



ЦЕНТР НЕЗАВИСИМОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ СОБСТВЕННОСТИ

107023, Россия, г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 9, стр. 3.
Тел./факс: (495) 258-37-33, 640-65-05
www.ciep.ru
E-mail: mail@ciep.ru

ОТЧЕТ № ДОГ-181128-2-АГ-26

об оценке справедливой стоимости

**1 (одной) обыкновенной именной бездокументарной
акций АО «Ф-Коллектор»**

по состоянию на 14.08.2024 года.

г. Москва 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ И ВЫВОДЫ	3
2.	ЗАДАНИЕ НА ОЦЕНКУ	4
3.	СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ ОЦЕНКИ И ОБ ОЦЕНЩИКЕ	5
	АО «АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ», СТРАХОВОЙ ПОЛИС № 0991R/776/20582/23 ОТ 12.12.2023 Г., ПЕРИОД СТРАХОВАНИЯ С «01» ЯНВАРЯ 2024 Г. ПО «31» ДЕКАБРЯ 2024 Г., СТРАХОВАЯ СУММА 51 000 000,00РУБ. (ПЯТЬДЕСЯТ ОДИН МИЛЛИОН РУБЛЕЙ 00 КОПЕЕК).	5
4.	ДОПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ОЦЕНЩИКОМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ	6
5.	ПРИМЕНЯЕМЫЕ СТАНДАРТЫ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	7
6.	ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	8
6.1.	Перечень документов используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки.....	8
6.2.	Количественные и качественные характеристики объекта оценки.....	9
6.2.1.	Сведения об объекте оценки.....	9
6.2.2.	Общая характеристика предприятия (эмитента).....	12
6.2.3.	Управление обществом	13
6.2.4.	Описание деятельности общества.....	14
6.3.	Финансовый анализ	16
6.3.1.	Оценка состава и структуры баланса	17
6.3.2.	Оценка финансовой устойчивости.....	24
6.3.3.	Оценка платежеспособности и ликвидности	28
6.3.4.	Оценка деловой активности	33
6.3.5.	Оценка рентабельности.....	34
6.3.6.	Общие выводы по результатам финансового анализа	35
7.	АНАЛИЗ РЫНКА ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	36
7.1.	Макроэкономический анализ	36
7.1.1.	Основные показатели развития РФ	36
7.2.	Описание региона расположения	41
7.2.1.	Общее описание региона.....	41
7.3.	Отраслевой анализ рынка	43
8.	ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ	44
8.1.	Этапы проведения оценки	44
8.2.	Подходы к оценке	44
8.2.1.	Затратный подход	44
8.2.2.	Сравнительный подход	45
8.2.3.	Доходный подход	45
8.2.4.	Выбранная методика	46
8.3.	Оценка справедливой стоимости общества на основе затратного подхода	47
8.3.1.	Методология проводимых расчетов	47
8.3.2.	Оценка активов.....	48
8.3.3.	Оценка статей пассива	57
8.3.4.	Результаты оценки справедливой стоимости на основе затратного подхода.....	60
9.	СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ОЦЕНКИ	61
9.1.	Присвоение весовых коэффициентов	61
9.2.	Определение скидки за неконтрольный характер пакета	62
9.3.	Определение скидки за неликвидный характер пакета	65
9.4.	Расчет справедливой стоимости объектов оценки	66
	СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	67
	Нормативные документы.....	67
	Справочная литература.....	67
	Методическая литература	67
	ПРИЛОЖЕНИЯ	69
	Приложение №1	69
	Приложение №2	72
	Приложение №3	83



ЦЕНТР НЕЗАВИСИМОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ СОБСТВЕННОСТИ

107023, Россия, г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 9, стр. 3.
Тел./факс: (495) 258-37-33, 640-65-05
www.ciep.ru
E-mail: mail@ciep.ru

1. ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ И ВЫВОДЫ

Основание для проведения оценки:

- ✓ основание для проведения оценки: Задание на оценку № 26 от 24.07.2024 г., согласно условиям Доп. соглашения № 24-07-24 к Договору № ДОГ-181128-2-АГ от 28.11.2018 г. об оказании услуг по определению стоимости объектов оценки и Соглашения № 1 от 20.02.2024 г.

Общая информация, идентифицирующая объект оценки:

- ✓ объект оценки: одна обыкновенная именная бездокументарная акция АО «Ф-Коллектор» (государственный регистрационный номер 1-01-14267-А от 16.09.2010), в составе пакетов акций:
 - от 75% до 100% уставного капитала Общества;
 - от 50% до 75% включительно уставного капитала Общества;
 - от 25% до 50% включительно уставного капитала Общества;
 - от 0% до 25% включительно уставного капитала Общества;
- ✓ местонахождение АО «Ф-Коллектор»: РФ, 117556, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Чертаново Северное, Варшавское ш., д. 95, корп. 1;
- ✓ номинальная стоимость 1 обыкновенной именной бездокументарной акции составляет 1 (один) руб.;
- ✓ заказчик оценки: ООО «УК «АГАНА» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «Стратегические активы»;
- ✓ порядковый номер Отчета: № ДОГ-181128-2-АГ-26;
- ✓ цель оценки: определение справедливой стоимости объекта оценки (в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»);
- ✓ предполагаемое использование результатов оценки и связанные с этим ограничения: для отражения во внутреннем учете ЗПИФ смешанных инвестиций «Стратегические активы». Ограничение – отчет не может быть использован для иных целей;
- ✓ дата оценки: 14.08.2024 г.;
- ✓ дата составления отчета: 21.08.2024 г.

Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке

Подход к оценке	Справедливая стоимость			
	Затратный	Сравнительный	Доходный	
Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке, руб.	961 613 000	-	-	
Удельный вес используемого подхода	100%	0%	0%	
Справедливая стоимость 100%-ого пакета акции АО «Ф-Коллектор», руб.	961 613 000			
Общее число акций в уставном капитале	640 000 000			
Количество оцениваемых акций	1 акция в составе пакетов			
	75% - 100%	50% - 75% включительно	25% - 50% включительно	0% - 25% включительно
Скидка на неконтрольный характер объекта оценки, %	0,0%	7,1%	12,9%	21,4%
Скидка на неликвидный характер объекта оценки, %	0%	0%	0%	0%
Справедливая стоимость одной обыкновенной именной бездокументарной акции выпуска 1-01-14267-А в составе соответствующего пакета, по состоянию на дату оценки, руб.	1,50252031250	1,39584137031250	1,30869519218750	1,1809809656250

Итоговая величина стоимости объекта оценки

Размер пакета акций	75% - 100%	50% - 75% включительно	25% - 50% включительно	0% - 25% включительно
Справедливая стоимость одной обыкновенной именной бездокументарной акции выпуска 1-01-14267-А в составе соответствующего пакета, по состоянию на дату оценки, руб.	1,50252031250	1,39584137031250	1,30869519218750	1,1809809656250

Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости

- результат оценки достоверен только в целях предполагаемого использования результатов оценки (пункт «Предполагаемое использование результатов оценки» Задания на оценку).

Генеральный директор

А.В. Куликов

Оценщик:

Член Саморегулируемой организации «Союз «Федерация специалистов оценщиков» (СРО СФСО).

Номер по реестру 324 от 22.11.2016 г.

Д.В. Маневский



21 августа 2024 г.

2. ЗАДАНИЕ НА ОЦЕНКУ

Объект оценки	<p>одна обыкновенная именная бездокументарная акция АО «Ф-Коллектор» (государственный регистрационный номер 1-01-14267-А от 16.09.2010), в составе пакетов акций:</p> <ul style="list-style-type: none"> - от 75% до 100% уставного капитала Общества; - от 50% до 75% включительно уставного капитала Общества; - от 25% до 50% включительно уставного капитала Общества; - от 0% до 25% включительно уставного капитала Общества. <p>Размер Уставного капитала АО «Ф-Коллектор» составляет 640 000 000 (Шестьсот сорок миллионов) рублей 00 копеек. Уставной капитал состоит из следующих выпусков акций:</p> <ul style="list-style-type: none"> - акции с регистрационным номером 1-01-14267-А от «16» сентября 2010 (640 000 000 шт.) <p>Номинальная стоимость обыкновенной акции АО «Ф-Коллектор» составляет 1,00 (Один) рубль. Полное наименование «Акционерное общество «Ф-Коллектор» (Краткое наименование: АО «Ф-Коллектор»): Местонахождение: Российская Федерация, 117556, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Чертаново Северное Варшавское ш., д.95, корп.1. ОГРН: 1107746520892 (дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения, 30.06.2010).</p>
Сведения об организации, акции которой оцениваются	<p><u>Организационно-правовая форма:</u> Акционерное общество;</p> <p><u>Полное наименование:</u> Акционерное общество «Ф-Коллектор»;</p> <p><u>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</u> 1107746520892;</p> <p><u>Дата присвоения ОГРН:</u> 30.06.2010 г.;</p> <p><u>Местонахождение (почтовый адрес) Общества:</u> РФ, 117556, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Чертаново Северное, Варшавское ш., д. 95, корп. 1.</p> <p><i>Полные сведения об организации приведены в разделе 6.2.2. настоящего отчета.</i></p>
Права на объект оценки, учитываемые при определении стоимости объекта оценки	Право собственности.
Предпосылки стоимости:	<p>предполагается гипотетическая сделка с Объектом оценки;</p> <p>участники сделки являются неопределенными лицами (гипотетические участники);</p>
Правообладатель	Имущественные права на Объект оценки - право собственности владельцев инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Стратегические активы».
Цель оценки	Определение справедливой стоимости объекта оценки (в соответствии с МСФО (IFRS) 13).
Предполагаемое использование результатов оценки и связанные с этим ограничения	<p>Результат оценки будет использован для отражения во внутреннем учете ЗПИФ смешанных инвестиций «Стратегические активы».</p> <p>Ограничение – отчет не может быть использован для иных целей.</p>
Вид стоимости	Справедливая стоимость (в соответствии с МСФО (IFRS) 13)
Дата оценки	14 августа 2024 г.
Срок проведения оценки	с 24 июля 2024 г. по 21 августа 2024 г.
Дата составления отчета	21 августа 2024 г.
Специальные и иные существенные допущения	отсутствуют.
Ограничения оценки:	<ul style="list-style-type: none"> • результаты оценки не применимы для других целей оценки; • профессиональное мнение оценщиков относительно стоимости объекта действительно только на дату оценки; • Исполнитель не принимает на себя никакой ответственности за изменение социальных, экономических, физических факторов и изменения местного или федерального законодательства, которые могут произойти после этой даты, повлиять на рыночные факторы, и, таким образом, повлиять на рыночную стоимость объекта оценки; • в процессе оценки оценщик не производит проверки предоставленных данных; • оценщик не несет ответственности за качество и содержание данных, предоставляемых Заказчиком и менеджментом оцениваемой компании; • на момент составления задания на оценку ограничения, связанные с недостаточностью информации, не известны (раздел III Федерального стандарта оценки «Процесс оценки (ФСО III)»).
Ограничения на использование, распространение и публикацию отчета об оценке объекта оценки	использование - для отражения в учете Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Стратегические активы», а также для передачи отчета владельцам инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Стратегические активы», на распространение и публикацию - ограничения отсутствуют.
Допущения и ограничения, на которых основывается оценка	<p>Предполагается, что информация, полученная от Заказчика или сторонних специалистов, является надежной и достоверной.</p> <p>Расчеты и выводы, полученные Исполнителем, основаны на имеющейся в его распоряжении информации.</p> <p>Отчет об оценке действителен только в полном объеме, любое использование отдельных его частей без их взаимосвязи не будет отражать точку зрения Исполнителя.</p> <p>Исполнитель не несет ответственности за изменение рыночных условий и не дает никаких обязательств по исправлению данного Отчета об оценке, с тем, чтобы отразить события или изменяющиеся условия, происходящие после даты оценки.</p> <p>Полный список допущений и ограничительных условий, использованных Оценщиком при проведении оценки, приведен в разделе 4. настоящего отчета.</p>

3. СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ ОЦЕНКИ И ОБ ОЦЕНЩИКЕ

Сведения о Заказчике	<p><u>Организационно-правовая форма</u> – Общество с ограниченной ответственностью; <u>Полное наименование</u> – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Стратегические активы»; ОГРН: - 1027700076513; Дата присвоения ОГРН: 30 июля 2002 г.;</p> <p><u>Место нахождения</u> – РФ, 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д.95, корп.1, эт.4, пом.ХХХII, ком.67</p>
Сведения об Исполнителе	<p><u>Организационно-правовая форма</u>: Общество с ограниченной ответственностью; <u>Полное наименование</u>: Общество с ограниченной ответственностью «Центр независимой экспертизы собственности» (ООО «ЦНЭС»); ОГРН: 1027739642006; Дата присвоения ОГРН – 28.11.2002 г.;</p> <p><u>Местонахождение (фактический адрес)</u>: РФ, 107023, г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 9, стр. 3, помещение XXIV, комната №2</p>
Сведения об Оценщике	<p>Фамилия, Имя, Отчество: Маневский Денис Владимирович Контактный телефон: +7 (495) 640-65-06 Адрес электронной почты: manevskiy@cier.ru</p> <p>Сведения о членстве оценщика в саморегулируемой организации оценщиков: член Саморегулируемой организации «Союз «Федерация Специалистов Оценщиков» (СРО «СФСО»). Номер по реестру 324 от «22» ноября 2016 г. Контактная информация СРО «СФСО»: местонахождение: г. Москва, ул. Марксистская, дом 34, корпус 10, оф. 7; почтовый адрес: 109147, г. Москва, ул. Марксистская, дом 34, стр. 10, оф. 7, а/я №176; телефон: +7 495-107-9370; e-mail: info@fsosro.ru; веб-сайт: www.fsosro.ru</p> <p>Сведения о страховании гражданской ответственности оценщика: АО «АльфаСтрахование», страховой полис № 0991R/776/20582/23 от 12.12.2023 г., Период страхования с «01» января 2024 г. по «31» декабря 2024 г., Страховая сумма 51 000 000,00руб. (Пятьдесят один миллион рублей 00 копеек).</p> <p>Номер и дата выдачи документа, подтверждающего получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности: Диплом о профессиональной переподготовке ПП-И №233927, рег. №024/2009 от 12.02.2009 г., ГОУ «Институт профессиональной оценки».</p> <p>Сведения о наличии квалификационного аттестата в области оценочной деятельности (ФБУ «Федеральный ресурсный центр по организации подготовки управленческих кадров»): - Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности, направление «Оценка бизнеса», №031480-3 от 09.11.2021 г., ФБУ «Федеральный ресурсный центр по организации подготовки управленческих кадров».</p> <p>Организационно-правовая форма юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор – Общество с ограниченной ответственностью. Полное наименование юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: Общество с ограниченной ответственностью «Центр независимой экспертизы собственности». ОГРН юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: 1027739642006. Дата присвоения ОГРН: 28 ноября 2002 г. Полис (договор) страхования ответственности юридического лица при осуществлении оценочной деятельности №0991R/776/20596/23 от 12.12.2023, выдан на срок с 01.01.2024 по 31.12.2024, размер страховой суммы 2 001 000 000 (Два миллиарда один миллион) рублей 00 копеек.</p> <p>Сведения о независимости юридического лица, с которым Оценщик заключил трудовой договор, и Оценщика в соответствии с требованиями статьи 16 Федерального закона от 29.07.1998 г. «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» №135-ФЗ: аффилированность отсутствует.</p> <p>Настоящим оценщик подтверждает полное соблюдение принципов независимости, установленных ст. 16 Федерального закона от 29.07.1998 N 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», при осуществлении оценочной деятельности и составлении настоящего Заключения об оценке.</p> <p>Оценщик не является учредителем, собственником, акционером, должностным лицом или работником юридического лица - заказчика, лицом, имеющим имущественный интерес в объекте оценки. Оценщик не состоит с указанными лицами в близком родстве или свойстве.</p> <p>Оценщик не имеет в отношении объекта оценки вещных или обязательственных прав вне договора и не является участником (членом) или кредитором юридического лица – заказчика, равно как и заказчик не является кредитором или страховщиком Оценщика.</p> <p>Размер оплаты оценщику за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки, указанной в настоящем отчете об оценке.</p>
Информация о привлекаемых к проведению оценки и подготовке отчета об оценке организациях и специалистах	<p>К проведению оценки и подготовке отчета об оценке сторонние организации и специалисты не привлекались.</p>

4. ДОПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ОЦЕНЩИКОМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ

Нижеследующие существенные для оценки допущения и ограничительные условия являются неотъемлемой частью настоящего отчета, подразумевают их полное и однозначное понимание Оценщиком и Заказчиком, а также то, что все положения, результаты и заключения, не оговоренные в данном разделе и далее по тексту настоящего отчета, не имеют силы:

1. Юридическое описание прав на Объект оценки считается достоверным.
2. Исполнитель предполагает отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на оценку. Исполнитель не несет ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых.
3. Срок экспозиции объекта оценки рассчитывается с даты представления на открытый рынок (публичная оферта) объекта оценки до предполагаемой даты совершения сделки с ним, с учетом срока обращения взыскания на предмет залога, установленным действующим на дату оценки законодательством.
4. Приводимые в Отчете факты, на основании которых будет проведен анализ, и сделаны предположения и выводы, будут собраны Исполнителем с наибольшей степенью использования его знаний и умений.
5. Все расчеты в рамках настоящего Отчета проводились с использованием встроенных средств программ Excel из пакета Microsoft Office. Результаты расчета приведены в удобной для восприятия форме (округление с точностью, зависящей от абсолютной величины числа), однако сами промежуточные расчеты выполнялись без округления с точностью, определяющейся внутренней архитектурой указанной программы (если в тексте Отчета не указано другое).
6. Исполнитель не имеет ни настоящей, ни ожидаемой заинтересованности в оцениваемом имуществе и действуют непредвзято и без предубеждения по отношению к участвующим сторонам.
7. Стоимость услуг Исполнителя не зависит от итоговой оценки стоимости, а также тех событий, которые могут наступить в результате использования Заказчиком или третьими лицами выводов и заключений, содержащихся в Отчете.
8. Содержащиеся в Отчете анализ, мнения и заключения принадлежат самим оценщикам и действительны строго в пределах ограничительных условий и допущений.
9. Отчет достоверен лишь в полном объеме и лишь в указанных в нем целях и задачах.
10. Ни Заказчик, ни Исполнитель не могут использовать Отчет иначе, чем это предусмотрено договором на оценку или указанным в отчете предполагаемым использованием результатов оценки.
11. Мнение Исполнителя относительно стоимости объекта действительно только на дату оценки Объекта оценки. Информация о событиях, произошедших после даты оценки, используется для определения стоимости объекта оценки только для подтверждения тенденций, сложившихся на дату оценки.
12. Отчет об оценке содержит профессиональное мнение оценщиков относительно стоимости объекта и не является гарантией того, что объект будет продан на свободном рынке по цене, равной стоимости объекта, указанной в данном Отчете.
13. От Исполнителя не требуется появляться в суде или свидетельствовать иным способом по поводу произведенной оценки, иначе как по официальному вызову суда.
14. Заказчик принимает на себя обязательство заранее освободить Оценщика от всякого рода расходов и материальной ответственности, происходящих из иска третьих лиц к Оценщику, вследствие легального использования результатов настоящего отчета, кроме случаев, когда в установленном судебном порядке определено, что возникшие убытки явились следствием мошенничества, халатности или умышленно неправомочных действий со стороны Оценщика или его сотрудников в процессе выполнения работ по определению стоимости Объекта оценки.
15. Состав активов и обязательств на Дату оценки был принят на базе отчетности Компании по состоянию на 30.06.2024 года, т.к. по данным Компании, существенных изменений с последней отчетной даты до Даты оценки не произошло.

Более частные предположения, допущения и ограничивающие обстоятельства приведены далее по тексту настоящего Отчета.

5. ПРИМЕНЯЕМЫЕ СТАНДАРТЫ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

При проведении данной оценки использовались нормативные документы и федеральные стандарты оценочной деятельности, а также стандарты оценочной деятельности, установленные саморегулируемой организацией (СРО оценщиков), членом которой является Оценщик, подготовивший отчет:

- Федеральный закон от 29.07.1998 г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (действующая редакция);
- Федеральный стандарт оценки «Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200;
- Федеральный стандарт оценки «Виды стоимости (ФСО II)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200;
- Федеральный стандарт оценки «Процесс оценки (ФСО III)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200;
- Федеральный стандарт оценки «Задание на оценку (ФСО IV)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200;
- Федеральный стандарт оценки «Подходы и методы оценки (ФСО V)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200 (далее - ФСО V);
- Федеральный стандарт оценки «Отчет об оценке (ФСО VI)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200 (далее - ФСО VI);
- Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 года № 326;
- Стандарты и правила оценочной деятельности, правила деловой и профессиональной этики Саморегулируемой организации «Союз «Федерация Специалистов Оценщиков»
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- Международные стандарты финансовой отчетности;
- Международные стандарты оценки (IVS).
- Указание Банка России от 25.08.2015 N 3758-У "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев";
- Иные источники, применимые для оказания Услуг по оценке в соответствии с международными стандартами оценки.

Применение Федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, уставленных СРО оценщика, обусловлено обязательностью применения данных стандартов при осуществлении оценочной деятельности на территории Российской Федерации.

