

**Предварительно УТВЕРЖДЕН**  
решением Совета директоров  
ОАО «ПРОГРЕСС»

**Протокол 28.05.2012**

**УТВЕРЖДЕН**  
Решением единственного акционера  
ОАО «ПРОГРЕСС»

**Решение единственного акционера  
от 27.06.2012.**

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**Открытого акционерного общества**  
**«ПРОГРЕСС»**  
**по итогам работы за 2011 год**



г. Липецк

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Общие сведения об Обществе                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3  |
| 2. Положение Общества в отрасли                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 5  |
| 3. Приоритетные направления деятельности Общества                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 7  |
| 4. Отчет совета директоров Общества о результатах развития общества по приоритетным направлениям его деятельности                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 9  |
| 5. Перспективы развития Общества                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 9  |
| 6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 15 |
| 7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 18 |
| 8. Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении | 19 |
| 9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении                                                              | 19 |
| 10. Состав совета директоров Общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года                                                                                                                 | 20 |
| 11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества, в том числе краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года                                                                                                                                                                                                                         | 21 |
| 12. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, каждого члена совета директоров Общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года                                                                                 | 21 |
| 13. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 22 |
| 14. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 22 |
| 15. Иная информация, предусмотренная уставом общества или иным внутренним документом общества                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 22 |
| Приложение 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 24 |
| Приложение 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 24 |

## **1. Общие сведения об Обществе**

Полное наименование открытого акционерного общества:

**Открытое акционерное общество "ПРОГРЕСС" (далее «Общество»)**

Сведения о государственной регистрации:

Номер государственной регистрации: **№73**

Дата регистрации: **02.08.1988 г.**

Орган, осуществивший регистрацию: **Министерство Финансов СССР**

ОГРН: **1024840823996**

Размер уставного капитала: **804 168 000 рублей**

**Акции: обыкновенные именные бездокументарные**

Номинальная стоимость одной акции: **100 рублей**

### **Основные виды деятельности:**

В соответствии с Уставом Общества основными видами деятельности являются:

производство детского питания и диетических пищевых продуктов;

производство концентратов, фруктовых и овощных соков, нектаров, сокосодержащих напитков, других напитков из ягод, фруктов, и иной пищевой продукции;

производство минеральных вод и других безалкогольных напитков.

### **Органы управления Обществом:**

Общее собрание акционеров

Совет директоров

Генеральный директор (единоличный исполнительный орган)

Председатель Совета директоров – **Фадеев Дмитрий Анатольевич**

Генеральный директор – **Кобзев Александр Александрович**

Главный бухгалтер - **Кузьмина Елена Ивановна**

**Юридический и почтовый адрес:**

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

**Номера контактных телефонов:**

(4742) 42 05 00

(4742) 42 05 05 (факс)

**Адрес электронной почты:**

law@progressfood.ru

**Адрес страницы в сети Интернет:**

<http://www.progressfood.ru/corp/progress.php>

## 2. Положение Общества в отрасли

История компании «ПРОГРЕСС» начинается с 10 сентября 1987 года, когда между Госагропромом РСФСР, шведским концерном «Тетра Пак» и бразильскими компаниями «Сукоситрико Кутрале С.А.» и «Ситросуко Паулиста С.А.», выступающими как фирма «Тесуси Б.В.» был подписан протокол о намерениях строительства завода.

13 июля 1988г. подписывается соглашение о создании совместного предприятия «ПРОГРЕСС» по производству плодоовощной продукции. Учредителем с советской стороны выступило производственное объединение «Липецксадпитомник», которому принадлежал 51% акций, с зарубежной стороны - концерн «Тетра Пак» и бразильские компании «Сукоситрико Кутрале С.А.» и «Ситросуко Паулиста С.А.», выступающие как фирма «Тесуси Б.В.» (Голландия)– 49% акций.

В 1989 году в городе Липецк началось строительство завода «ПРОГРЕСС». При строительстве завода были учтены многие инновационные технологии и опыт западных компаний. По оборудованию и технологиям завод опережал многих своих конкурентов и отвечал всем современным требованиям отрасли. Завод был построен всего за один год, и 27 сентября 1990 года состоялось официальное открытие совместного советско-шведско-бразильского предприятия «ПРОГРЕСС».

В сентябре 1990 года компания выпустила свою первую продукцию: яблочный концентрированный сок и соки в пакетах Tetra Pak. На тот момент это было передовым направлением в производстве сока, это был первый в стране сок в упаковке Tetra Pak. И практически одновременно начинается экспорт концентрированного сока на Западный рынок.

В 1993г., компания начинает выпуск соков и нектаров для детского питания «Малышам».

