. Полное фирменное наименование: *Товарищество с ограниченной ответственностью «САНДАНС КАЗАХСТАН»*

сокращенное фирменное наименование: *ТОО «САНДАНС КАЗАХСТАН»*

место нахождения: *480008, Республика Казахстан г. Алматы, пр. Абая, д. 68/74, офис 225*

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: *общество не является акционерным*

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: *доли не имеет*

4. Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Лебедянский О.П.»*

сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Лебедянский О.П.»*

место нахождения: *399610, г. Лебедянь, Липецкой области, ул. Матросова, д. 7*

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **100%**

размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале эмитента: **0,235%**

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **0,235%**

5. Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "ЭНТЕР Логистика"*

сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ЭНТЕР Логистика"*

место нахождения: *143968, Российская Федерация, Московская область, г. Реутов, Автомагистраль Москва – Нижний Новгород, д.11.*

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **100%**

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: *доли не имеет*

6. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ТРОЯ – Ультра»*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «ТРОЯ – Ультра»*

место нахождения: **Российская Федерация, 195253, Санкт-Петербург, Салтыковская дорога, д. 4.**

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **общество не является акционерным**

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **доли не имеет**

7. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Прогресс Детское питание» (в отношении данного лица принято решение о ликвидации).**

сокращенное фирменное наименование: **«Прогрес Детское питание»**

место нахождения: **398902, Россия, г. Липецк, ул. Ангарская, вл. 2**

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **общество не является акционерным**

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **доли не имеет**

8. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Прогресс Актив» (в отношении данного лица принято решение о ликвидации).**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Прогресс Актив»**

место нахождения: **398902, Россия, г. Липецк, ул. Ангарская, вл. 2**

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

размер доли обыкновенных акций дочернего или зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **общество не является акционерным**

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

размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: **доли не имеет**

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Указанных сделок в отчетном квартале Эмитентом не совершалось.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Информация о присвоении эмитенту и/или ценным бумагам эмитента кредитного рейтинга (рейтингов), по каждому из известных эмитенту кредитных рейтингов за 5 последних завершенных финансовых лет:

объект присвоения кредитного рейтинга (эмитент, ценные бумаги эмитента): **Эмитент**

значение кредитного рейтинга на дату окончания последнего отчетного квартала:

Aa3.ru - согласно рейтингу, присвоенному рейтинговым агентством Moody's Interfax Rating Agency по национальной шкале

Ba3 - согласно рейтингу, присвоенному рейтинговым агентством Moody's Investors Service Ltd по международной шкале

история изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате

окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга: **первичное присвоение рейтинга 11 июля 2006 г.**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество**

«Рейтинговое Агентство Мудис Интерфакс»

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Рейтинговое Агентство Мудис Интерфакс»**

Moody's Interfax Rating Agency

Место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг **Адрес: 103006, Москва, 1-ая Тверская-Ямская ул., д. 2**

www.rating.interfax.ru

2) Полное фирменное наименование: **Moody's Investors Service Ltd**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг

Адрес: 2 Minister Court, Micing Lane, London, EC 3R 7XB, UK

www.moody's.com

описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **при присвоении кредитного рейтинга Moody's Interfax Rating Agency и Moody's Investors Service Ltd придерживаются следующей методики: оцениваются как количественные, так и качественные показатели деятельности компании; изучаются фундаментальные показатели, в долгосрочной перспективе влияющие на деятельность компании; исследовательская работа предусматривает оценку компании по международным параметрам с поправкой на местную специфику, включающую стандарты учета, законодательную базу и т.д., особенности отрасли функционирования.**

иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **не имеется**

Ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акции эмитента

категория акций: **обыкновенные именные**

номинальная стоимость каждой акции: **0,01 руб.**

количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): **20 411 300 штук**

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

количество объявленных акций: **отсутствуют**

количество акций, находящихся на балансе эмитента: **отсутствуют**

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: **отсутствуют**

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: **№ 1-04-40982-А от 30 апреля 2004 года**

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Общие права владельцев акций всех категорий (типов):

- участвовать в управлении делами Общества в порядке, определенном настоящим Уставом и законодательством Российской Федерации;

- получать долю прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами, пропорционально количеству принадлежащих им акций;

- получать от органов управления Общества информацию о деятельности Общества, знакомиться с данными бухгалтерского учета и отчетности и другой документацией, получать копии учредительных и иных документов Общества;
- отчуждать принадлежащие им акции другим акционерам и/или третьим лицам без согласия остальных акционеров Общества и самого Общества;
- в преимущественном порядке приобретать дополнительные акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции, размещаемые посредством открытой или закрытой подписки, в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.
- вносить на рассмотрение органов управления Общества, согласно их компетенции, предложения по вопросам деятельности Общества, состояния его имущества, величины прибыли и убытков;
- избирать и быть избранным в органы управления и контрольные органы Общества;
- уполномочивать доверенностью или договором третьих лиц на осуществление всех или части прав, предоставляемых акциями;
- в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Российской Федерации, требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих им акций.
- осуществлять иные права, предусмотренные законодательством, уставом и решениями общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией.

