

«Утверждаю»
Генеральный директор
Закрытого акционерного общества
«Микояновский мясокомбинат»

Н.Я Демин

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

О РЕЗУЛЬТАТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «МИКОЯНОВСКИЙ МЯСОКОМБИНАТ» ЗА 2007 ФИНАНСОВЫЙ ГОД

г. Москва

1. Приоритетные направления деятельности акционерного общества

Приоритетными направлениями деятельности акционерного общества в 2007 году являлись:

- укрепление финансового состояния, увеличение доходности;
- удержание рыночной доли;
- повышение доли реализации продуктов в высоких ценовых сегментах;
- инвестиции в производство полуфабрикатов;
- модернизация производственной базы;
- социальная политика.

При реализации вышеуказанных направлений были достигнуты следующие результаты:

1.1. Финансы

В отчётном году чистая прибыль ЗАО «Микояновский мясокомбинат» выросла до 204 280 тыс. руб. против 44 647 тыс. руб. в 2006 г., рост составил 159 633 тыс. руб. (357,5%). Это положительно отразилось на показателях рентабельности. Так рентабельность активов повысилась с 0,77% в 2006 г. до 3,53% в 2007 г., а рентабельность продаж - с 7,23% в 2006 г. до 8,21% в 2007 г.

Показатель	2006	2007
Чистая прибыль, тыс. руб.	44 647,0	204 280,0
Налог на прибыль, тыс. руб.	100 715,0	139 489,0
Рентабельность активов, %	0,77	3,53
Рентабельность продаж, %	7,23	8,21

Основной фактор, способствующий росту чистой прибыли в 2007 году, это снижение себестоимости. В 2006 себестоимость составляла 81,42 % к выручке, а в 2007 году снизилась до 78,84%.

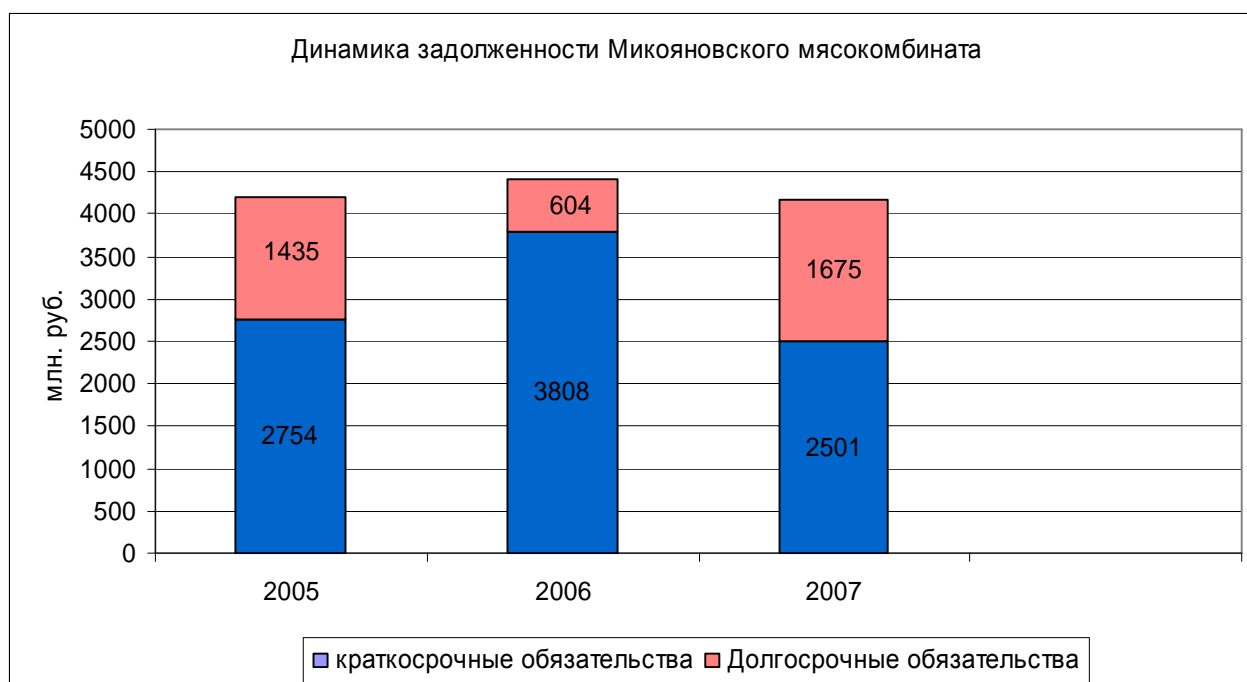
Показатель	2006		2007		Отклонение показателей	
	тыс.руб.	% к выручке	тыс.руб.	% к выручке	(+/-) тыс.руб.	%
Выручка от реализации	9 630 843	100,00	10 202 660	100,00	571 817	5,93
Себестоимость	7 841 060	81,42	8 043 623	78,84	202 563	2,58
Расходы на продажу	1 093 269	11,35	1 321 004	12,95	227 735	20,83
Прибыль от реализации	696 514	7,23	838 033	8,21	141 519	20,32

Снижение себестоимости в 2007 году явилось следствием снижения цен на сырье. Так средняя цена, по которой комбинат приобретал мясосырьё в 2006 г. составляла 67,37 руб. за кг. без НДС, а в 2007 г. она снизилась до 64,93 руб. за кг. без НДС. В 2008 году ожидается обратная тенденция в динамике цен на сырье, что может негативно сказаться на финансовом результате комбината. Наряду со снижением себестоимости на финансовый результат общества в 2007 году оказало существенное влияние изменение структуры продаж в пользу продукции с более высоким маржинальным доходом.