Новая история компании начинается в 2001 году, когда одним из акционеров ОАО «ПРОГРЕСС» становится ОАО «Экспериментально-консервный завод «Лебедянский» (ОАО «Лебедянский»). Новые времена потребовали от предприятия не только выпускать качественный продукт, но и успешно продвигать его на рынке. На завод пришла новая команда молодых менеджеров с опытом работы в западных и лучших российских компаниях. В феврале 2003г. ОАО «ПРОГРЕСС» получил сертификат системы управления качеством, соответствующий международным стандартам ISO 9001:2001.

Осенью 2005 года компания ОАО «ПРОГРЕСС» начинает розлив минеральной воды под маркой «Липецкий бювет».

В 2007 году компания ОАО «Лебедянский» приобретает 100% акций ОАО «ПРОГРЕСС».

Очередная страница истории Компании открывается в 2008 году.

Летом 2008 года единственный акционер компании – ОАО «Лебедянский» разделил свой бизнес на бизнес по производству соков и бизнес по производству детского питания и минеральной воды. Бизнес по производству соков, остался за ОАО «Лебедянский», а бизнес по производству детского питания и воды был полностью переведен на ОАО «ПРОГРЕСС». Акционером ОАО «ПРОГРЕСС» становится ОАО «Прогресс Капитал» - компания, выделенная, в результате реорганизации, из ОАО «Лебедянский».

Компании ОАО «ПРОГРЕСС» были переданы права на товарный знак «ФрутоНяня» и «ФрутоНяня МАЛЫШАМ».

С августа 2008 года ОАО «ПРОГРЕСС» и принадлежащий компании бизнес по производству детского питания и воды стали полностью независимы от компании ОАО «Лебедянский».



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



На рынке детского питания происходят процессы консолидации. На долю 5 основных производителей приходится более 85% оборота категории<sup>1</sup>. При этом доля мелких игроков постепенно сокращается. Позиции ОАО «ПРОГРЕСС» на рынке детского питания на протяжении 2011 г. укрепились. Компания остается лидером рынка детского питания России с самой большой долей рынка. В начале янв-фев.2011 г. доля рынка ОАО «ПРОГРЕСС» составляла 31,2%, в ноя-дек.2011 г. уже 32,9%<sup>2</sup>.



### 3. Приоритетные направления деятельности Общества

В настоящий момент приоритетными направлениями деятельности Компании являются:

- развитие производственной базы, совершенствование технологического процесса производства продукции детского питания, увеличения ассортиментного состава выпускаемой продукции;
- разработка новых и совершенствование ранее разработанных образцов соковой и другой продукции, относящейся к категории «Детское питание» в соответствии с последними тенденциями на рынке, рекомендациями педиатров, ведущих организаций, занимающихся проблемами детского питания;
- разработка новых и совершенствование ранее разработанных образцов воды, в том числе воды, относящейся к категории «Детское питание»;
- разработка новых видов и производство ранее разработанных образцов детских сухих каш;
- создание и развитие новых перспективных продуктовых категорий в детском питании, формировать новые тренды в потреблении продуктов детского питания
- внедрение новых упаковочных решений, создающих значимые конкурентные преимущества продукции Компании
- продвижение продукции под своими брендами на рынках России и стран СНГ;

<sup>1</sup> Доля от натурального объема рынка детского питания (без учета детской воды и ЗЖМ), Copyright ©2012 ЗАО «АС Nielsen», Total National Urban market

<sup>2</sup> Доля от натурального объема рынка детского питания (без учета детской воды и ЗЖМ), Copyright ©2012 ЗАО «АС Nielsen», Total National Urban market.

В связи со сменой поставщика данных ритейл аудита изменились оценки долей рынка Компании, что связано, в частности, с включением большего количества категорий в ритейл аудит (в том числе детских молочных продуктов).

- выполнение работ и оказание услуг по переработке сельскохозяйственного и промышленного сырья;
- поддержание высокоэффективной системы дистрибьюции;
- производство соков прямого отжима;
- производство пюреобразной продукции;



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

Итоги работы Общества в 2011 году по основным видам деятельности характеризуются следующими показателями:

За 2011 год произведено 341 790 ТУБ<sup>3</sup> соков, нектаров, напитков, киселей, морсов, пюре, десертов и каш, в картонной упаковке и стеклянной таре, что составило 582 978 тысяч штук (пакетов емкостью от 0,125 до 0,5 литра и стеклотары емкостью от 0,080 до 0,250 килограмма). В том числе на давальческой основе произведено 1 046 ТУБ соков и нектаров, что составило 1 991 тысячи штук (стеклотары емкостью 0,2 килограмма).

Производство яблочного концентрированного сока составило 2 616 тонн, яблочной ароматики - 190 тонн.

Оказаны услуги на давальческой основе по доработке (услуги по переконцентрации) яблочного концентрата в количестве 16 тонн.

Производство в асептической упаковке яблочного пюре составило 7 881 тонна, морковного пюре - 1 103 тонны.

Производство яблочного сока прямого отжима в асептической упаковке составило 644 тонны.