Обыкновенные акции

Каждая обыкновенная акция Эмитента имеет одинаковую номинальную стоимость и предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры – владельцы обыкновенных акций Эмитента могут в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации Эмитента – право на получение части его имущества (ликвидационную квоту).

Голосующие акции

Голосующей является акция, предоставляющая ее владельцу право голоса по всем вопросам компетенции Общего собрания либо по отдельным вопросам, оговоренным в федеральном законе. Голосующей по всем вопросам компетенции Общего собрания является полностью оплаченная обыкновенная акция, кроме акций, находящихся в распоряжении Эмитента.

Акции голосующие по всем вопросам компетенции Общего собрания, предоставляют их владельцу право:

- 1) принимать участие в голосовании (в том числе заочном) на Общем собрании акционеров по всем вопросам его компетенции;
- 2) выдвигать кандидатов в органы Эмитента в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом;
- 3) вносить предложения в повестку дня годового Общего собрания акционеров в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом;
- 4) требовать для ознакомления список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом;
- 5) доступа к документам бухгалтерского учета в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом;
- 6) требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров, проверки Ревизионной комиссией финансово хозяйственной деятельности Эмитента в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом;
- 7) требовать выкупа Эмитентом всех или части принадлежащих ему акций в случаях, установленных законом;
- 8) требовать созыва заседания Совета директоров Эмитента в порядке и на условиях, предусмотренных Уставом.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *отсутствуют*

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Информация о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением его акций, раскрывается отдельно по выпускам, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы), выпускам, ценные бумаги которых находятся в обращении, и выпускам, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены.

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

вид, 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: **4-01-40982-А**

дата государственной регистрации ценных бумаг: **15.06.2006г.**

дополнительных выпусков ценных бумаг не имеется.

наименование регистрирующего органа (органов), осуществившего государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: **ФСФР России**

количество ценных бумаг выпуска: **2 300 000 штук**

объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **2 300 000 000 рублей**

срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска: **1820-й день с даты начала размещения**

основание для погашения ценных бумаг выпуска: *Решение Федеральной службы по финансовым рынкам от 19 июля 2007г. о признании выпуска несостоявшимся и аннулировании его государственной регистрации, так как не размещено ни одной ценной бумаги выпуска.*

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

Общее количество и объем по номинальной стоимости всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, которые находятся в обращении (не погашены): **1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук общей номинальной стоимостью 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей**

Вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 02*

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: **4-02-40982-А от 25.01.2007 года**

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **29 марта 2007 года**

наименование регистрирующего органа (органов), осуществившего государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: **ФСФР России**

количество ценных бумаг выпуска: **1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук**

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

объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей**

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Открытого акционерного общества «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский» (далее – «Эмитент»).

Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации.

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

Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения Облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости

Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям в следующих случаях:

- просрочки более чем на 7 (семь) календарных дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям настоящего выпуска и/или иным обращающимся на российском фондовом рынке облигациям с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;

- просрочки более чем на 30 (тридцать) календарных дней исполнения Эмитентом и/или любым его дочерним обществом своих обязательств по выплате суммы основного долга и/или процентов по полученным им банковским кредитам/займам и/или выпущенным Эмитентом и/или любым его дочерним обществом векселям и/или иным долговым обязательствам Эмитента и/или любого его дочернего общества, при условии, что сумма основного долга по соответствующему просроченному обязательству, т.е. сумма соответствующего кредита/займа без учета накопленных процентов, общая номинальная стоимость соответствующих векселей или общая номинальная стоимость выпуска облигаций превышает 15 000 000 (пятнадцать миллионов) долларов США или эквивалент вышеуказанной суммы в любой валюте по курсу (кросс-курсу) этой валюты, установленному Центральным банком Российской Федерации (далее "ЦБ РФ") на дату истечения срока исполнения соответствующего обязательства.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг, на следующий день после наступления любого из вышеуказанных событий.

Требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций могут быть предъявлены до даты погашения Облигаций. Досрочное погашение Облигаций допускается только после регистрации отчета об итогах их выпуска.