Об укреплении финансового состояния также свидетельствуют данные о ликвидности комбината:

Показатель	Годы	
	2006	2007
Коэффициент финансовой зависимости	3,13	2,59
Коэффициент автономии собственных средств	0,24	0,28
Коэффициент быстрый ликвидности	0,55	0,89
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,26	0,24
Коэффициент текущей ликвидности	0,94	1,31

Коэффициент автономии увеличился с 0,24 до 0,28. Он показывает, какая доля собственного капитала участвует в деятельности предприятия. Коэффициент текущей ликвидности увеличился с 0,94 в 2006 г. до 1,31 в 2007 г. Значение показателя выше единицы, это говорит о том, что предприятие в состоянии исполнять свои обязательства в полном объеме.



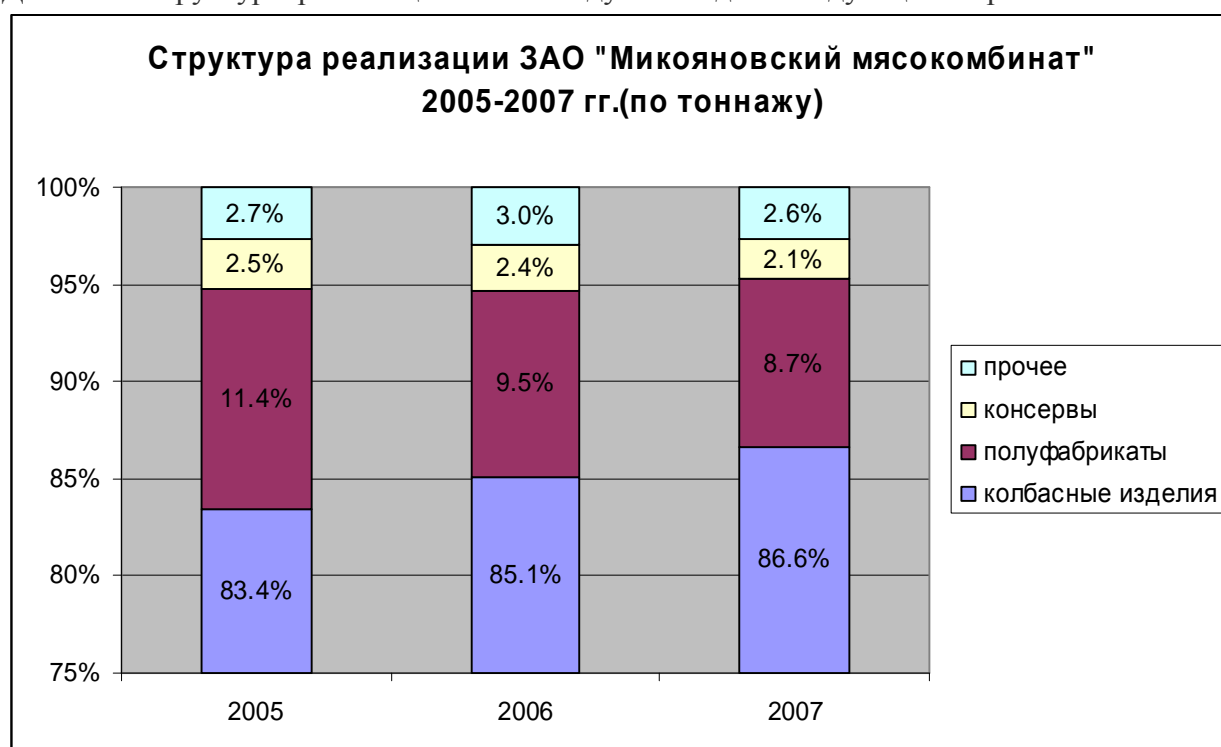
Динамика задолженности Микояновского мясокомбината в 2007 году характеризуется как общим снижением обязательств комбината по сравнению с 2006 годом на 236 млн. руб., так и снижением краткосрочных обязательств с 3808 млн. руб. в 2006 г. до 2501 млн. руб. в 2007 г., что, несомненно, является положительной тенденцией.