Применение международных и европейских стандартов связано с тем, что данные стандарты определяют основополагающие принципы оценки, применяемые при проведении работ по оценке, что необходимо для дальнейшего достижения согласованности в оценочной практике на мировом уровне. Использование указанных стандартов оценки допускалось в случаях необходимости применения и их соответствия (идентичности, адекватности) требованиям отечественных законодательных и нормативных правовых актов.

Оценка выполнялась с частичным применением и других действующих нормативных документов.

6. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

6.1. ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ОЦЕНЩИКОМ И УСТАНОВЛИВАЮЩИХ КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ И КАЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

Проведение анализа и расчетов, прежде всего, основывалось на информации, полученной от Заказчика и в ходе независимых исследований, проведенных Оценщиком.

Таблица 6.1.1.

Документы и данные, предоставленные Заказчиком

№ п/п	Наименование документов
1	Правовая документация (учредительные документы, разрешительные документы на осуществление деятельности и т.д.): <ul style="list-style-type: none"> • Копия Устава АО «Ф-Коллектор» (редакция 2016 г., Утвержден Решением единственного акционера от «22» сентября 2016 года); • Свидетельство о регистрации; • Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе.
2	Бухгалтерская информация: <ul style="list-style-type: none"> • Копии годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2021 - 2023 гг. • Копия квартальной бухгалтерской отчетности Общества за полугодие 2024 г.
3	Дополнительная информация: <ul style="list-style-type: none"> • Выписка из реестра Акционеров. • Формуляр ответа на запрос информации для оценки, содержащий общую информацию об оцениваемом Обществе и расшифровки разделов и статей бухгалтерской отчетности, предоставленный Заказчиком. • Справка об отсутствии существенных изменений по составу активов и обязательств, а также в финансово-хозяйственной деятельности за период с 30.06.2024 г. по 14.08.2024г.

Источник: копии документов и данных Заказчика

Предполагается, что информация, представленная Заказчиком или сторонними специалистами, является надежной и достоверной. Недостаток информации восполнялся сведениями из других источников:

- нормативные документы (полный перечень см. в разделе «Список использованной литературы»);
- справочная литература (полный перечень см. в разделе «Список использованной литературы»);
- методическая литература (полный перечень см. в разделе «Список использованной литературы»);
- Internet – ресурсы (ссылки на сайты см. по тексту Отчета).

Оценка выполнена, исходя из следующих предположений:

1. Юридическая экспертиза прав не производилась.

6.2. КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ И КАЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

6.2.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕКТЕ ОЦЕНКИ

Объектом оценки является одна обыкновенная именная бездокументарная акция АО «Ф-Коллектор» (государственный регистрационный номер 1-01-14267-А от 16.09.2010), в составе пакетов акций:

- от 75% до 100% уставного капитала Общества;
- от 50% до 75% включительно уставного капитала Общества;
- от 25% до 50% включительно уставного капитала Общества;
- от 0% до 25% включительно уставного капитала Общества.

Размер Уставного капитала АО «Ф-Коллектор» составляет 640 000 000 (Шестьсот сорок миллионов) рублей 00 копеек. Уставной капитал состоит из следующих выпусков акций:

- акции с регистрационным номером 1-01-14267-А от «16» сентября 2010 (640 000 000 шт.)

Номинальная стоимость обыкновенной акции АО «Ф-Коллектор» составляет 1,00 (Один) рубль.

Полное наименование «Акционерное общество «Ф-Коллектор» (Краткое наименование: АО «Ф-Коллектор»):

Местонахождение: Российская Федерация, 117556, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Чертаново Северное, Варшавское ш., д.95, корп.1.

ОГРН: 1107746520892 (дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения, 30.06.2010).

Согласно Уставу Общества (редакция 2016 г.; Утвержден Решением единственного акционера от «22» сентября 2016 года):

«IV. Уставный капитал Общества, акции и иные эмиссионные ценные бумаги Общества

4.1. Уставный капитал Общества определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов, и составляет 640 000 000 (Шестьсот сорок миллионов) рублей.

4.2. Уставный капитал разделен на обыкновенные именные акции в количестве 640 000 000 (Шестьсот сорок миллионов) штук номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

4.3. Все акции Общества выпущены в бездокументарной форме.

4.4. Общество размещает обыкновенные именные и вправе размещать привилегированные именные акции.

Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

Привилегированной акцией Общества является ценная бумага, которая удостоверяет преимущественное право акционера на получение фиксированного дивиденда и на получение части имущества (или его стоимости) пропорционально доле его акций в общем количестве акций, выпущенных Обществом, при ликвидации Общества. Привилегированные акции не предоставляют права голоса на общем собрании акционеров, за исключением решения вопросов о реорганизации и ликвидации Общества.

Размер дивиденда, сроки выплаты дивиденда и ликвидационная стоимость по привилегированным акциям определяются Общим собранием акционеров Общества.

Акционеры - владельцы обыкновенных акций Общества могут в соответствии с Федеральным Законом об акционерных обществах участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации Общества - право на получение части его имущества.

4.5. Количество объявленных акций составляет 3 000 000 000 (Три миллиарда) штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

4.6. Объявленные акции Общества предоставляют тот же объем прав, что и обыкновенные именные акции Общества.

4.7. Оплата акций Общества может осуществляться деньгами, ценными бумагами, другим имуществом или имущественными правами либо иными правами, имеющими денежную оценку. Форма оплаты дополнительных акций определяется решением об их размещении.

Оплата иных эмиссионных ценных бумаг может осуществляться только деньгами.

4.8. Акции Общества, распределенные при его учреждении, должны быть

полностью оплачены в течение 14 календарных дней с момента государственной регистрации Общества.