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

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Закрытому акционерному обществу «Лебедянский О.П.» (далее – «Поручитель»), предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций.

в случае если ценные бумаги выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением - полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение, номер, дата выдачи и срок действия лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: №177-03431-000100, дата выдачи 04.12.2000, срок действия – бессрочная лицензия, лицензирующий орган: ФКЦБ России

наименование органа, выдавшего такую лицензию: ФКЦБ России

порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Датой погашения Облигаций является 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.

Погашение Облигаций производится платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента. Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев 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 таким нерабочим днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в

платеже.

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.

Предусмотрена возможность досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев.

Досрочное погашение Облигаций допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям в следующих случаях:

- просрочки более чем на 7 (семь) календарных дней исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям настоящего выпуска и/или иным обращающимся на российском фондовом рынке облигациям с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;

- просрочки более чем на 30 (тридцать) календарных дней исполнения Эмитентом и/или любым его дочерним обществом своих обязательств по выплате суммы основного долга и/или процентов по полученным им банковским кредитам/займам и/или выпущенным Эмитентом и/или любым его дочерним обществом векселям и/или иным долговым обязательствам Эмитента и/или любого его дочернего общества, при условии, что сумма основного долга по соответствующему просроченному обязательству, т.е. сумма соответствующего кредита/займа без учета накопленных процентов, общая номинальная стоимость соответствующих векселей или общая номинальная стоимость выпуска облигаций превышает 15 000 000 (пятнадцать миллионов) долларов США или эквивалент вышеуказанной суммы в любой валюте по курсу (кросс-курсу) этой валюты, установленному Центральным банком Российской Федерации (далее "ЦБ РФ") на дату истечения срока исполнения соответствующего обязательства.

Владелец Облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного в соответствии с п. 15. Решения о выпуске ценных бумаг и п.10.10 Проспекта ценных бумаг, на следующий день после наступления любого из вышеуказанных событий.

Требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций могут быть предъявлены до Даты погашения Облигаций.

Для осуществления права на досрочное погашение Облигаций владелец Облигаций - депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, осуществляет следующие необходимые действия:

- предоставляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (в соответствии с требованиями, определенными Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг);

- предоставляет в НДЦ поручение, в соответствии с требованиями, определенными НДЦ, для перевода Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций представляются Эмитенту под роспись с 9-00 до 17-00 часов (московского времени) в любой рабочий день с даты, с которой у

владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций, или заказным письмом с уведомлением по почтовому адресу Эмитента.

Письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций представляется с приложением:

- в случае если требование подписано не владельцем Облигаций - документа, подтверждающего полномочия лица, подписавшего требование от имени владельца Облигаций;
- нотариально заверенного образца подписи лица, подписавшего требование от имени владельца Облигаций;
- копии отчета НДС, заверенной депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении.

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций должно содержать:

- наименование события, давшее право владельцу Облигаций на досрочное погашение;
- для владельца облигаций - юридического лица: наименование юридического лица, место нахождения, ИНН;
- для владельца облигаций - физического лица: фамилия, имя, отчество, адрес места жительства, иные паспортные данные, ИНН (в случае его присвоения в установленном порядке;
- количество облигаций;
- платежные реквизиты получателя платежа:
 1. полное наименование (Ф.И.О.) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.
 2. место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
 3. 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.
 4. налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

В срок не более 5 (пяти) рабочих дней с даты получения документов, Эмитент осуществляет их проверку и, в случае если представленные документы соответствуют требованиям Решения о выпуске и Проспекта ценных бумаг, перечисляет денежные средства в пользу владельца Облигаций.

Эмитент перечисляет денежные средства на счет Платежного агента в сумме, причитающейся владельцу Облигаций и предоставляет Платежному агенту данные, необходимые для исполнения соответствующего платежа в пользу владельца Облигаций. Платежный агент не позднее 2 (двух) рабочих дней, следующих за датой поступления денежных средств от Эмитента и данных, необходимых для осуществления соответствующего платежа в пользу владельца Облигаций, переводит денежные средства в пользу владельца Облигаций согласно указанным реквизитам. Не позднее рабочего дня, следующего за датой перевода денежных средств, сообщает об осуществленном переводе Эмитенту и депоненту НДС.

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, указанного в требовании о досрочном погашении Облигаций, если Эмитент сменит НДЦ в качестве Платежного агента на третье лицо.