Производство минеральной и артезианской воды в бутылках (ёмкостью 0,33; 0,5; 1,5 и 5,0 литра) составило 110 766 тысяч штук, что соответствует: минеральная вода – 117 158 ТПЛ<sup>4</sup>; артезианская вода – 163 326 ТПЛ;

Производство безалкогольных напитков в бутылках (ёмкостью 0,5 литра) составило 718 тысяч штук, что соответствует 36 ТДАЛ<sup>5</sup>.

Производство сухих смесей на злаковой основе для детского питания составило 680 тонн, что соответствует 3 901 тысячам штук (расфасовкой 0,200 и 0,020 килограмма).

Производство кашек и коктейлей на молочной основе составило 2 743 тонны, что соответствует 13 102 тысячи штук (пакетов емкостью 0,2 и 0,125 литра).

Производство пюре и соков в стеклянной таре в 2011 году было переведено на производственный комплекс, расположенный по адресу: город Липецк, улица Ангарская, владение 2. Производство сухих смесей осуществлялось в ОП г. Лебедянь, расположенное по адресу: Липецкая область, г. Лебедянь, ул. Матросова, д.7.

Начат выпуск продукции пюре мясное для детского питания в стеклянной таре, в количестве 560 ТУБ, что составило 2 685 тысяч штук (ёмкостью от 0,080 до 0,100 килограмма).

Реализация продукции и полуфабрикатов собственного производства в натуральном выражении за 2011 год составила:

<sup>3</sup> ТУБ - тысяча условных банок, рассчитывается кг/0,4/1000

<sup>4</sup> ТПЛ - тысяча полулитров, рассчитывается л/0,5/1000

<sup>5</sup> ТДАЛ - тысяча декалитров, рассчитывается л/10/1000

- 332 725 ТУБ соков, нектаров, напитков, киселей, морсов, пюре, десертов и каш, в картонной упаковке и стеклянной таре, что составило 569 495 тысяч штук (пакетов емкостью от 0,125 до 0,5 литра и стеклотары емкостью от 0,080 до 0,250 килограмма);

- 281771 ТПЛ воды, что соответствует 111 274 тысяч штук (бутылок емкостью 0,33; 0,5; 1,5 и 5,0 литров), в том числе минеральная вода – 117 183 ТПЛ, артезианская вода – 164 588 ТПЛ;

- 43ТДАЛ безалкогольных напитков в бутылках емкостью 0,5 литра, что составило 856 тысяч штук;

- 642 тонны сухих смесей на злаковой основе для детского питания, что соответствует 3 209 тысяч штук (расфасовкой 0,200 и 0,020 килограмма);

- 2 415 тонн кашек и коктейлей на молочной основе, что соответствует 11 483 тысяч штук (пакетов емкостью 0,2 и 0,125 литра);

- 369 ТУБ пюре мясное для детского питания в стеклянной таре, что составило 1 684 тысяч штук (емкостью от 0,080 до 0,100 килограмма);

- 702 тонны полуфабрикатов собственного производства, в том числе 526 тонн морковного пюре и 176 тонн яблочной ароматики.

#### Затраты по обычным видам деятельности

в тыс. руб.

| Наименование показателя        | за 2011г. | за 2010г. |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Материальные затраты           | 6 895 653 | 4 950 226 |
| Расходы на оплату труда        | 1 028 121 | 822 684   |
| Отчисления на социальные нужды | 247 994   | 148 804   |
| Амортизация                    | 403 171   | 351 526   |
| Прочие затраты                 | 666 797   | 651 449   |
| Итого по элементам             | 9 241 736 | 6 924 689 |

В состав прочих затрат включены премии покупателям в 2010 году в сумме 582 683 тысяч рублей, в 2011 году в сумме 581 413 тысяч рублей.

За 2011 год Обществом получен убыток от продаж в размере 4 656 тысяч рублей. В прошлом году была получена прибыль от продаж в размере 861 342 тысячи рублей.

По сравнению с прошлым периодом, в отчетном году произошел рост:

- выручки от продаж на 1 455 400 тысяч рублей, что составляет 18,95%;
- расходов по обычным видам деятельности на 2 321 398 тысяч рублей, что составляет 34,04%.

Убыток от прочих операций за рассматриваемый период составил 924 662 тысяч рублей, что на 230 651 тысяч рублей больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

В том числе основные виды расходов, по которым по итогам отчетного года получен убыток - отрицательные курсовые разницы 196 222 тысячи рублей.

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества в течение 2011 года.