4.9. В случае неполной оплаты акций в течение срока, установленного настоящим Уставом право собственности на акции, цена размещения которых соответствует неоплаченной сумме (стоимости имущества, не переданного в оплату акций), переходит к Обществу.

Акции, принадлежащие учредителю Общества, предоставляют право голоса с даты государственной регистрации Общества.

4.10. Общество вправе проводить размещение акций и эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции, посредством закрытой подписки.

4.11. Уставный капитал Общества может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций.

Решение об увеличении уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акции принимается Общим собранием акционеров.

4.12. Дополнительные акции могут быть размещены Обществом только в пределах количества объявленных акций, установленного настоящим Уставом.

4.13. Решение вопроса об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций может быть принято Общим собранием акционеров одновременно с решением о внесении в устав Общества положений об объявленных акциях, необходимых в соответствии с Федеральным законом для принятия такого решения, или об изменении положений об объявленных акциях.

4.14. Увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций может осуществляться за счет имущества Общества. Увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций осуществляется только за счет имущества Общества.

4.15. Акционеры Общества, голосовавшие против или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о размещении посредством закрытой подписки акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, имеют преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, размещаемых посредством закрытой подписки, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа). Указанное право не распространяется на размещение акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, осуществляемое посредством закрытой подписки только среди акционеров, если при этом акционеры имеют возможность приобрести целое число размещаемых акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, пропорционально количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа).

4.16. Уставный капитал Общества может быть уменьшен путем уменьшения номинальной стоимости акций или сокращения их общего количества, в том числе путем приобретения части акций, в случаях, предусмотренных Федеральным законом N 208-ФЗ.

4.17. Общество не вправе уменьшать свой уставный капитал, если в результате такого уменьшения его размер станет меньше минимального размера уставного капитала, определенного в соответствии с Федеральным законом N 208-ФЗ на дату представления документов для государственной регистрации соответствующих изменений в Уставе Общества.

Решение об уменьшении уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций или путем приобретения части акций в целях сокращения их общего количества принимается общим собранием акционеров Общества.

4.18. Лица, имеющие право на получение денежных средств и (или) эмиссионных ценных бумаг, приобретаемых акционерами Общества на основании решения об уменьшении уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, определяются (фиксируются) на дату конвертации акций в акции с меньшей номинальной стоимостью. В случае, если решение об уменьшении уставного капитала Общества принято с учетом результатов консолидации или дробления акций другого общества, лица, имеющие право на получение денежных средств и (или) акций другого общества, приобретаемых акционерами Общества, определяются (фиксируются) на дату государственной регистрации отчета об итогах выпуска акций другого общества, размещаемых при консолидации или дроблении. Решение о консолидации или дроблении акций другого общества и решение об уменьшении уставного капитала Общества могут быть приняты одновременно.

4.19. Документы для государственной регистрации изменений и дополнений, вносимых в устав Общества и связанных с уменьшением его уставного капитала,

представляются Обществом в орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц, не ранее чем через 90 дней с момента принятия решения об уменьшении уставного капитала Общества.

4.20. Уставный капитал Общества признается уменьшенным или увеличенным после регистрации этих изменений в установленном порядке.

«V. Права и обязанности акционеров Общества

5.1. Акционер Общества обязан:

- оплатить приобретаемые им акции в срок и в порядке, установленные настоящим Уставом и действующим законодательством. Общее собрание акционеров вправе принимать решение о начислении акционеру дивидендов лишь с момента полной оплаты стоимости всех заявленных акций;
- соблюдать требования Устава и выполнять решения органов управления Общества, принятые в рамках их компетенции;
- не разглашать сведения, составляющие коммерческую тайну Общества в процессе осуществления им хозяйственной и иной деятельности;
- нести ответственность по обязательствам Общества в пределах стоимости принадлежащих ему акций. Акционеры, не полностью оплатившие акции, несут ответственность по обязательствам Общества также в пределах невыплаченной суммы;
- своевременно информировать Общество об изменении своих данных. В случае непредставления им информации об изменении своих данных Общество не несет ответственности за причиненные в связи с этим убытки.

5.2. Акционер имеет право:

- участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать в Общих собраниях лично или через представителя, избирать и быть избранным на выборные должности в Обществе;
- получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с его бухгалтерскими и иными документами в установленном настоящим Уставом порядке;
- принимать участие в распределении прибыли;
- получать пропорционально количеству имеющихся у него акций долю прибыли (дивиденды), подлежащей распределению среди акционеров;
- акционеры, голосовавшие против или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о размещении посредством закрытой подписки акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, имеют преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, размещаемых посредством закрытой подписки, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа);
- распоряжаться принадлежащими ему акциями в порядке, установленном действующим законодательством и настоящим Уставом;
- получать в случае ликвидации Общества часть имущества (или его денежный эквивалент) пропорционально количеству принадлежащих ему акций;
- отчуждать принадлежащие ему акции без согласия других акционеров и Общества;
- требовать и получать копии (выписки) протоколов и решений Общего собрания, а также копии решений других органов управления Общества.

Акционеры вправе иметь в отношении Общества иные права, предоставляемые акционерам настоящим Уставом и действующим законодательством.

5.3. Каждая обыкновенная именная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

5.4. В Обществе не допускается установление преимущественного права Общества или акционера при приобретении акций, отчуждаемых акционерами этого Общества.

5.5. Общество вправе приобретать размещенные им акции по решению Общего собрания акционеров.