В случае если представленные документы не соответствуют указанным требованиям, Эмитент не позднее, чем в пятый рабочий день с момента получения вышеуказанных документов направляет лицу, подписавшему требование о погашении Облигаций, и НДЦ уведомление о причинах их непринятия. Получение указанного уведомления не лишает лицо, подписавшее требование, права обратиться с требованием о досрочном погашении Облигаций повторно.

После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций НДЦ производит списание погашенных Облигаций со счета депонента НДЦ и зачисление их на соответствующий раздел эмиссионного счета депо для учета погашенных Облигаций в НДЦ.

Если дата досрочного погашения Облигаций выпадает на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо другой компенсации за такую задержку платежа.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.

2. Предусматривается возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Облигаций допускается только после регистрации отчета об итогах их выпуска.

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска. Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя Облигаций на их досрочное погашение по усмотрению Эмитента в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения, в том числе срок, в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

Эмитент имеет право досрочно погасить Облигации в любую из дат выплаты купонного дохода по Облигациям в период с 364-го (Триста шестьдесят четвертого) по 1001-й (одна тысяча первый) день включительно с даты начала размещения Облигаций. Решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента принимается Советом Директоров Эмитента. Такое решение может быть принято не позднее, чем за 30 (Тридцать) рабочих дней до даты досрочного погашения. В случае принятия решения о досрочном погашении, Эмитент обязан не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) рабочих дней до даты такого погашения опубликовать в газете «Вечерняя Москва» следующую информацию:

- наименование Эмитента;*
- дата досрочного погашения Облигаций серии;*
- информация о стоимости досрочного погашения;*
- порядок осуществления эмитентом досрочного погашения.*

При досрочном погашении Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, номинальную стоимость Облигаций, накопленный купонный доход по облигациям, рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске облигаций и Проспектом ценных бумаг и премию за досрочное погашение Облигаций в валюте Российской Федерации.

Размер премии, выплачиваемой при досрочном погашении Облигации, составляет 2 рубля 50 копеек на одну Облигацию.

Досрочное погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты досрочного погашения Облигаций.

В срок не позднее 2 (Двух) рабочих дней до даты досрочного погашения Облигаций, Эмитент перечисляет денежные средства на счет платежного агента в сумме, причитающейся владельцу Облигаций, и сообщает необходимые данные платежному агенту для проведения досрочного погашения.

Владелец Облигации, если он не является депонентом Депозитария, может, но не обязан, уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента Депозитария получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты Депозитария уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям. Депоненты Депозитария, не уполномоченные своими клиентами получать суммы досрочного погашения по Облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (Второму) рабочему дню до даты досрочного погашения по Облигациям., передают в Депозитарий список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

в случае если ценные бумаги выпуска являются облигациями, которые предоставляют их владельцам право на получение процентного (купонного) дохода, размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты:

В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

$$НКД = C_j * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100 \%$$

где,

Nom-номинальная стоимость одной Облигации;

C_j - размер процентной ставки j-того купона в процентах годовых;

T(j-1)-дата начала j-того купонного периода;

T - текущая дата.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до копейки. (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Процентная ставка по первому купону определяется путем проведения Конкурса на бирже - ФБ ММВБ - среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.

Процентная ставка по первому купону определяется как сумма двух нижеуказанных слагаемых:

- MosPrime Rate на срок 3 (три) месяца на Дату, предшествующую дате проведения Конкурса;

- премия к ставке MosPrime Rate на срок 3 (три) месяца (далее по тексту – «Премия»)

Ставка MosPrime Rate («MosPrime Rate») – ставка предоставления рублевых кредитов первоклассным финансовым организациям, рассчитываемая Национальной Валютной Ассоциацией на основе ставок предоставления рублевых кредитов (депозитов), объявляемых ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям. Порядок расчета MosPrime Rate указан в Положении Национальной Валютной Ассоциации о формировании индикативной ставки предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском рынке MosPrime Rate – Moscow Prime Offered Rate, утвержденном 6 апреля 2005 г. (далее – «Положение»).

Значение Премии рассчитывается как разность между процентной ставкой первого купона по Облигациям, определенной на конкурсе, и значением ставки MosPrime Rate на срок 3 (три) месяца, установленной на дату, предшествующую дате проведения Конкурса. Значение Премии рассчитывается с точностью до одной сотой процента. Значение Премии

фиксируется на весь срок обращения Облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов ФБ ММВБ подают адресные заявки на покупку Облигаций с кодом расчетов T0 с использованием системы торгов ФБ ММВБ как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов в адрес Андеррайтера. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Андеррайтером.

