

ОНВЕКС
частные прямые инвестиции

Отчет
о выпуске векселей
серии АА 2004-2005

Магнитогорск
2004 – 2015

Вводная часть

Отчет о произведенном финансировании проекта «Организация снабжения строительного предприятия» содержит краткие описания сути проекта, движение денежных средств и ключевые выводы.

Технологическая часть, нормативное и документальное сопровождение сделок не приведено, т.к. является частью накопленного опыта ООО «ОНВЕКС» и мы рассматриваем этот опыт как наш актив и не раскрываем особенностей и подробностей сделок.

Настоящий документ составлен на основании сведений бухгалтерского и управленческого учета за 2004-2005 г.

Запрос на привлечение

В 2004 году ООО «ОНВЕКС» запущен проект «Организация снабжения строительного предприятия». Суть проекта в том, чтобы снизить стоимость приобретения строительных материалов, которые впоследствии использовались в технологическом цикле строительства жилья.

Особенность коммерческой части в том, что средства для приобретения материалов были инвестированы в технологическое оборудование и производственно-коммерческую систему. Опережающее инвестирование целевыми платежами направлено в развитие технологии производства строительных материалов.

Созданное производство позволило произвести строительные материалы, которые имели низкую себестоимость. Кроме того, созданный производственный актив сам по себе представлял коммерческую ценность.

Для осуществления проекта требовались инвестиционные средства. Объем привлекаемых средств рассчитан в объеме 2,5 млн. руб. Кроме того, подготовлена документация по управлению коммерческой и технологической частью проекта.

Привлечение средств

Риск операции привлечения состоял в том, что заранее не известна величина экономического эффекта. Ожидаемая прибыль состояла в экономии оборотных средств в диапазоне от 10 до 40%. Точнее определить затруднительно, т.к. выпускаемая номенклатура строительных материалов (ЖБИ) велика, а маржинальная величина каждого из видов материалов различна. Производственный план формировался по прямым заявкам строительного-монтажных организаций.

С целью пополнения оборотных средств привлечены инвестиционные средства от частных лиц в размере 2,5 млн. руб. на условиях 20% годовых с отсрочкой платежа 12 месяцев. Привлеченные средства оформлены как вексельный займ с заключением договора выпуска ценных бумаг и передачей в качестве обеспечения инвестиционных векселей.

Движение средства

Привлеченные заемные инвестиционные средства размещены в банковские ценные бумаги через расчетный счет ООО «ОНВЕКС».

При покупке банковских векселей были учтены финансовые условия размещения по объемам и величине сумм.

Дата выпуска	Эмитент, серия, номер	Номинал	
02.12.2004	ЧЕЛИНДБАНК АА 0192941	170 000,00	
21.12.2004	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193093	40 000,00	
28.12.2004	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193135	40 000,00	
05.01.2005	СБЕРБАНК ВА 0696725	50 000,00	
19.01.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193284	60 000,00	
09.03.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193515	50 000,00	
05.04.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193710	50 000,00	
22.04.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193800	40 000,00	
03.05.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193864	200 000,00	
17.05.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193956	50 000,00	
07.06.2005	СБЕРБАНК ВН 0803972	80 000,00	
06.07.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0221602	50 000,00	
14.07.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0221689	50 000,00	
25.07.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0221733	100 000,00	
22.08.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0221902	100 000,00	
16.09.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0222126	200 000,00	
11.10.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0222260	290 000,00	
31.10.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0222451	200 000,00	
16.11.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0222617	50 000,00	
16.11.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0222646	75 000,00	
20.12.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0223024	200 000,00	Оборотные средства 2145000
15.10.2004	ЧЕЛИНДБАНК АА 0192853	61 849,10	
21.01.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193276	50 000,00	
15.03.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193566	60 000,00	
05.04.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193711	50 000,00	
03.05.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0193863	70 000,00	
16.06.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0221495	100 000,00	
11.08.2005	ЧЕЛИНДБАНК АА 0221858	30 973,82	Основные средства (материалы и работы по изготовлению) 422822,92
ИТОГО			2 567 822,92

Сформированный пакет бумаг был использован на приобретение основных средств и пополнение оборотных средств (сырье, труд и условно постоянные расходы).

Финансовый результат

На момент акцепта инвестиционных векселей оценочная стоимость активов созданного предприятия составила от 3,4 до 3,6 млн. руб. по оценке аудиторской компании.

Таким образом, финансовый результат составил:

$$[3.600.000...3.400.000] - 2.567.822,92 = 1032177,08...832177,08 \text{ руб.}$$

В счет выплат процентов по доходным векселям было выплачено:

$$2.567.822,92 * 20\% = 513.564,58 \text{ руб.}$$

Операционный доход ООО «ОНВЕКС» от операции привлечения инвестиционных средств составил:

$$832177,08 - 513564,58 = 318612,50 \text{ руб.}$$

Выводы и закрепление опыта

В результате закрытия сделки по привлечению долгосрочных инвестиционных средств:

1. Инвесторы получили в собственность действующие производственные активы – производство строительных материалов.
2. ООО «ОНВЕКС» получило прибыль от операции привлечения и экономию в результате опережающих инвестиций в производство строительных материалов.
3. Отработана схема движения средств и договорного обеспечения сделок прямых инвестиций.