

ООО «ВКМ Финанс» - дебютный выпуск облигаций – размещение 08.06.05

Эмитент	Поручитель	Объем	Купон	Срок обращения
ООО «ВКМ - Финанс»	ОАО «Рузхиммаш»	1 000 000 000 рублей	Определяется на конкурсе, выплаты полугодовые	Оферта – 1,5 года Погашение – 3 года

Наименование показателя	2002	2003	2004	1 кв. 2005
Выручка, млн. руб.	1529	4633	6227	2064
ЕБИТДА, млн. руб.	151	423	280	129
Чистая прибыль, млн. руб.	98	311	164	63
Долг, млн. руб.	3	172	809	1037
Чистый долг, млн. руб.	(69)	165	743	1026
Всего активы, млн. руб.	655	1535	2246	2406
ЕБИТДА margin	9,9%	9,1%	4,5%	6,3%
ЕБИТДА / проценты	18,9	84,6	6,2	5,0
Долг / ЕБИТДА	0,02	0,4	2,9	8,0
Чистый долг / ЕБИТДА	-	0,4	2,7	8,0

Выручка Рузхиммаша за 2004г. составила 6 227 млн. рублей (+34% по отношению к 2003г.), чистая прибыль – 164 млн. рублей (-47% к 2003г.). Основной фактор снижения чистой прибыли в 2004г. - значительный рост цен на металлопрокат и комплектующие при практически неизменных ценах на отгружаемую продукцию.

Выручка за 1-й квартал 2005г. составила 2 064 млн. рублей (+17% к 1-му кварталу 2004г.), чистая прибыль – 63 млн. рублей (-5% к 1-му кварталу 2004г.). Согласно прогнозу,

выручка за 2005г. составит 8 600 млн. рублей, чистая прибыль – 181 млн. рублей. На конец мая 2005 года портфель заказов достиг 5 200 млн. рублей.

По состоянию на 01.04.05 кредитный портфель Рузхиммаша составил 1 037 млн. рублей, в основном это кредиты сроком до 1 года. Основными кредиторами завода являются Сбербанк, ТрансКредитБанк, Банк «Возрождение», АК КСБ «КС-Банк». Средняя ставка по рублевым кредитам составляет 11% годовых, по валютным кредитам – 9% годовых.

Основную часть выручки от размещения облигационного займа предполагается направить на **замещение краткосрочных кредитов Рузхиммаша**, что позволит существенно улучшить структуру баланса.

Продажи

ОАО «ТрансКредитБанк»

Адрес: г. Москва, Соймоновский проезд, 5

Телефон: (095) 500-31-70, 788-08-80

Конюшко Виталий * 1474

Vitaliy.Konyushko@bnk.ru

Тихоненко Елена * 1438

Elena.Tikhonenko@bnk.ru