1.2. Реализация

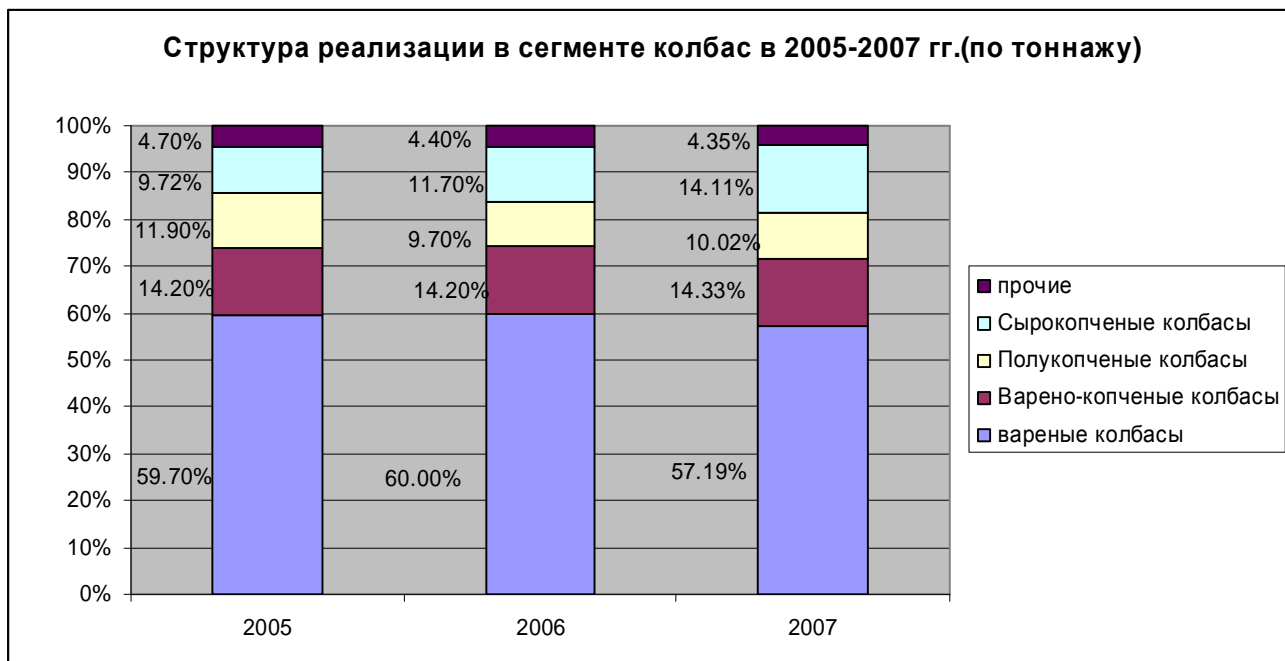
Объёмы реализации продукции достигли 10127,2 млн. руб., что на 6,1% больше уровня 2006 года, который составил 9544,8 млн. руб. Основная часть реализованной продукции - колбасные изделия, на долю которых в общей выручке в 2007 году приходится 91% или 9236,8 млн.руб., по сравнению с 8633,1 млн.руб. в 2006 году (Рост – 7%). Объём реализованной продукции в натуральном выражении снизился на 4%, со 112783 до 108302 тонн.

Показатель	Фактически 2006 г.		Фактически 2007 г.		Отклонение от 2006 г., %	
	тонн	тыс. руб.	тонн	тыс. руб.	объём	выручка
Реализовано, всего (без НДС)	112 783	9 544 804	108 302	10 127 164	-3,97	6,1
В т.ч. колбасные изделия	96 008	8 633 131	92 633	9 236 840	-3,52	6,99

Динамика структуры реализации в 2007 году выглядела следующим образом:



На графике видно, что на протяжении трех лет прослеживается четкая тенденция: рост доли колбасных изделий, на фоне снижения доли полуфабрикатов и консервов. В тоже время и в группе товаров, относящихся к колбасным изделиям, также произошли серьезные изменения:



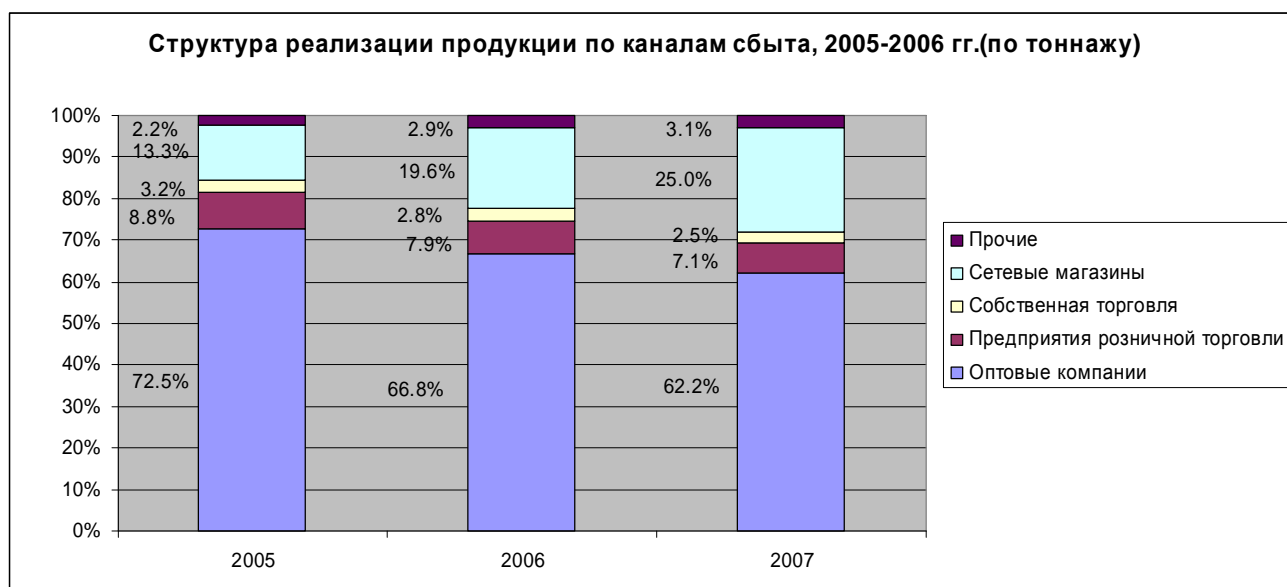
Данные показывают, что доля сырокопченых колбас возросла с 9,72% в 2005 г. до 14,11% в 2007 году, в тоже время доля вареных колбас сократилась с 59,7% в 2005 г. до 57,19% в 2007 г. Динамика структуры реализации показывает, что комбинат придерживается политики увеличения в продажах доли высокомаржинальных продуктов, которыми являются сырокопченые колбасы и деликатесы, что позволило, не смотря на снижение объемов реализации продукции в натуральном выражении, обеспечить более высокую выручку.