Источник: Устав Общества в редакции 2016 г., данные Заказчика

Сведения о наличии и условиях корпоративного договора, в случае если такой договор определяет объем правомочий участника акционерного общества, отличный от объема правомочий, присущих его доле согласно законодательству: данные Заказчиком

не предоставлены, оценщик предполагает отсутствие вышеуказанного корпоративного договора

СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ

Таблица 6.2.1.

Сведения об акционерах Общества

Наименование акционера	Адрес места нахождения	Кол-во акций, шт.	Доля в УК, %
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Стратегические активы»	г. Москва, шоссе Варшавское, д. 95 корп. 1 этаж / пом. / ком. 4/XXXIII/ ком. 67	640 000 000	100

Источник: данные Заказчика

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. №208-ФЗ по мере увеличения пакета акций их владелец получает те или иные дополнительные преимущества, которые повышают стоимость пакета, т.е. наряду с количественным преимуществом, появляются юридические преимущества.

Таблица 6.2.2.

№	Дополнительные права акционера - обладателя пакета акций	Содержание пакета	Основание по ФЗ «Об АО»
1	Право на ознакомление со списком лиц, участвующих в голосовании на общем собрании акционеров.	Не менее 1% голосующих акций	ст. 51, п. 4
2	Право обратиться в суд с иском к члену (ам) совета директоров и/или исполнительного органа о возмещении убытков, причиненных обществу.	Не менее 1% размещенных обыкновенных акций	ст. 71, п. 5
3	Внесение вопросов в повестку дня годового общего собрания, выдвижение кандидатов в исполнительные органы.	>2% голосующих акций	ст. 53, п. 1
4	Обязательное привлечение государственного финансового контрольного органа.	>2% государственных (муниципальных) голосующих акций	ст. 77, п. 3
5	Право проведения внеочередного общего собрания акционеров.	>10% голосующих акций	ст. 55, п. 1
6	Зависимое общество.	>20% голосующих акций у другого (преобладающего) общества	ст. 6, п. 4
7	Информирование о заинтересованности в сделке.	>20% голосующих акций	ст. 81, п. 1; ст. 82
8	Право доступа ко всем документам общества.	>25% голосующих акций	ст. 91, п. 1
9	Ограничения по реорганизации субъектов естественных монополий.	>25% акций в федеральной собственности	ст. 15, п. 1
10	«Блокирующий пакет» по решениям, которые принимаются большинством в вопросе голосов.	>25% голосующих акций	ст. 48, п. 1, ст. 49, п. 4 и др.
11	«Контрольный пакет» позволяет: а) обеспечить кворум общего собрания; б) принять решения, принимаемые простым большинством.	>50% голосующих (размещенных) акций	ст. 58, п. 1 ст. 49, п. 2

Источник: Федеральный закон «Об акционерных обществах»

Объектом оценки является 1 обыкновенная именная бездокументарная акция АО «Ф-Коллектор».

Таблица 6.2.3.

Характеристика объекта оценки

Характеристика	Комментарий
Объект оценки	1 (одна) обыкновенная именная бездокументарная акция АО «Ф-Коллектор»
Степень влияния на деятельность Общества	Базовые права собственника компании Понимается применительно к объекту оценки, как его величина, по удельному весу равная менее 1% от Уставного капитала

*участие в управлении (участие в собраниях акционеров), право на дивиденды и на компенсацию в случае ликвидации АО

Источник: данные Заказчика, Федеральный закон «Об акционерных обществах»

6.2.2. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ (ЭМИТЕНТА)

Общество действует в соответствии с Гражданским Кодексом РФ, Федеральным законом «Об акционерных обществах» N 208-ФЗ от 26.12.1995 г. с изменениями и дополнениями (далее по тексту - Федеральный закон № 208-ФЗ либо Федеральный закон «Об акционерных обществах»), иным действующим законодательством РФ и настоящим Уставом.

Общество является юридическим лицом с момента его государственной регистрации, имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на самостоятельном балансе.

Общество вправе иметь банковские счета (в том числе валютные) на территории РФ и за ее пределами.

Общество имеет фирменное наименование, круглую печать и штамп со своим фирменным наименованием на русском языке (Общество вправе иметь также полное и (или) сокращенное фирменное наименование на языках народов Российской Федерации и (или) иностранных языках) и указанием местонахождения.

Общество может иметь штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, товарный знак, другие средства визуальной идентификации, регистрируемые в порядке, установленном законодательством РФ. Форма указанных символов и атрибутов утверждается общим собранием акционеров Общества

Фирменное наименование Общества на русском языке

полное: Акционерное общество «Ф-Коллектор»;

сокращенное: АО «Ф-Коллектор».

Место нахождения Общества: РФ, 117556, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Чертаново Северное, Варшавское ш., д. 95, корп. 1

Источник: данные Заказчика, Устав Общества

Таблица 6.2.4.

