

ОНВЕКС
частные прямые инвестиции

Отчет
о выпуске векселей
серии АВ 2013-2014

Магнитогорск
2014

Вводная часть

Отчет о произведенном финансировании проекта «Производственные активы машиностроительных предприятий» 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 2013-2014 г.

Запрос на привлечение

В 2012 году ООО «ОНВЕКС» запущен проект «Производственные активы машиностроительных предприятий». Суть проекта в том, чтобы консолидировать активы машиностроительных предприятий одной технологической последовательности. Консолидация активов необходима для упорядочивания структуры собственности и контроля активов со стороны группы собственников, имеющих противоречивые интересы.

Одна группа собственников (код «Н») имела намерение реализовать активы, но не имела достаточное количество голосов для принятия решения.

Другая группа собственников (код «А») имела намерение развивать площадку, но при этом не имела достаточно средств для развития.

Третья группа собственников (код «Д») имела намерение инвестировать в активы, при этом не имела достаточно голосов для контроля управления инвестициями.

Помимо групп собственников существовали миноритарные собственники – менеджеры предприятий группы.

Разные комбинации сотрудничества и запутанная структура собственности привела к тому, что общим решением стало такое, при котором активы выкупает в своих интересах «группа А» и привлекает через внешнее финансирование ресурсы заинтересованных сторон. Компания «ОНВЕКС» привлечена для упорядочивания активов и как оператор-контролер движения активов.

Таким образом, сформирован объект привлечения инвестиций и несколько субъектов-инвесторов, заинтересованных в размещении средств в конкретный проект, обеспеченный активами в виде недвижимости, оборудования и нематериальных активов (конструкторская документация и сертификаты).

Привлечение средств

В качестве инструмента привлечения ресурсов выбран инвестиционный вексель ООО «ОНВЕКС». Технически был организован выпуск векселей серии АВ на полную сумму покрытия сделки по консолидации активов в размере 698.163 тыс.руб. Векселя «ОНВЕКС» выпущены без изготовления бланков ценных бумаг. Векселя «ОНВЕКС» обеспечивались активами группы предприятий через договор займа. Обеспечение в виде залога не оформлено.

Риск операции привлечения состоял в том, что ООО «ОНВЕКС» принимало обязательства по приобретению активов не имея подтверждения оплаты активов. Цена приобретения была согласована по цене, удовлетворяющих стороны сделки. Рисковая сумма сделки подлежала финансированию со стороны внешних по отношению к сделке инвесторов. Разница между стоимостью выкупа активов и величиной привлеченного финансирования составило доход ООО «ОНВЕКС».

Движение средства

Объем суммы привлечения средств на выкуп активов составил 604.650 тыс. руб. Часть суммы была оплачена долями заинтересованных в развитии сторон. В качестве расчетного средства помимо денежных средств допускалось применять прочие активы, удовлетворяющие стороны сделок. Оставшаяся сумма в размере 93,513 млн. руб. составляла рисковую часть проекта.

Привлеченные заемные инвестиционные средства использованы для оплаты активов проекта «Производственные активы машиностроительных предприятий».

Наименование предприятия*	Стоимость оценки активов, тыс.руб.	Привлечено внешнего инвестиционного капитала, тыс.руб.	Остаток в распоряжении ОНВЕКС, тыс. руб.
ВСЕГО	698163	604650	93513
ОГРН 1057408*****	125372	108750	16622
ОГРН 1027401*****	291450	261000	30450
ОГРН 1027402*****	281341	234900	46441

* - конкретные наименования и подробности сделки предоставляются заинтересованным лицам по письменному запросу в адрес компании.

Часть средств, оплаченных за векселя ООО «ОНВЕКС», получена ценными бумагами инвестируемых предприятий. Ценные бумаги находятся на балансе ООО «ОНВЕКС» в качестве долгосрочных инвестиций.

Финансовый результат

На момент акцепта инвестиционных векселей оценочная стоимость активов созданного предприятия составила 698.163,0 млн. руб. по оценке аудиторской компании. Объем суммы привлечения средств составил 604.650 тыс. руб.

Таким образом, финансовый результат составил:

$$698.163,0 - 604.650,0 = 93.513,0 \text{ млн. руб.}$$

У компании ОНВЕКС образовались обязательства по размещению, обслуживанию и погашению векселей (коммерческие и текущие расходы). Размер обязательств составляет 7.644 млн. руб. Операционный доналоговый доход компании ОНВЕКС составил:

$$93.513,0 - 7.644 = 85.869,0 \text{ тыс. руб.}$$

Ценные бумаги включены в активы ООО «ОНВЕКС». Включение в налоговый учет – по мере реализации ценных бумаг.

Выводы и закрепление опыта

В результате закрытия сделки по привлечению долгосрочных инвестиционных средств:

1. Инвесторы получили в собственность активы производственного предприятия.
2. ООО «ОНВЕКС» получило прибыль от операции привлечения, размещения и управления инвестиционными средствами.
3. Отработана схема движения заемных инвестиционных средств и договорного обеспечения сделок прямых инвестиций.