**Доходы и расходы по обычным видам деятельности**  
в тыс. руб.

| Наименование показателя                                  | Период | Готовая продукция |           | Товары    | Полуфабрикаты | Услуги по розливу сока | Прочее   | Итого       |
|----------------------------------------------------------|--------|-------------------|-----------|-----------|---------------|------------------------|----------|-------------|
|                                                          |        | Соки, пюре, каши  | Вода      |           |               |                        |          |             |
| Выручка за минусом НДС                                   | 2011   | 7 742 261         | 1 230 253 | 110 948   | 13 165        | 9 219                  | 30 799   | 9 136 645   |
|                                                          | 2010   | 6 262 708         | 1 124 707 | 192 043   | 72 710        | 4 324                  | 24 753   | 7 681 245   |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 2011   | (3 981 754)       | (703 350) | (76 124)  | (13 150)      | (9 539)                | (22 059) | (4 805 976) |
|                                                          | 2010   | (2 895 015)       | (498 156) | (121 004) | (57 180)      | (4 129)                | (20 152) | (3 595 636) |
| Валовая прибыль                                          | 2011   | 3 760 507         | 526 903   | 34 824    | 15            | (320)                  | 8 740    | 4 330 669   |
|                                                          | 2010   | 3 367 693         | 626 551   | 71 039    | 15 530        | 195                    | 4 601    | 4 085 609   |
| Коммерческие расходы                                     | 2011   | (3 220 069)       | (530 075) | (40 033)  | (4 270)       | (3 312)                | (13 393) | (3 811 152) |
|                                                          | 2010   | (2 284 333)       | (433 026) | (67 817)  | (17 472)      | (843)                  | (5 892)  | (2 809 383) |
| Управленческие расходы                                   | 2011   | (442 426)         | (72 069)  | (6 292)   | (692)         | (625)                  | (2 069)  | (524 173)   |
|                                                          | 2010   | (336 065)         | (62 590)  | (10 433)  | (3 987)       | (155)                  | (1 654)  | (414 884)   |
| Прибыль (убыток) от продаж                               | 2011   | 98 012            | (75 241)  | (11 501)  | (4 947)       | (4 257)                | (6 722)  | (4 656)     |
|                                                          | 2010   | 747 295           | 130 935   | (7 211)   | (5 929)       | (803)                  | (2 945)  | 861 342     |

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества в течение 2010 года:

в тыс. руб.

| Код строки | Наименование показателя             | за 2011 г.  | за 2010 г.  |
|------------|-------------------------------------|-------------|-------------|
| 2110       | Выручка                             | 9 136 645   | 7 681 245   |
|            | в том числе:                        |             |             |
|            | Продажа готовой продукции и товаров | 9 083 462   | 7 579 457   |
| 2120       | Себестоимость продаж                | (4 805 976) | (3 595 636) |
|            | в том числе:                        |             |             |
|            | Продажа готовой продукции и товаров | (4 761 228) | (3 514 174) |
| 2100       | Валовая прибыль (убыток)            | 4 330 669   | 4 085 609   |
|            | в том числе:                        |             |             |
|            | Продажа готовой продукции и товаров | 4 322 234   | 4 065 283   |
| 2210       | Коммерческие расходы                | (3 811 152) | (2 809 383) |
|            | в том числе:                        |             |             |
|            | Амортизация                         | (108 847)   | (110 533)   |

|           |                                                                  |             |           |
|-----------|------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|
|           | Доставка готовой продукции конечному покупателю и дистрибьюторам | (560 719)   | (404 043) |
|           | Отчисления на социальные нужды                                   | (112 777)   | (69 958)  |
|           | Расходы на персонал                                              | (467 166)   | (393 217) |
|           | Расходы связанные с реализацией готовой продукции                | (382 473)   | (285 766) |
|           | Реклама                                                          | (431 208)   | (285 768) |
|           | Сырье и материалы                                                | (120 438)   | (94 649)  |
|           | Торговый маркетинг                                               | (818 786)   | (414 015) |
|           | Премии (скидки) покупателям по условиям договора                 | (581 413)   | (582 683) |
|           | Иные расходы                                                     | (227 325)   | (168 751) |
| 2220      | Управленческие расходы                                           | (524 173)   | (414 884) |
|           | в том числе:                                                     |             |           |
|           | Амортизация                                                      | (18 818)    | (19 116)  |
|           | Аренда помещений                                                 | (50 761)    | (31 670)  |
|           | Лизинг ОС                                                        | (13 747)    | (1 406)   |
|           | Отчисления на социальные нужды                                   | (32 114)    | (20 199)  |
|           | Расходы на персонал                                              | (243 703)   | (192 575) |
|           | Иные расходы                                                     | (165 030)   | (149 918) |
| 2200      | Прибыль (убыток) от продаж                                       | (4 656)     | 861 342   |
| 2050      | Проценты к получению                                             | 2 050       | 2 546     |
| 2330      | Проценты к уплате                                                | (459 252)   | (377 118) |
| 2340      | Прочие доходы                                                    | 748 419     | 525 240   |
|           | Доходы от реализации ОС                                          | 44 816      | 2 618     |
|           | Курсовые разницы положительные                                   | 648 219     | 430 032   |
|           | Прочие внереализационные доходы                                  | 55 384      | 92 590    |
| 2350      | Прочие расходы                                                   | (1 215 879) | (844 679) |
|           | Курсовые разницы отрицательные                                   | (844 441)   | (446 355) |
|           | Налоги                                                           | (93 002)    | (45 638)  |
|           | Расходы на содержание непрофильных активов                       | (10 849)    | (10 647)  |
|           | Расходы по резервам                                              | (121 653)   | (36 409)  |
|           | Расходы прошлых лет                                              | (36 487)    | (237 791) |
|           | Расходы связанные с продажей ОС                                  | (36 762)    | (7 392)   |
|           | Прочие внереализационные расходы                                 | (72 685)    | (60 447)  |
| 2300      | Прибыль до налогообложения                                       | (929 318)   | 167 331   |
| 2410      | Текущий налог на прибыль                                         |             | (69 006)  |
| 2430/2450 | Изменение отложенных налоговых активов (обязательств)            | 82 930      | 893       |
| 2460      | Прочее                                                           | (25 173)    | 6 543     |
| 2400      | Чистая прибыль (убыток)                                          | (871 561)   | 105 761   |