1.3. Сбытовая политика

Благодаря разветвленной дистрибуторской сети продукция Микояновского мясокомбината представлена во всех регионах России. На региональные продажи в 2007 г. приходилось 53% всей реализованной продукции в весовом и 41% в стоимостном выражении (57.1 тыс. тонн на сумму 4 184.9 млн.руб.). Большую часть в региональных продажах занимают торговые представительства. Через них в 2007 году было реализовано 27.1 тыс. тонн продукции. Однако наиболее перспективными сегментами рынка с точки зрения рентабельности остаются Москва, Московская область и Санкт-Петербург. На рынке продуктов мясопереработки в Москве в настоящий момент присутствует несколько крупных и ряд малых производителей. ЗАО «Микояновский мясокомбинат» является лидером столичного рынка: его рыночная доля снижается, но по-прежнему вдвое больше, чем у ближайших конкурентов– 18,2% (Останкинский МПК-8,9%).

В обеих столицах и в Московской области все большую роль начинают играть розничные торговые сети. Основные их преимущества это: большое количество торговых точек; возможность выкладки большого ассортимента продукции поставщиков; четкое соблюдение

сроков дистрибуции; наличие транспортно-логистической инфраструктуры. Принимая это во внимание, Микояновский мясокомбинат тесно сотрудничает со всеми крупными сетями, присутствующими на московском рынке, все больше отдавая предпочтения им в сбытовой политике, об этом свидетельствует и структура реализации продукции по каналам сбыта.



1.4. Материальная база

Работа с крупными розничными сетями и оптовыми компаниями требует четкого соблюдения графика поставок продукции, в связи с этим приходится больше внимания уделять сырьевой базе, обеспечению регулярности поставок мясосырья на комбинат.

Поставки сырья осуществляются из 15 регионов России, а также из Украины, Молдовы, Белоруссии. Комбинат обладает холодильными мощностями, обеспечивающими хранение мясосырья в объеме 8 000 тонн, что позволяет создавать 5-ти недельные запасы.

Крупнейшие поставщики сырья: ЗАО «АВК«ЭКСИМА» - 20,3% всех поставок. В общем объеме поставок Филоновский мясокомбинат поставил на ММК – 3254 тонны – 4,8%, Светлоградский мясокомбинат – 3476 тонн – 5,1%, Бутурлиновский мясокомбинат – 2855 тонны – 4,2%, ЗАО по свиноводству «Владимирское» - 2624 тонны – 3,8%. Наличие надежных деловых связей в течение длительного периода времени обеспечивает бесперебойность процесса поставок.

1.5. Инвестиционная деятельность

Для освоения новых сегментов рынка и повышения качества уже выпускаемой продукции Микояновский мясокомбинат, проводит активную инвестиционную политику. Основными источниками инвестиций являются собственные средства, а также средства

целевых государственных программ (активное сотрудничество с Департаментом науки и промышленной политики города Москвы).

Общий объем инвестиций в 2007 году составил 799 млн. руб. Основные направления инвестиционной деятельности:

№ п/п	Назначение	Сумма, тыс. руб.
1	Цех полуфабрикатов	253 005
2	Технологическое оборудование	233 224
3	Транспорт	37 462
4	Покупка зданий, сооружений и оборудования у ОАО "Черкизовский молочный завод"	254 360
5	Прочие кап. вложения	21 079
	ИТОГО	799 129

1.6. Социальные показатели

В 2007 году среднесписочная численность работников предприятия составила 4896 человек, это меньше по сравнению с 2006 годом на 105 человек. По сравнению с 2006 годом на комбинате возросла среднемесячная зарплата до 25 тыс. руб. против 22 тыс. рублей в 2006 г. Общий объем выплат социального характера в 2007 году составил 145 057 тыс. руб. (в среднем 29 628 руб. на одного человека), большая часть из которых приходится на материальную помощь – 53 722 тыс. руб.

В 2007 году для работников комбината был построен спортивно-оздоровительный комплекс, объем средств потраченных на его строительство составил 5,5 млн. руб.

2. Крупные сделки и сделки с заинтересованностью, совершенные обществом в 2007 году.

2.1. Сделки, имеющие согласно ст.81 ФЗ «Об Акционерных обществах» признаки сделки с заинтересованностью: договоры купли-продажи недвижимого имущества между ЗАО «Микояновский мясокомбинат» и ОАО «Черкизовский молочный завод», на общую сумму 215 500 600,00 рублей:

Существенные условия:

№	Адрес здания	Площадь здания (кв.м.)	Кадастровый или условный номер	Цена (рублей) в том числе НДС 18%
1	107143, г. Москва, ул. Пермская, д. 3, стр.36	92,1	77-77-03/035/2006-668	1 772 000.00
2	107143, г. Москва, ул. Пермская, д.3, стр.42	62,7	77-77-03/035/2006-665	1 930 500.00
3	107143, г. Москва, ул. Пермская, д.3, стр.19	4127,8	77-77-03/035/2006-661	113 041 700.00
4	107143, г. Москва, ул. Пермская, д.3, стр.17	63,6	77-77-04/063/2006-064	9 614 000.00
5	107143, г. Москва, ул. Пермская, д.3, стр.5	585,5	77-77-04/063/2006-065	35 208 000.00
6	107143, г. Москва, ул. Пермская, д.3, стр. 34	1202,8	77-77-03/035/2006-663	34 441 000.00

