



Георгий Чухров
заместитель финансового директора
ОАО «ВИНАП»

ВИНАП

Эмитент — Общество с ограниченной ответственностью «ВИНАП-ИНВЕСТ», 100%-ная дочерняя компания ОАО «ВИНАП» (вина, напитки, пиво) (Новосибирск).

Компания «ВИНАП-ИНВЕСТ» была создана с целью привлечения финансовых ресурсов на организованных рынках капитала. Настоящий облигационный заем — это первый масштабный проект, осуществленный в интересах группы компаний «ВИНАП».

ОАО «ВИНАП», являясь крупнейшим производителем алкогольной и безалкогольной продукции в Западно-Сибирском регионе, представляет собой комплекс глубоко интегрированных предприятий, выпускающих широкий спектр напитков, и включает в себя:

- ликероводочное производство;
- пивоваренное производство;
- винное производство;
- производство шампанских и игристых вин;
- производство безалкогольных, слабоалкогольных и сокосодержащих напитков, а также розлив минеральной и питьевой воды.

Средства от продажи облигаций поступили в первую очередь на финансирование завершающего этапа строительства и ввода в эксплуатацию нового пивоваренного завода *SOBOL-Beer*.

Пивоварня *SOBOL* была построена под руководством немецкой фирмы *Hupp-тall* — европейского лидера среди производителей оборудования для пивоварения. Мощность нового завода составляет 12 млн дал пива в год с возможностью увеличения до 20 млн дал.

Несмотря на рекордные темпы строительства и высокую рентабельность, реализация проекта группы была невозможной без привлечения инвестиционных ресурсов. А по мере выхода мощностей на запланированные параметры может возникнуть потребность в дополнительных оборотных средствах. Поэтому часть средств от облигационного займа использована для оптимизации портфеля пассивов и рефинансирования краткосрочных банковских кредитов, а также для пополнения оборотных средств группы.

17 августа 2004 г. ООО «ВИНАП-ИНВЕСТ» в срок и полностью исполнило свои обязательства по безотзывной оферте эмитента облигаций. В соответствии с условиями оферты владельцы облигаций имели право предъявить их к выкупу 17 августа 2004 г. по цене, равной 100,5% от номинальной стоимости. Ранее эмитент опубликовал новую безотзывную оферту о выкупе облигаций 16 августа 2005 г. также по цене, равной 100,5% от номинальной стоимости.

В первом полугодии 2004 г. группа добилась темпов прироста продаж продукции на уровне 30% по сравнению с показателями прошлого года. Выручка по группе компаний за первые 6 мес. 2004 г. превысила 770 млн руб. Валовая прибыль группы составила 133 млн руб.

Рост продаж в 2004 г. обеспечивается успешной реализацией инвестиционной программы и реорганизацией системы сбыта продукции. Планируется, что по итогам года выручка по группе превысит 2 млрд руб. ■

СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПУСКЕ

Номинальный объем выпуска	400 млн руб.
Начало/окончание размещения	19.08.2003 г./19.08.2003 г.
Дата погашения/срок обращения	15.08.2006 г./1092 дня
Даты выплаты и ставки купонов	17.02.2004 г., 17.08.2004 г. — 17,30% годовых; 15.02.2005 г., 16.08.2005 г. — 15,30% годовых; 14.02.2006 г., 15.08.2006 г. — 13,30% годовых
Состав синдиката	Организатор и андеррайтер: ЗАО «ВЭБ-инвест Банк»; Соорганизаторы: ЗАО «Инвестиционно-финансовая корпорация «Алемар»», ОАО «АКБ «Ингосстарх-Союз»», ОАО «Ханты-Мансийский Банк», ЗАО «Северо-Западный Телекомбанк»
Тип размещения	Публичное
Дополнительная информация	Финансовый консультант: ЗАО «Инвестиционная компания «АВК»»; дата 1-ой оферты — 17 августа 2004 г., дата 2-ой оферты — 16 августа 2005 г.