## Состояние чистых активов Общества

Динамика показателей за три последних финансовых года, используемых при оценке стоимости чистых активов и влияющие на динамику изменения:

### Расчет оценки стоимости чистых активов Общества

в тыс. руб.

| Наименование показателя                                                  | Код строки бухгалтерского | на 31.03.2012    | на 31.12.2011    | на 31.12.2010    | на 31.12.2009    |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>I. Активы</b>                                                         |                           |                  |                  |                  |                  |
| 1. Нематериальные активы                                                 | 1110                      | 554 524          | 572 899          | 629 912          | 693 184          |
| 2. Основные средства                                                     | 1130                      | 2 599 826        | 2 671 335        | 1 752 142        | 1 664 311        |
| 3. Незавершенное строительство                                           | 11702                     | 243 252          | 240 528          | 757 696          | 523 040          |
| 4. Доходные вложения в материальные ценности                             | 1140                      | -                | -                | -                | -                |
| 5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1>                  | 1150+1240                 | 51 883           | 56 956           | 74 059           | 63 449           |
| 6. Прочие внеоборотные активы <2>                                        | 1160+11701+11703+11704    | 143 812          | 144 316          | 76981            | 46 942           |
| 7. Запасы                                                                | 1210                      | 1 299 789        | 1 212 445        | 1 118 718        | 774 366          |
| 8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям             | 1220                      | 18 901           | 14 785           | 18 774           | 10 977           |
| 9. Дебиторская задолженность <3>                                         | 1230                      | 1 781 530        | 1 585 356        | 1 593 493        | 1 149 172        |
| 10. Денежные средства                                                    | 1250                      | 81 209           | 64 290           | 72 219           | 72 751           |
| 11. Прочие оборотные активы                                              | 1260                      | 3 719            | 4 204            | 419              | 1 137            |
| <b>Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)</b>   |                           | <b>6 778 445</b> | <b>6 567 114</b> | <b>6 094 413</b> | <b>4 999 329</b> |
| <b>II. Пассивы</b>                                                       |                           |                  |                  |                  |                  |
| 13. Долгосрочные обязательства по займам и                               | 1410                      | 3 604 432        | 829 712          | 3 382 001        | 3 097 540        |
| 14. Прочие долгосрочные обязательства <4>, <5>                           | 1420                      | 99 799           | 98 767           | 71 641           | 72 428           |
| 15. Краткосрочные обязательства по займам и                              | 1510                      | 1 176 908        | 4 275 507        | 758 200          | 210 994          |
| 16. Кредиторская задолженность                                           | 1520                      | 1 064 552        | 1 000 835        | 730 226          | 571 783          |
| 17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов <*>        | -                         | -                | -                | -                | -                |
| 18. Резервы предстоящих расходов                                         | 1540                      | 100 006          | 81 509           | -                | -                |
| 19. Прочие краткосрочные обязательства <5>                               | 1550                      | -                | -                | -                | -                |
| <b>Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)</b> |                           | <b>6 045 697</b> | <b>6 286 330</b> | <b>4 942 068</b> | <b>3 952 745</b> |
| <b>Стоимость чистых активов акционерного общества</b>                    |                           | <b>732 748</b>   | <b>280 784</b>   | <b>1 152 345</b> | <b>1 046 584</b> |

Анализ изменений статей активов и пассивов, принимаемых к расчету по итогам 2011года, показывает, что произошло снижение стоимости чистых активов на сумму 871 561 тысяча рублей.

Снижение обусловлено тем, что пассивы увеличились на сумму 1 344 262 тысячи рублей, при том, что активы увеличились на меньшую сумму 472 701 тысяча рублей.

Рост пассивов составил 27,2% и превысил рост активов, которые увеличились на 7,76%.

По итогам 2011 года темп роста пассивов опережает темп роста активов на 19,44%.