№	Адрес сооружения	протяженность (м)	Наименование Литер или учетный номер	условный номер	Цена (рублей) в том числе НДС 18%
1	107143, г. Москва, ул. Пермская, вл. 3	155,5 м	Проходные тоннели Литер СООР. 16	77-77-22/004/2006-1091	1866800.00
2	107143, г. Москва, ул. Пермская, вл. 3, соор. 3	600,0 м	Дренаж на площадке завода	77-77-22/001/2005-748	2422600.00
3	107143, г. Москва, ул. Пермская, вл. 3, соор. 8	1425,0 м	Ограждение территории	77-77-22/001/2005-750	5440000.00
4	107143, г. Москва, ул. Пермская, вл. 3	74,65 м	Водосток Учетный номер 77-03-02002-013-С000000008	77-77-22/005/2006-945	37000.00
5	107143, г. Москва, ул. Пермская, вл. 3	146,2 м	Водосток Учетный номер 77-03-02002-013-С000000010	77-77-22/005/2006-943	1332500.00
6	107143, г. Москва, ул. Пермская, вл. 3	5,30 м	Водосток Учетный номер 77-03-02002-013-С000000005	77-77-22/005/2006-946	42500.00
7	107143, г. Москва, ул. Пермская, вл. 3	245.05 м	Водосток Учетный номер 77-03-02002-013-С000000009	77-77-22/005/2006-944	1888000.00
8	107143, г. Москва, ул. Пермская, вл. 3	40.00 м	Канализация Учетный номер 77-03-02002-013-П100000006	77-77-22/005/2006-942	780000.00
9	107143, г. Москва, ул. Пермская, вл. 3	206,85 м	Канализация Учетный номер 77-03-02002-013-П100000007	77-77-22/005/2006-941	5082000.00
10	107143, г. Москва, ул. Пермская, вл. 3	1192.00 м	Канализация Литер СООР. 1	77-77-22/004/2006-1090	602000.00

Сделки одобрены общим собранием акционеров (протокол от 19.02.2007 г.).

2.2. Сделки, имеющие согласно ст.81 ФЗ «Об Акционерных обществах» признаки сделки с заинтересованностью Договоры купли-продажи движимого имущества между ЗАО «Микояновский мясокомбинат» и ОАО «Черкизовский молочный завод», на общую сумму 39 603 900 рублей.

Существенные условия:

Наименование имущества / марка кабеля	Кол-во (шт.)	Протяженность (метр)	Цена с учетом НДС 18% руб.
КЛ высокого напряжения АСБл- 10-3х240	2	650,0	1 854 260
КЛ высокого напряжения АСБл-10-3х240	2	1165,0	3 323 390
КЛ высокого напряжения АСБл-1 0-3х240	2	620,0	1 770 000
КЛ высокого напряжения АСБл- 10-3х240	2	240,0	684 700
КЛ высокого напряжения АСБл-10-3х240	2	160,0	456 400
КЛ высокого напряжения АСБл-1 0-3х240	2	50,0	142 700
КЛ высокого напряжения ААБ- 10-3х95	3	840,0	2 395 250
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ-0,66-4х240	2	180	408 200
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ-0,66-4х240	1	90	204 100
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ-0,66-4х240	2	200	453 540
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ- 1-4х240	2	320	725 700
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ- 14х1 85	1	160	362 900
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ-1 -4х120	2	220	498 910
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ-1-4х185	2	400	907 100
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ-0,66-4х35	2	210	476 300
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) ВВГнг-0,66-	1	105	238 200
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ- 1-4х1 20	2	260	590 000
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) ВВГнг-0,66-	1	130	295 000
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АССБ-0,66-	2	300	680 300
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) ВВГнг-0,66-	1	150	340 200
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) КВВГ-0,66-	2	300	680 300
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ-0,66-4х50	1	40	90 700
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) ВВГ-0,66-4хЮ	1	40	90 700
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) КВВГ-0,66-	1	200	453 600
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) ВВГ-0,66-4хЮ	1	50	113 400
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) ВВГнг- 1-4х240	5	250	570 000
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ-1-4х185	1	45	204 200
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АСБ-1 0-3х240	1	120	272 200
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) ВВГ-1-4х185	1	150	340 200
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) ВВГнг- 14х10	1	35	79 500
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) ВВГнг-0,66-	1	15	34 100
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) АВГ-0,66-4х16	2	560	1 270 000
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) НУМ-0,66-5х4	4	550	1 247 300
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) ВВГнг-0,66-5х4	6	700	1 587 000
КЛ низкого напряжения (0,4 кВ) НУМ-0,66-	7	400	800 650
Интегрированная кабельная система	1		5 335 000
Трансформатор ТМВМ-750/10-0,4	1		41 300
Трансформатор ТМВМ-750/10-0,4	1		41 300
Трансформатор ТМ-1000/10-0,4	1		72 000
Трансформатор ТМ-1000/10-0,4	1		72 000
Трансформатор ТМ-1000/10-0,4	1		144 000
Трансформатор ТМВМ-1000/10-0,4	1		144 000
Автопогрузчик ДВ 40814	1		377 600
Автопогрузчик ДВ 40810	1		377 600
Электропогрузчик	1		160 000
Типовой комплект электрооборудования КСО-2УМЗ	6		50 000
Автоманитола ТРМ 785 R	1		8 300