В день проведения размещения проводятся период сбора заявок и период заключения сделок.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- i Цена покупки;
- ii Количество Облигаций;
- iii Величина приемлемой процентной ставки по первому купону;
- iv Прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам на ФБ ММВБ.

Денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и ЗАО ММВБ.

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

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

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

Условием принятия заявки Участника торгов ФБ ММВБ к исполнению является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО ММВБ на рынке ценных бумаг.

Информация об определенной ставке по первому купону и Премии раскрывается Эмитентом в порядке, указанном в п. 11. Решения о выпуске и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом Эмитентом решении ФБ ММВБ в письменном виде. После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

Андеррайтер публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов ФБ ММВБ путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов.

Ставка 1-го купона – 6,86 %.

Ставка 2-го купона – 6,21 %.

Ставка 3-го купона – 7,86 %.

Ставка 4-го купона – 8,56 %.

Ставка 5-го купона – 9,00 %

Процентные ставки по купонам, начиная со второго, определяются по следующей формуле:

$C_j = \text{MosPrime Rate} + \text{Премия}$, где

C_j - размер процентной ставки j -того купона в процентах годовых

MosPrime Rate равняется ставке MosPrime Rate на срок 3 (три) месяца на дату, предшествующую дате начала j -того купонного периода (далее по тексту – «Дата определения ставки»).

Премия - разность между процентной ставкой первого купона по Облигациям, определенной на конкурсе, и значением ставки MosPrime Rate на срок 3 (три) месяца, установленной на дату, предшествующую дате проведения Конкурса.

В случае, если на Дату определения ставки j -того купона ставка MosPrime Rate на срок 3 (месяца) не установлена, то тогда для расчета процентной ставки по j -тому купону используется среднеарифметическая ставка Mosprime Rate на срок 3 (месяца), рассчитанная за последние 10 рабочих дней до Даты определения ставки j -того купона.

В случае если в срок до даты погашения Облигаций выпуска Национальная Валютная Ассоциация перестает рассчитывать и публиковать значения ставки MosPrime Rate на срок 3 (Три) месяца процентные ставки по купонам, начиная с купона, следующего за купоном, в котором Национальная Валютная Ассоциация перестала рассчитывать и публиковать значения ставки MosPrime Rate на срок 3 (Три) месяца (далее – $(i-1)$ -купон) определяются в следующем порядке:

а) Размер процентной ставки купонного периода, следующего за купонным периодом, в котором MosPrime Rate на срок 3 (Три) месяца перестала рассчитываться, принимается равной размеру процентной ставки купонного периода, в котором MosPrime Rate на срок 3 (Три) месяца перестала рассчитываться.

б) Процентная ставка по остальным неизвестным купонам определяется Эмитентом в числовом выражении не позднее, чем за 7(Семь) рабочих дней до даты выплаты последнего купона, процентная ставка которого определена. Эмитент имеет право определить в Дату установления i -го купона ставки любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

Размер процентной ставки, определенной в соответствии с данным подпунктом, доводится Эмитентом до сведения владельцев Облигаций в срок, не позднее чем за 5 (Пяти) рабочих дней до даты выплаты $(i-1)$ -го купона в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. В данном случае Эмитент обязан принять решение о приобретении Облигаций у их владельцев в течение последних 5 (пяти) рабочих дней $(i-1)$ -го купонного периода

В случае если такое решение принято Эмитентом, процентные ставки по всем купонам Облигаций, порядковый номер которых меньше или равен k , устанавливаются равными процентной ставке по i -ому купону. Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по i -ому купону, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций путем публикации в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, принявшего решение о приобретении Облигаций:

- в ленте новостей (АК&М или Интерфакс) - не позднее 1 дня;*
- на странице в сети “Интернет” (www.lebedyansky.ru/invest/) - не позднее 3 дней;*
- в газете «Вечерняя Москва» - не позднее 5 дней;*
- в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 30 дней.*

В случае если после объявления ставок купонов, у Облигации останутся неопределенными ставки хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках i -го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k -го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i -го купона, $i=k$). Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка по которым определена в Дату установления i -го купона, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором будет происходить приобретение Облигаций, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций путем публикации в порядке и сроки, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует ФБ ММВБ об определенных процентных ставках следующих купонных периодов в срок, не позднее 5 (Пять) рабочих дней до Даты начала следующего купонного периода или следующих купонных периодов.

Наименования фондовых бирж, допустивших биржевые облигации к торгам: **ЗАО «ФБ ММВБ»**
в случае если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, вид предоставленного обеспечения: **Поручительство.**

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

Выпусков ценных бумаг, обязательства по которым не исполнены (дефолты), не имеется.