Наибольший рост наблюдается у следующих показателей пассивов:

- обязательства по займам и кредитам - 23,31%
- кредиторская задолженность – 37,06%.

Рост активов в 2011г был обеспечен за счет увеличения стоимости внеоборотных активов на сумму 412 347 тысяч рублей, рост составил 12,82%.

Анализ изменений статей активов и пассивов, принимаемых к расчету в 2010г., показывает, что произошло увеличение стоимости чистых активов на сумму 105 761 тысячу рублей.

Увеличение обусловлено тем, что активы увеличились на сумму 1 095 084 тысячи рублей, а пассивы увеличились на сумму 989 323 тысячи рублей. Увеличение стоимости активов произошло на сумму большую, чем пассивов.

Наибольший рост наблюдается у следующих показателей активов:

- запасы 44,47%
- дебиторская задолженность 38,67%.

Рост пассивов в 2011г был обеспечен за счет увеличения стоимости заемных средств на 831 667 тысяч рублей.

При этом тенденция к снижению стоимости чистых активов наметилась уже в 2010 году, так как темп роста пассивов составил 25,03%, а темп роста активов оказался ниже и составил 21,91%.

В 2012 году Компания планирует увеличить стоимость чистых активов за счет увеличения объема и рентабельности продаж. Увеличение стоимости чистых активов произошло уже в 1 квартале 2012. Расчет оценки стоимости чистых активов приведен в сопоставимости с расчетными цифрами на отчетные даты за три предшествующих года.

Анализ изменений статей активов и пассивов, принимаемых к расчету по итогам 1 квартала 2012года, показывает, что произошло увеличение стоимости чистых активов на сумму 451 964 тысячи рублей.

Увеличение обусловлено ростом дебиторской задолженности на 196 174 тысячи рублей и снижением стоимости обязательств по займам и кредитам на сумму 323 879 тысяч рублей.

Чистая прибыль по данным бухгалтерского учета за 1 квартал 2012г. составила 451 964 тысячи рублей.

## 5. Перспективы развития Общества

Развитие Компании будет определяться долгосрочной стратегией, основы которой были заложены в 2009-2010 гг., и которая последовательно реализовывалась на протяжении 2011 г. В рамках этой стратегии были осуществлены действия, направленные на укрепление позиций брендов Компании на рынке.

В 2009-2010 г. были:

- Обновлены составы базовых продуктов первого прикорма,
- Проведен ребрендинг основной марки Компании – ФрутоНяня, был изменен дизайн линейки, были использованы самые современные и инновационные упаковочные решения, задающие новые стандарт в категории детского питания.
- Последовательно реализовывалась коммуникационная стратегия Компании, направленная на поддержание знания о брендах, формирования и поддержания их имиджевых характеристик, создания благоприятного информационного фона вокруг продукции Компании
- Запускались инновационные продукты, давшие дополнительный объем продаж и увеличившие долю рынка Компании.

В течение 2011 г. были осуществлены действия, направленные на усиление позиций Компании в отдельных сегментах рынка детского питания:

- Перезапущена линейка овощных пюре.
- Перезапущена линейка мясных и мясорастительных пюре. Изменена упаковка продукта: жестяная банка заменена стеклянной. Изменены рецептуры пюре, производство перенесено на мощности Компании.
- Выведены на рынок новые продукты в сегменте напитков и соков: морсы и кисели. Это нишевые продукты, которые позволяют увеличить потребление первичной и вторичной групп ЦА без переключения с других продуктов Компании (избегая канибализации других продуктов). На конец 2011 года доля этих продуктов на рынке детских соков и напитков составила 2,7%<sup>6</sup>.

В 2012 г. планируется расширение линейки за счет категории компотов.

В 2012 году помимо реализации заложенного в рамках стратегии 2009-2011 гг. потенциала роста планируются следующие действия:

1. В рамках рекламной кампании 2012 ставятся задачи:

---

<sup>6</sup> Доля от натурального объема рынка детских соков и напитков, Copyright ©2012 ЗАО “АС Nielsen”, Total National Urban market.

- Усиление восприятия ФрутоНяня как лучших продуктов первого прикорма. Продукты этой марки – единственные, прошедшие клинические испытания, доказавшие, что они являются гипоаллергенными.
  - Усиления эмоциональной привязки к бренду ФрутоНяня через нестандартные ходы
  - Донесение преимуществ продуктов ФрутоНяня и Малышам в разных продуктовых категориях
2. Активно развивать запущенные в 2010 г. перспективные продукты: расширение дистрибуции, повышение знания о продуктах среди потребителей, стимулирование первичных покупок, создания лояльной аудитории постоянных потребителей.
  3. Будет продолжаться активная работа с медицинской средой с целью повышения осведомленности практикующих педиатров о продуктовой линейке Компании и повышения значимости марки в их глазах. Основная цель – повысить уровень рекомендаций марок Компании конечным потребителям через значимый для целевой аудитории медицинский канал.
  4. Использовать конкурентные преимущества лидера рынка в продвижении своей продукции.