СД-чейнджер	1	7 100
Конденсаторная установка АКУ-0,4-160-8-5-УхЛ4	1	262 000
Распределительный щит 0,4 кв на ТП-1	1	742 300
Конденсаторная установка АКУ-0,4-160-8-5-УхЛ4	1	225 400
Распределительный щит 0,4 кв на ТП-2	1	1 150 000
Конденсаторная установка УKM-58-0,4-250	1	447 500
Конденсаторная установка УKM-58-0,4-100	1	261 000
Устройство пускозарядное	1	10 700
Вводная панель Б3211, ВПЗ-7007-31УХЛ4	2	79 100
Распределитель панели Б3238, ВРУ 8207-РА-19	1	22 500
Автомат на ввод А1440, ВА 57 Ф35-340010-160А	2	13 000
Щит управления АТ32, Е274/100, F364/63, S251-10, S 254-32	1	31 000
Щит управления АТ32, Е274/63, S240-10, ES13-24-10	2	104 000
Щит управления АТ32, Е274/100, Е264/63, S254/10, S254-32	1	31 000
Щит управления АТ32, Е274/63, S254-10ESB-24-40	2	104 000
Фильтр с дренажом и загрузкой holivan S-100	2	485 000
Генератор кислорода ГК 0,3	2	215 000
Озонатор (генератор озона) ОБ-30	2	301 000
Клавишатор	1	72 000
Клиновaя задвижка ДУ-80	1	19 000
Датчик ДЭМ 102-1-01-01	1	2 400
Фильтр кассетный металлопластиковый 550*400*300	6	10 700
Бак 3000л. с крышкой	1	15 500
Бак 1000л с крышкой	1	7 100
Насос погружной дренажный ГНОМ-10-10	1	5 000
Насос погружной дренажный ГНОМ-16-16	4	19 000
Насос погружной с ящиком управления Иртыш 30ПФ-021	3	60 200
Насос погружной Н20 Pedrollo	1	7 100
Насос погружной Н20 Pedrollo	1	7 100
Генератор кислорода ГК 0,3	2	218 300
Озонатор (генератор озона) ОБ-30	2	306 000
Клавишатор	1	73 000
Клиновaя задвижка ДУ-80	1	19 000
Датчик ДЭМ 102-1-01-01	1	2 400
Аэрогидрокавитационный эжекторный блок	5	171 100
Бак 2000л. с крышкой	2	26 000
Бак 3000л. с крышкой	1	16 600
Лебедка	1	2 400
Насос погружной дренажный ГНОМ-16-16	3	14 000
Насос погружной дренажный ГНОМ-40-25	1	12 200
Насос погружной дренажный ГНОМ-40-25	2	24 400

Насос погружной с ящиком управления Иртыш 30ПФ-021	3	60 000
Насос погружной APN 550/2/G50H-AOFT- E	1	64 000
Система видеонаблюдения на проходной	1	69 000
Система видеонаблюдения на весовой	1	120 000
Система громкого оповещения на проходной	1	91 700
Электромеханические калитки	7	367 600
Весы ВА 60-20-4	1	558 500
Весы ВА-20-10-2	1	307 300
Весы ВА-10-6-1	1	205 000
Система видео наблюдения в дефростере	1	144 600
Автомобиль ВАЗ -21093	1	88 500
Автомобиль FORD FOCUS	1	225 500
Автомобиль – фургон ГАЗ 2757 АО	1	148 000
Автомобиль ВАЗ - 21093	1	88 500

Сделки одобрены общим собранием акционеров (протокол от 19.02.2007 г.)

2.3. Сделка, имеющая согласно ст.81 ФЗ «Об Акционерных обществах» признаки сделки с заинтересованностью:

Существенные условия: договор поручительства между ЗАО "Микояновский мясокомбинат" (Поручитель) и ГПБ (ОАО) (Банк) в обеспечение исполнения ЗАО "АВК "Эксима" (Заемщик) его обязательств по договору об открытии кредитной линии № 342/06-Р от 29.12.2006г., заключенному с ГПБ (ОАО), с установленным лимитом задолженности по кредитной линии (максимальным размером единовременной задолженности по кредитной линии) 350 000 000 (Триста пятьдесят миллионов) рублей сроком пользования с 29 декабря 2006г. по 29 декабря 2008г., включительно, с уплатой не более 11% годовых по фактической задолженности, сроком пользования каждого транша кредита до 30 дней включительно, неустойкой за неисполнение обязательств Заемщика по уплате процентов – 0,5% от суммы задолженности за каждый день просрочки платежа. Кредит в форме кредитной линии предоставляется ЗАО "АВК "Эксима" для пополнения оборотных средств. Договор поручительства заключен на условиях солидарной ответственности ЗАО "Микояновский мясокомбинат" (Поручителя) по исполнению ЗАО "АВК "Эксима" (Должником) своих обязательств по договору об открытии кредитной линии в полном объеме (сумма основного долга, срочные проценты)».

Совершение сделки было одобрено решением общего собрания акционеров (протокол от 10.12.2007 г.)

2.4. Сделка, имеющая согласно ст.81 ФЗ «Об Акционерных обществах» признаки сделки с заинтересованностью:

Существенные условия: договор поручительства между ЗАО "Микояновский мясокомбинат" и АБ «Газпромбанк» (ЗАО) в обеспечение исполнения обязательств ООО "Знаменский СГЦ" (Заемщика) по договору об открытии кредитной линии, заключенному с АБ «Газпромбанк» (ЗАО) (Банком), с установленным лимитом единовременной задолженности по кредитной линии 186.000.000 (Сто восемьдесят шесть миллионов) рублей, сроком действия кредитной линии – до 31 марта 2008 года включительно, сроком пользования траншей кредита - до конца срока действия кредитной линии, процентная ставка - 11% годовых, неустойка за неисполнение обязательств Заемщика по уплате процентов – 0,1% от суммы задолженности за каждый день просрочки платежа. Кредит в форме кредитной линии предоставляется ООО "Знаменский СГЦ" на приобретение горюче-смазочных материалов, запасных частей и материалов для ремонта сельскохозяйственной техники, минеральных удобрений, средств защиты растений, кормов, ветеринарных препаратов и других материальных ресурсов для

проведения сезонных работ. Договор поручительства заключен на условиях солидарной ответственности ЗАО "Микояновский мясокомбинат" (Поручителя) по исполнению ООО "Знаменский СГЦ" (Должником) своих обязательств по договору об открытии кредитной линии в полном объеме (сумма основного долга, срочные проценты, неустойка).