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

Сведения о лице (лицах), предоставившем обеспечение по размещенным облигациям серии 02:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Лебедянский О.П.»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Лебедянский О.П.»**

Место нахождения: **399610, г.Лебедянь, Липецкой области, ул. Матросова, дом 7**

8.5. Условия обеспечения обязательств по облигациям выпуска

способ предоставленного обеспечения: **Поручительство**

объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям: **Предельный размер предоставленного обеспечения по Облигациям выпуска равен сумме общей номинальной стоимости Облигаций выпуска, составляющей 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей и совокупного купонного дохода по Облигациям.**

порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю:

Владельцы Облигаций, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом указанных выше обязательств по принадлежащим им Облигациям, на условиях и в сроки, определенные Эмиссионными документами, вправе предъявить письменное требование об исполнении обязательств по Облигациям непосредственно к Поручителю.

В Требовании должна быть указана следующая информация:

- (а) идентификационные признаки Облигаций (форма, серия, тип, государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации) и количество Облигаций, принадлежащих соответствующему владельцу Облигаций;**
- (б) суть неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом его обязательств по Облигациям;**
- (в) сумма неисполненных или ненадлежаще исполненных обязательств Эмитента перед владельцем Облигаций, которая причитается и не была уплачена Эмитентом;**
- (г) полное наименование (Ф.И.О. - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);**
- (д) место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);**
- (е) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового) и иные данные, необходимые для осуществления перевода денежных средств (наименование для юридического лица или фамилия, имя, отчество для физического лица; адрес местонахождения (места жительства); ИНН (при наличии); для физических лиц - серия и номер документа, удостоверяющего личность, дата выдачи и наименование**

органа, выдавшего данный документ, для юридических лиц - коды ОКПО и ОКВЭД (для банковских организаций – БИК);

(ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством, нерезидент без постоянного представительства), указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом.

Если в качестве владельца Облигаций выступает юридическое лицо, Требование подписывается его руководителем, главным бухгалтером и скрепляется печатью владельца Облигаций. Если в качестве владельца Облигаций выступает физическое лицо, подлинность подписи владельца Облигаций на Требовании подлежит нотариальному удостоверению.

Требование представляется Поручителю по адресу: 399610, г. Лебедянь, Липецкой области, ул. Матросова, дом 7 лично под роспись представителю Поручителя или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении.

К Требованию должны прилагаться:

(а) копия выписки по счету депо владельца Облигаций, заверенная Некоммерческим партнерством «Национальный депозитарный центр» (далее – «НДЦ») или номинальным держателем-депонентом НДЦ, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций, принадлежащих владельцу Облигаций на дату предоставления Требования;

(б) в случае предъявления требования, предполагающего выплату сумм в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением обязательств Эмитента по погашению Облигаций, копия отчета НДЦ, заверенная НДЦ или номинальным держателем-депонентом НДЦ, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении;

(в) в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций;

(г) для владельца Облигаций – юридического лица – нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего требование;

(д) для владельца Облигаций – физического лица – копия паспорта, заверенная подписью владельца Облигаций.

Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус, а также наличие у тех или иных владельцев Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично.

Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (либо на них должен быть проставлен апостиль), и сопровождаться нотариально заверенным переводом на русский язык.

Требования могут быть представлены владельцами Облигаций непосредственно к Поручителю в течение 60 (шестидесяти) дней со дня наступления срока исполнения соответствующего обязательства Эмитента по Облигациям. При этом датой предъявления Требования считается дата получения Поручителем соответствующего Требования.

Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю по истечении 60 (шестидесяти) дней со дня наступления срока исполнения соответствующего обязательства Эмитента по Облигациям.

Требование к Поручителю может быть заявлено номинальным держателем-депонентом НДЦ, на счетах которого учитываются Облигации, действующим в интересах владельцев Облигаций,

являющихся депонентами такого депозитария, в случае если данное лицо надлежащим образом уполномочено владельцем Облигаций.

Поручитель рассматривает Требование и приложенные к нему документы, и осуществляет проверку содержащихся в них сведений в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.

Поручитель не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования письменно уведомляет о принятом решении об удовлетворении либо отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования владельца Облигаций или номинального держателя-депонента НДЦ, направившего Требование. В отношении требований, предполагающих выплату сумм в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением обязательств Эмитента по погашению Облигаций, Поручитель направляет в НДЦ информацию об отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

В случае принятия решения об удовлетворении требований владельца Облигаций, Поручитель не позднее 10 (десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, осуществляет перевод денежных средств на банковский счет владельца Облигаций, номинального держателя Облигаций или иного уполномоченного владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в Требовании.

