



Вячеслав Сотников

вице-президент по финансам
и экономике ООО «Нортгаз»

Нортгаз



ООО «Нортгаз» — одна из ведущих российских частных нефтегазодобывающих компаний, образована в 1993 г. для разработки неомомских залежей Северо-Уренгойского нефтегазоконденсатного месторождения, расположенного в Ямало-Ненецком автономном округе.

По оценке независимого аудитора запасов *DeGolyer & MacNaughton*, доказанные, вероятные и возможные запасы ООО «Нортгаз» по состоянию на 30 июня 2004 г. составляли 353 млрд куб. м газа, 75 млн тонн газового конденсата и нефти.

Работы по освоению месторождения на лицензионном участке компании «Нортгаз» начались в 1999 г. Ввод месторождения в опытно-промышленную эксплуатацию удалось осуществить в рекордно короткие сроки — за 2,5 года. Добыча на месторождении началась в 2001 г. и в 2003 г. составила 4,0 млрд куб. м газа и 832 тыс. тонн нестабильного газового конденсата. ООО «Нортгаз» завершило обустройство Западного купола месторождения и приступило к проектированию разработки Восточного купола. После ввода последнего в эксплуатацию ежегодная добыча газа на месторождении увеличится до 10–12 млрд куб. м.

По прогнозам *DeGolyer & MacNaughton*, добыча газа сепарации на Западном куполе в течение ближайших 10 лет

Цели заимствования: рефинансирование займов ООО «Нортгаз» и осуществление программы капитальных вложений.

Итоги: облигационный заем размещен полностью.

Вторичный рынок: облигации обращаются на вторичном рынке с 30 декабря 2003 г.

потенциально может составлять не менее 5,1 млрд куб. м в год, на Восточном куполе — 5,4 млрд куб. м в год в течение 20 лет.

Сегодня «Нортгаз» — ведущее предприятие на нерегулируемом газовом рынке России. Весь добываемый газ компания реализует в Российской Федерации, а добываемые жидкие углеводороды поставляет как на внутренний рынок, так и на экспорт.

Издержки ООО «Нортгаз» самые низкие среди российских газодобывающих компаний. Этого удалось добиться благодаря применению современных технологий, а также широкому использованию аутсорсинга. На газовом промысле автоматизировано более 90% технологических процессов. Численность сотрудников компании не превышает 290 человек.

Согласно международной отчетности по стандартам *UK GAAP* в 2003 г. выручка компании составила 152 млн долл., *EBITDA* — 85 млн долл. Показатель рентабельности бизнеса — около 56% — один из самых высоких в отрасли.

В 2003 г. ООО «Нортгаз-Финанс» (100%-ная дочерняя компания

ООО «Нортгаз») разместило дебютный выпуск процентных неконвертируемых документарных купонных облигаций общим номинальным объемом 2,1 млрд руб. и сроком обращения 2 года. Поручителем по выпуску выступил ООО «Нортгаз». Средства, полученные от размещения облигаций ООО «Нортгаз-Финанс», были направлены ООО «Нортгаз» на рефинансирование долговых обязательств и на осуществление капитальных вложений. Организаторами выпуска выступили Объединенная Финансовая Группа и РОСБАНК. ■

СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПУСКЕ

Номинальный объем выпуска	2 100 млн руб.
Начало/окончание размещения	12.11.2003 г. — 05.12.2003 г.
Дата погашения/срок обращения	09.11.2005 г./728 дней
Даты выплаты и ставка купона	12.05.2004 г., 10.11.2004 г., 11.05.2005 г., 09.11.2005 г. — 16% годовых
Состав синдиката	Объединенная Финансовая Группа, Московский Международный Банк
Тип размещения/форма аукциона	Открытая подписка/по купону