Совершение сделки было одобрено решением общего собрания акционеров (протокол от 17.01.07 г. № 0 1 \ 1 5 . 0 1 . 0 7)

2.5. Сделка, имеющая согласно ст.81 ФЗ «Об Акционерных обществах» признаки сделки с заинтересованностью:

Существенные условия: договор поручительства между ЗАО "Микояновский мясокомбинат" и АБ «Газпромбанк» (ЗАО) в обеспечение исполнения обязательств ООО "Знаменский СГЦ" (Заемщика) по договору об открытии кредитной линии, заключенному с АБ «Газпромбанк» (ЗАО) (Банком), с установленным лимитом единовременной задолженности по кредитной линии изменяющимся в соответствии со следующим графиком: с даты подписания договора до 01.05.2008г. – 114 000 000 рублей; с 01.05.2008г. до 01.06.2008г. – 74 000 000 рублей; с 01.06.2008г. по 01.07.2008г. – 34 000 000 рублей; сроком действия кредитной линии до 01 июля 2008г. включительно, срок пользования траншей кредита - до конца срока действия кредитной линии, процентная ставка - 11% годовых, неустойка за неисполнение обязательств Заемщика по уплате процентов – 0,1% от суммы задолженности за каждый день просрочки платежа. Кредит в форме кредитной линии предоставляется ООО "Знаменский СГЦ" для пополнения оборотных средств. Договор поручительства заключается на условиях солидарной ответственности ЗАО "Микояновский мясокомбинат" (Поручителя) по исполнению ООО "Знаменский СГЦ" (Должником) своих обязательств по договору об открытии кредитной линии в полном объеме (сумма основного долга, срочные проценты, неустойка).

Совершение сделки было одобрено решением общего собрания акционеров (протокол от 17.01.07 г. № 0 1 \ 1 5 . 0 1 . 0 7)

2.6. Сделки, имеющие согласно ст.81 ФЗ «Об Акционерных обществах» признаки сделки с заинтересованностью, совершаемые в процессе обычной хозяйственной деятельности, между ЗАО «Микояновский мясокомбинат» и ЗАО «АВК «Эксима», а именно:

- договоры поставки мяса сырья (купли-продажи) на общую сумму 1 189 070,2 тыс. руб.

Существенные условия: см. приложение 1 к годовому отчету

- сделки займа, залога имущества, купли-продажи, мены векселей, поручительства на общую сумму 2 376 900 тыс. руб.

Существенные условия: см. приложение 2 к годовому отчету.

Вышеуказанные сделки были одобрены решением годового общего собрания акционеров состоявшегося 15 июня 2007г. (протокол от 16.08.2007 г.)

3. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям общества

Дивиденды по акциям за 2007 год не начислялись и не выплачивались.

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

4.1. Состав совета директоров эмитента

Совет директоров уставом не предусмотрен.

4.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

Должность : Генеральный директор ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

ФИО: Демин Николай Яковлевич

Год рождения: 1936

Образование:

Высшее, Московская орден Ленина сельскохозяйственная академия К.А. Тимирязева
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Дата начала	Дата окончания	Наименование организации	Должность
1997	наст. время	ЗАО "АВК "Эксима"	Генеральный директор
1999	наст. время	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	Генеральный директор, Председатель правления, член Президиума Правления

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

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

4.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Состав Правления ЗАО «Микояновский мясокомбинат»:

ФИО: Демин Николай Яковлевич

(председатель)

Год рождения: **1936**

Образование:

Высшее, Московская орден Ленина сельскохозяйственная академия К.А. Тимирязева
Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Дата начала	Дата окончания	Наименование организации	Должность
1997	наст. время	ЗАО "АВК "Эксима"	Генеральный директор
1999	наст. время	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	Генеральный директор, Председатель Правления, член Президиума Правления

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

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

ФИО: Переслегин Геннадий Алексеевич

Год рождения: **1961**

Образование:

Среднее техническое, Московский техникум общественного питания Министерства Торговли РСФСР

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

Дата	Дата	Наименование организации	Должность
------	------	--------------------------	-----------

начала	окончания		
1999	2004	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	Директор по сбыту
2004	наст. время	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	Заместитель генерального директора по коммерческой деятельности
2005	наст. время	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	член Правления

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

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

ФИО: Сидоряк Александр Николаевич

Год рождения: **1959**

Образование:

Высшее, Московская ордена Трудового Красного знамени технологический институт мясной и молочной промышленности

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

Дата начала	Дата окончания	Наименование организации	Должность
1999	2004	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	Заместитель генерального директора по производственно- хозяйственной деятельности
1999	наст. время	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	член Правления, член Президиума Правления
2003	наст. время	ЗАО "Мясокомбинат "Светлоградский"	член Совета директоров
2004	наст. время	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	Первый заместитель генерального директора

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

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

ФИО: Рыбалкин Сергей Николаевич

Год рождения: **1966**

Образование:

Высшее, Московская государственная академия прикладной биотехнологии

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

Дата начала	Дата окончания	Наименование организации	Должность
1999	2004	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	Директор основного производства

1999	наст. время	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	член Правления, член Президиума Правления
2004	наст. время	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	заместитель генерального директора по производству
2006	наст. время	ОАО "Мясокомбинат "Филоновский"	член Совета директоров

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

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

ФИО: Дмитриев Александр Александрович

Год рождения: **1962**

Образование:

Высшее, Московская сельскохозяйственная академия им. Тимирязева

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

Дата начала	Дата окончания	Наименование организации	Должность
1999	наст. время	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	Заместитель генерального директора по финансово-экономической деятельности
1999	наст. время	ЗАО "Микояновский мясокомбинат"	член Правления
2001	наст. время	ОАО "Мясокомбинат "Филоновский"	член Совета директоров
2003	наст. время	ЗАО "Мясокомбинат "Светлоградский"	член Совета директоров

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

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

Выплата вознаграждения лицам, входящим в коллегиальный исполнительный орган общества, не предусмотрена.