Поручитель выплачивает владельцу Облигаций причитающуюся ему денежную сумму по Облигациям, в той части, в которой данная сумма не была выплачена Эмитентом на момент принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования.

Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Поручительство, условия которого предусмотрены Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, прекращается:

- 1) в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме поручительство прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций;
- 2) в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;
- 3) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Поручитель не несет ответственность за неисполнение своих обязательств перед владельцем Облигаций, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных или неполных данных, в таком случае любые дополнительные расходы, которые несет Поручитель в связи с исполнением его обязанностей по поручительству, подлежат возмещению соответствующим владельцем Облигаций или номинальным держателем Облигаций.

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное):

- в течение 3 (трех) рабочих дней в ленте новостей (АК&М или Интерфакс) и на странице в сети «Интернет» – www.lebedyansky.ru/invest/

При этом публикация в сети «Интернет» осуществляется после публикации в ленте новостей

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: 6 039 525 тыс. руб.

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **203 534 тыс. руб.**

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала: **75 786 тыс. руб.**

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

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента:

Держателем реестра акционеров Общества является специализированный регистратор.

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Р-Стинол»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Р-Стинол»**

Место нахождения регистратора: **Россия, 398017, г. Липецк, ул. 9 Мая, д. 10Б.**

Лицензия регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

Номер лицензии: **10-000-1-00342**

Дата выдачи лицензии: **30.11.2006**

Срок действия лицензии: **не ограничен**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: **иных сведений нет.**

В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии:

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

Сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**

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

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг: **177-03431-000100**

Дата выдачи лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг: **4.12.2000**

Срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг: **бессрочная лицензия**

Орган, выдавший лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг: **ФКЦБ России**

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

Законодательные акты Российской Федерации, действующие на дату окончания последнего отчетного квартала, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям эмитента, а при наличии у эмитента иных ценных бумаг, находящихся в обращении, - также на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам таких ценных бумаг:

1. **Федеральный Закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле";**
2. **Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.1998;**
3. **Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.2000;**
4. **Федеральный Закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;**

5. *Федеральный Закон от 09.07.1999 N 160-ФЗ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации"*;
6. *Федеральный Закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений"*;
7. *Федеральный Закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)"*;
8. *Федеральный Закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма"*;
9. *Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.*

Указанные законодательные акты применяются в последних действующих редакциях.

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

Порядок налогообложения доходов по размещенным и размещаемым ценным бумагам эмитента, включая ставки соответствующих налогов для разных категорий владельцев ценных бумаг (физические лица, юридические лица, резиденты, нерезиденты), порядок и сроки их уплаты.

Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее – «НК»), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Доход реализации ценных бумаг	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%
Доход в виде дивидендов	9%	15%	9%	30%

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Порядок и условия обложения физических лиц (как являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации, так не являющихся таковыми, но получающих доходы от источников в Российской Федерации) налогом на доходы в виде дивидендов и процентов, получаемых от эмитента ценных бумаг, и доходы от реализации в Российской Федерации или за ее пределами акций или иных ценных бумаг эмитента

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, в понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку ценной бумаги, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

В случае если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абзацем первым подпункта 1 пункта 1 статьи 220 НК.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли - продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Дата фактического получения дохода:

- день выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц - при получении доходов в денежной форме;
- день приобретения ценных бумаг.

Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии с настоящей статьей, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг, определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым налоговый агент выступает в качестве брокера. При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.

Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.

Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Порядок и условия обложения юридических лиц (как российских организаций, так и иностранных организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства и/или получающих доходы от источников в Российской Федерации) налогом на прибыль, рассчитываемую с учетом доходов, получаемых организацией от реализации ценных бумаг, и в виде дивидендов или процентов, выплачиваемых по ценным бумагам эмитента.

Вид налога – налог на прибыль.

К доходам относятся:

- *выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);*
- *внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.*

Налоговая база.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом. При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

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

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

1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;

2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;

3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.