Рынок минеральной и питьевой воды остается достаточно сильно раздробленным. На нем присутствует большое количество региональных марок, лояльность к которым потребителей достаточно высока. Поэтому в разных регионах лидеры разные, общефедеральных же игроков единицы.

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

- Изменение объемов рынка. Темпы роста рынка будут составлять порядка 14-15% в год в натуральном выражении<sup>7</sup>
- Повышение культуры потребления бутилированной воды, и связанной с этим ростом проникновения категории. Пока уровень потребления бутилированной питьевой и минеральной воды более чем в два раза уступает показателям Европы.
- Экологические проблемы, в частности, ухудшение качества питьевой воды в городских системах водоснабжения.

По данным экспертов, вода из водопровода в стране с каждым годом становится все хуже, а в отдельных регионах ее состояние уже называют критическим. В цифрах около 40 процентов россиян сегодня потребляют некачественную воду.<sup>8</sup>

- Укрепление тренда стремления к здоровому образу жизни.

---

<sup>7</sup> Обзор российского рынка минеральной и питьевой воды 2011. Intesco Research Group

<sup>8</sup> <http://www.rg.ru/2009/07/24/voda.html>

Действия, предпринимаемые Обществом, и действия, которые Общество планирует предпринять в будущем для развития на рынке питьевой и минеральной воды:

- Поддержание лояльности целевой аудитории (люди с доходом средний и ниже среднего, старшей возрастной группы)
- Трейд-маркетинговая активность, направленная на стимулирование продаж в период сезонного пика потребления



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

Выплаты дивидендов по акциям Общества в отчетном периоде не производились.

## **7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества**

### **Страновые и региональные риски**

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

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

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

### **Региональные риски:**

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

### **Финансовые риски**

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

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

### **Инфляционный риск**

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

## **Правовые риски**

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

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

## **Отраслевые риски**

Перерабатывающая деятельность: Основным и существенным фактором риска в деятельности Общества является снижение производства сельскохозяйственной продукции в Российской Федерации, т.е. невыполнение хозяйствами ожидаемых планов по валовому сбору плодов и ягод и как следствие снижение объемов закупок сельхозпродукции Обществом.

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

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

Приложение 1.

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

Приложение 2.

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

| <b>Период с 01.01.2011 по 30.06.2011</b><br><b>(решение Единственного акционера от 30.06.2010)</b> |                                   |                                                                       |                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>№</b>                                                                                           | <b>Ф.И.О.</b>                     | <b>Краткие биографические<br/>данные членов Совета<br/>директоров</b> | <b>Сведения о<br/>владении акциями,<br/>% от уставного<br/>капитала</b> |
| 1.                                                                                                 | Борцов Юрий Николаевич*           | Год рождения: 1970г.<br>Образование высшее.                           | -                                                                       |
| 2.                                                                                                 | Кобзев Александр<br>Александрович | Год рождения: 1970 г.<br>Образование высшее.                          | -                                                                       |
| 3.                                                                                                 | Космовская Ирина Леонидовна       | Год рождения: 1974 г.<br>Образование высшее.                          | -                                                                       |
| 4.                                                                                                 | Сазанов Владислав Витальевич      | Год рождения: 1967 г.<br>Образование высшее.                          | -                                                                       |
| 5.                                                                                                 | Климова Светлана Николаевна       | Год рождения: 1970 г.<br>Образование высшее.                          | -                                                                       |

\*Борцов Юрий Николаевич умер 12.10.2010

| <b>Период с 30.05..2011 по 31.12.2011</b><br><b>(решение Единственного акционера от 30.06.2011)</b> |                                   |                                                                       |                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>№</b>                                                                                            | <b>Ф.И.О.</b>                     | <b>Краткие биографические<br/>данные членов Совета<br/>директоров</b> | <b>Сведения о<br/>владении акциями,<br/>% от уставного<br/>капитала</b> |
| 1.                                                                                                  | Фадеев Дмитрий Анатольевич        | Год рождения: 1972г.<br>Образование высшее.                           | -                                                                       |
| 2.                                                                                                  | Кобзев Александр<br>Александрович | Год рождения: 1970 г.<br>Образование высшее.                          | -                                                                       |

|    |                              |                                              |   |
|----|------------------------------|----------------------------------------------|---|
| 3. | Космовская Ирина Леонидовна  | Год рождения: 1974 г.<br>Образование высшее. | - |
| 4. | Сазанов Владислав Витальевич | Год рождения: 1967 г.<br>Образование высшее. | - |
| 5. | Климова Светлана Николаевна  | Год рождения: 1970 г.<br>Образование высшее. | - |

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

В отчетном периоде сделки по приобретению или отчуждению акций Общества членами совета директоров (наблюдательного совета) Общества, не совершались.