5. Кодекс корпоративного поведения

Кодекс корпоративного поведения в Обществе не утверждался.

6. Перспективы развития

6.1. Выявление и оценка рисков

Деятельность комбината подвержена влиянию следующих факторов:

1) Политические риски, связанные с изменением взаимоотношений между странами. Существует опасность изменения торговой политики некоторых стран по отношению к Российской Федерации, а также риски, связанные с изменением приоритетов России во внешней торговле. Всё это может привести к трудностям при работе с иностранными клиентами в области закупок сырья и необходимого оборудования, а также при реализации готовой продукции за пределами страны. В связи с этим ведётся отслеживание политической обстановки в важнейших регионах мира.

2) Финансовые риски имеют существенное значение для деятельности комбината. Валютный риск - изменение курса валют может привести к удорожанию закупаемого сырья и оборудования, (что приведёт к увеличению себестоимости продукции). Для избежания наступления негативных последствий, ведётся отслеживание курсов валюты с целью использования валютных активов. Среди прочих финансовых рисков существует инфляционный риск. Влияние уровня инфляции на деятельность предприятия неоднозначно. С одной стороны, увеличение цен на сырьё может привести к увеличению затрат, но с другой стороны увеличение цен на продукцию может иметь следствие в виде увеличения выручки. В настоящий момент инфляционные процессы в России стабилизировались и в ближайшее время резкие изменения не прогнозируются. Существует схема расчётов по предоплате, что позволяет свести к минимуму потери от инфляции. Минимизация риска роста цен на сырьё происходит путём постоянного исследования конъюнктуры рынков сырья. Выявляются тенденции, производятся закупки при наиболее выгодном уровне цен, ведётся долгосрочное сотрудничество со стратегическими партнёрами. Практически сформирован круг постоянных поставщиков, в число которых входят и предприятия собственной сырьевой базы: ОАО «Мясокомбинат «Филоновский», ООО «Бутурлиновский мясокомбинат» и ЗАО «Мясокомбинат «Светлоградский», ЗАО по свиноводству «Владимирское». Негативное влияние на деятельность комбината может оказать рост процентных ставок, что приведет к удорожанию кредитных ресурсов.

3) Социальные риски – относительное снижение уровня доходов населения при общем росте цен, что приведет к снижению спроса и потребления.

4) Правовые риски. Вероятность наступления правовых рисков в отношении ЗАО «Микояновский мясокомбинат», в том числе связанных с изменениями налогового

законодательства, правил таможенного контроля и пошлин, не превышают уровни таких рисков в целом по отрасли. По состоянию на 01.01.2008 г. ЗАО «Микояновский мясокомбинат» не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на результаты деятельности организации.

5) В связи с тем, что существует режим квотирования импорта продукции, комбинат может ощутить нехватку сырья. Но данный риск сведён к минимуму благодаря созданию собственной сырьевой базы, а также тем, что ЗАО «АВК «Эксима» имеет значительные квоты на поставку мясосырья.

6) Существуют риски потери определённых поставщиков и/или клиентов, наличие которых обеспечивает обществу некоторые конкурентные преимущества. Для того чтобы свести данные риски к минимуму, проводится работа по укреплению партнёрских отношений с постоянными клиентами и поставщиками, созданию для них особых, максимально выгодных условий.

7) Несмотря на то, что «Микояновский мясокомбинат» занимает прочные позиции на рынке, существует вероятность появления новых конкурентов, либо объединения нескольких уже присутствующих на рынке.

8) Деятельность ЗАО «Микояновский мясокомбинат» подвержена кредитному риску. Для снижения влияния данного риска выработана система контроля над соблюдением контрагентами платежной дисциплины, что сводит к минимуму возможные потери, связанные с невыполнением партнерами договорных обязательств.

6.2. Выявление потенциальных возможностей

Основные возможности для укрепления положения ЗАО «Микояновский мясокомбинат» на рынке могут быть представлены в порядке уменьшения их значимости:

- Использование ресурса деловой репутации (торговой марки);
- Лидирующие позиции в отрасли в отношении качества продукции;
- Разветвлённая система сбыта, сеть торговых представительств.

6.3. Постановка задач на 2008 год

В 2008 году Общество ставит перед собой задачи:

- Концентрация усилий на перспективных и высокодоходных рынках;
- Развитие производства полуфабрикатов;

- Расширение присутствия в современных розничных сетях;
- Создание автоматизированного логистического центра на базе цеха реализации, повышение эффективности приема и обработки заказов.

**Генеральный директор
Закрытого акционерного общества
«Микояновский мясокомбинат»**

Н.Я. Демин

Главный бухгалтер

Н.В. Петенина

Приложение 1
К Годовому отчету за 2007 год
ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

Коммерческая тайна

Приложение 2

К Годовому отчету за 2007 г.

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

Коммерческая тайна