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

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

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

1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке

ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

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

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

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

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

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

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

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

Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет:

2003 год

категория акций: *обыкновенные именные бездокументарные*

размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию и в совокупности по всем акциям одной категории (типа): **9,82 рубля на одну акцию. В совокупности по всем обыкновенным акциям – 200 438 966 рублей.**

наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров**

дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **30.06.2004 г. Протокол б\н от 30.06.2004 г.**

срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **180 дней с момента принятия решения о выплате**

форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **в денежной форме**

отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: **2003 год**

общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **200 438 966 рублей**

в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты объявленных дивидендов: **дивиденды выплачены в полном объеме**

иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

2004 год

категория акций: **обыкновенные именные бездокументарные**

размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию и в совокупности по всем акциям одной категории (типа): **16,60 рубля на одну акцию. В совокупности по всем обыкновенным акциям – 338 827 580 рублей.**

наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров**

дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **30.11.2004 г. Протокол № 6 от 30.11.2004 г.**

срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **30 дней с момента принятия решения о выплате**

форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **в денежной форме**

отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: **9 месяцев 2004 года**

общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **338 827 580 рублей**

в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты объявленных дивидендов: **дивиденды выплачены в полном объеме**

иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

2005 год

категория акций: **обыкновенные именные бездокументарные**

размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию и в совокупности по всем акциям одной категории (типа): **68,59 рубля на одну акцию. В совокупности по всем обыкновенным акциям – 1 400 011 067 рублей.**

наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров**

дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **30.06.2006 г. Протокол от 12.07.2006г.**

срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **60 дней с момента принятия решения о выплате**

форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **в денежной форме**

отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: **2005 год**

общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **1 400 011 067 рублей**

в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты объявленных дивидендов: **дивиденды выплачены в полном объеме**

иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

2006 год

категория акций: **обыкновенные именные бездокументарные**

размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию и в совокупности по всем акциям одной категории (типа): **28,42 рубля на одну акцию. В совокупности по всем обыкновенным акциям – 580 089 146 рублей.**

наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров**

дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **20.06.2007 г. Протокол б/н от 05.07.2007г.**

срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **в течение 60 дней с момента принятия решения о выплате**

форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **денежные средства в валюте Российской Федерации**

отчетный период (год, квартал), за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: **2006 год**

общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа) по каждому отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **580 089 146 руб.**

в случае, если объявленные дивиденды по акциям эмитента не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты объявленных дивидендов: **дивиденды выплачены в полном объеме**

иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

Сведения о доходах эмитента, осуществившего эмиссию облигаций, по каждому выпуску облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет выплачивался доход:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **02**

Форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций: **неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением**

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: **4-02-40982-А**

Дата государственной регистрации: **25.01.2007 года**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций: **29.03.2007 года**

Количество облигаций выпуска: **1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук**

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

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей**

Информация о выплате 1-го купона	
Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска	купон
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в расчете на одну облигацию, рублей	17,10
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в совокупности по всем облигациям, рублей	25 650 000
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска	05.06.2007
Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска	1 купонный период (91 день со дня начала размещения Облигаций)
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался, рублей	25 650 000
Причины невыплаты доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	Обязательство выполнено в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	отсутствуют
Информация о выплате 2-го купона	
Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска	купон
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в расчете на одну облигацию, рублей	15,48
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в совокупности по всем облигациям, рублей	23 220 000
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска	04.09.2007
Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска	2 купонный период (182 день со дня начала размещения Облигаций)
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался, рублей	23 220 000
Причины невыплаты доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	Обязательство выполнено в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска,	отсутствуют

указываемые эмитентом по собственному усмотрению	
Информация о выплате 3-го купона	
Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска	купон
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в расчете на одну облигацию, рублей	19,60
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в совокупности по всем облигациям, рублей	29 400 000
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска	04.12.2007
Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска	Денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска	3 купонный период (273-й день со дня начала размещения Облигаций)
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался, рублей	29 400 000
Причины невыплаты доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	Обязательство выполнено в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	отсутствуют
Информация о выплате 4-го купона	
Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска	купон
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в расчете на одну облигацию, рублей	21,34
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в совокупности по всем облигациям, рублей	32 010 000
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска	04.03.2008
Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска	Денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска	4 купонный период (364-й день со дня начала размещения Облигаций)
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался, рублей	32 010 000
Причины невыплаты доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	Обязательство выполнено в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	отсутствуют

Информация о выплате 5-го купона	
Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска	купон
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в расчете на одну облигацию, рублей	22,44
Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в совокупности по всем облигациям, рублей	33 660 000
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска	03.06.2008
Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска	Денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска	5 купонный период (455-й день со дня начала размещения Облигаций)
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался, рублей	33 660 000
Причины невыплаты доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	Обязательство выполнено в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	отсутствуют

8.10. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами: **отсутствуют.**

Иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах ежеквартального отчета: **отсутствует.**