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

| № | Ф.И.О.                         | Краткие биографические данные                                                  | Сведения о владении акциями, % от уставного капитала |
|---|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 1 | Кобзев Александр Александрович | Год рождения: 1970г. Образование высшее. Воронежский политехнический институт. | -                                                    |

**Сведения о сделках совершенных лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Общества, по приобретению или отчуждению акций Общества**

В отчетном периоде сделки по приобретению или отчуждению акций Общества лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Общества, не совершались.

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

Вознаграждения членам Совета директоров Общества на исполнение ими своих обязанностей в 2011г. не выплачивалось.

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

### **13. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов**

За отчетный год Обществом произведены совокупные затраты по использованным энергетическим ресурсам в сумме 174 002 тысячи рублей, в том числе затраты на приобретение и потребление на цели производства продукции (выполнения работ, оказания услуг) энергетических ресурсов по видам энергии:

- электрическая энергия в кол-ве 25 591 362 кВт/ч на сумму 98 709 тысяч рублей, без НДС;
- газ в кол-ве 7 030 050 м<sup>3</sup> на сумму 29 526 тысяч рублей, без НДС;
- бензин автомобильный 1 736 108 литров на сумму 38 189 тысяч рублей, без НДС;
- топливо дизельное 377 600 литров на сумму 7 578 тысяч рублей, без НДС.

### **14. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения**

Кодекс корпоративного поведения на момент составления Годового отчета не принят.

### **15. Иная информация, предусмотренная уставом общества или иным внутренним документом общества**

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

**Генеральный директор**

**ОАО «ПРОГРЕСС»**

**А.А.Кобзев**

**Главный бухгалтер**

**ОАО «ПРОГРЕСС»**

**Е.И.Кузьмина**

## Приложение 1.

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

| Предмет и существенные условия сделки                                                                                  | Дата заключения договора | Дата окончания действия договора | Одобрение        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------|
| Договор о предоставлении кредита в иностранной валюте ОАО «Альфа-Банк» №00ЛРОК на сумму 3741632,00 евро на срок 3 года | 29.04.11                 | 29.04.14                         | Совет директоров |
| Договор о предоставлении кредита ОАО «Альфа-Банк» на сумму 100 000 000,00 руб. на срок 1 год                           | 15.02.11                 | 30.09.14                         | Совет директоров |
| Договор о предоставлении кредита ОАО "Газпромбанк" на сумму 100 000 000,00 руб. на срок 1 год                          | 31.12.10                 | 22.03.12                         | Совет директоров |
| Договор о предоставлении кредита ОАО "Газпромбанк" на сумму 100 000 000,00 руб. на срок 1 год                          | 20.04.11                 | 20.04.12                         | Совет директоров |
| Договор о предоставлении кредита ОАО "Липецккомбанк" на сумму 330 000 000,00 руб. на срок 1 год                        | 01.08.11                 | 30.07.12                         | Совет директоров |
| Договор о предоставлении кредита ОАО "Липецккомбанк" на сумму 100 000 000,00 руб. на срок 1 год                        | 23.11.11                 | 21.11.12                         | Совет директоров |
| Договор о предоставлении кредита ОАО "Липецккомбанк" на сумму 70 000 000,00 руб. на срок 1 год                         | 23.11.11                 | 21.11.12                         | Совет директоров |
| Договор о предоставлении кредита ЗАО "Райффайзенбанк» на сумму 170 000 000,00 руб. на срок 1 год                       | 26.04.11                 | 26.04.12                         | Совет директоров |

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

| №  | Предмет и существенные условия сделки                                                                                                                        | Дата заключения договора | Дата окончания действия договора | Одобрение        |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------|
| 1. | Договор займа с ООО «Прогресс Инвест» на сумму 1 100 000,00 <b>1 год</b>                                                                                     | 12.08.11                 | 11.08.12                         | Совет директоров |
| 2. | Договор займа с ООО «Прогресс Капитал» на сумму 220 000,00 <b>1 год</b>                                                                                      | 19.08.11                 | 18.08.12                         | Совет директоров |
| 3. | Пролонгация договора аренды транспортных средств Общество – Арендодатель, ООО «Охранное предприятие «Консент» - Арендатор Оборот за 2011г – 146 178,24 руб.  | 04.12.09                 | Ежегодная пролонгация            | Совет директоров |
| 4. | Заключение договора об оказании охранных услуг Общество – Заказчик, ООО «Охранное предприятие «Консент» - Исполнитель, Оборот за 2011 г. 1 709 161,33 руб.   | 08.08.11                 | Ежегодная пролонгация            | Совет директоров |
| 5. | Пролонгация договора аренды транспортных средств Общество-Арендодатель, ООО "Охранное предприятие "Консент" - Арендатор Оборот за 2011г. - 5 343 907,42 руб. | 10.10.08                 | Ежегодная пролонгация            | Совет директоров |