Основные характеристики Общества

АО «Ф-Коллектор»	
Контактная информация	
Должность, ФИО руководителя	Директор – Лаппо Андрей Петрович
тел	+7 (495) 2800560 , +7 (495) 6800560
Общая информация	
Организационно-правовая форма	Акционерное общество
Описание деятельности	Вложения в ценные бумаги
Координаты	
Регион	РФ, г. Москва
Местонахождение	РФ, 117556, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Чертаново Северное, Варшавское ш., д. 95, корп. 1
Почтовый адрес	РФ, 117556, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Чертаново Северное, Варшавское ш., д. 95, корп. 1
Коды идентификации	
ИНН	7726656204
КПП	772601001
ОКПО	66900231
ОКВЭД	64.99.1
ОКОПФ/ОКФС	47 16
ОКЕИ	384
Сведения об образовании юридического лица	
Дата государственной регистрации	30 июня 2010 г.
Свидетельство о государственной регистрации	Серия 77 № 013458876
ОГРН	1107746520892
Наименование регистрационного органа	Межрайонная инспекция ФНС России № 46 по г. Москве
Дата постановки на учет в налоговом органе	30 июня 2010 г.
Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе	Серия 77 № 017070274
Наименование регистрационного органа	Инспекция Федеральной налоговой службы № 26 по г. Москве

Источник: данные Заказчика, копии документов

6.2.3. УПРАВЛЕНИЕ ОБЩЕСТВОМ

Согласно Уставу Общества:

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества - Директором, который подотчетен общему собранию акционеров.

Таблица 6.2.5.

Производственная характеристика ведущих руководителей

Должность	Фамилия, имя, отчество	Возраст	Образование	Предыдущая должность и место работы; срок работы на предыдущей должности	Срок работы в отрасли и на предприятии
Директор	Лаппо Андрей Петрович	43 года	Академия Федеральной СБ РФ, 2004, Юриспруденция	1998-2009 Служба в Вооруженных силах РФ С 12.05.2009 по 23.09.2014 Негосударственный пенсионный фонд «ГАЗФОНД» Начальник отдела экономической безопасности	С 30.06.2013 по настоящее время

Источник: данные Заказчика

Данные о численности работников, наличии вакансий и фонде заработной платы приведены в таблицах 6.2.6., 6.2.7.

Численность работников и наличие вакансий на предприятии

Наименование показателей	31.12.2022				14.08.2024			
	Руководители	Специалисты	Другие служащие	Рабочие	Руководители	Специалисты	Другие служащие	Рабочие
Численность работников по штату	1				1			
Среднесписочная численность								
Наличие вакансий								

Источник: данные Заказчика

Таблица 6.2.7.

Данные о фонде заработной платы

Наименование показателя	31.12.2022	14.08.2024
Среднесписочная численность работников всего	1	1
Фонд заработной платы – всего, руб.	839 015,42	350 000
Выплаты социального характера – всего, руб.	253 382,66	105 000

Источник: данные Заказчика

6.2.4. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

АО «Ф-Коллектор» получает прибыль от вложений в ценные бумаги, от доходов от размещения средств на депозитах и от предоставления займов юридическим лицам.

Таблица 6.2.8.

Отраслевая принадлежность предприятия

Расшифровка кодов	Коды ОКВЭД
Вложения в ценные бумаги (основной - ЕГРПО ГМЦ Росстата, ЕГРЮЛ, Балансы ГМЦ Росстата)	64.99.1
Деятельность холдинговых компаний	64.20
Капиталовложения в уставные капиталы, венчурное инвестирование, в том числе посредством инвестиционных компаний	64.99.3
Деятельность эмиссионная	66.12.3

Источник: данные базы данных СПАРК-Интерфакс

Таблица 6.2.9.

Основные показатели деятельности Общества

Показатели	код строки отчета	31.12.2020 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.
		тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.
Доходы и расходы по обычным видам деятельности						
Выручка	2110	0	0	0	0	0
Себестоимость продаж	2120	0	0	0	0	0
Валовая прибыль	2100	0	0	0	0	0
Коммерческие расходы	2210	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	2220	1 802	1 814	2 231	1 921	1 041
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-1 802	-1 814	-2 231	-1 921	-1 041
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0	0	0	0
Проценты к получению	2320	82 267	64 481	209 127	281 986	156 315
Проценты к уплате	2330	0	0	115 479	168 551	94 088
Прочие доходы	2340	0	0	0	0	0
Прочие расходы	2350	39	24	32	33	11
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	80 426	62 643	91 385	111 481	61 175
Текущий налог на прибыль	2410	16 085	12 528	18 277	22 296	12 235
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0	0	0	0
Прочее	2460	0	0	0	0	0
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	64 341	50 115	73 108	89 185	48 940

*Заказчиком не предоставлена бухгалтерская отчетность оцениваемого Общества на дату оценки (14.08.2024 г.). Предоставлена справка об отсутствии существенных изменений по составу активов и обязательств, а также в финансово-хозяйственной деятельности за период с 30.06.2024 г. по 14.08.2024 г.

Источник: данные Заказчика

Сведения о распределении прибыли и выплаченных дивидендах

Таблица 6.2.10.

Распределение прибыли

Наименование	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Нераспределенная прибыль, тыс. руб.	185 141	252 754	325 501	285 343
Дивиденды, тыс. руб.				120 000
Резервный фонд, тыс. руб.	6 862	9 601	13 119	16 932

Источник: данные Заказчика
Таблица 6.2.11.

Сведения о выплаченных дивидендах

Наименование	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Выручка (нетто), тыс. руб.				
Чистая прибыль, тыс. руб.	54 766	70 352	76 265	83 655
Общий размер дивидендов, тыс. руб.			60 000	60 000
Размер дивиденда, выплаченного участникам Общества, руб.				120 000

Источник: данные Заказчика

6.3. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Основная цель финансового анализа – выявление и оценка состояния и тенденций развития финансовой ситуации на предприятии.

Результаты финансового анализа непосредственно влияют на выбор методов оценки и их удельные веса в итоговой оценке; прогнозирование доходов и расходов предприятия; на определение ставки дисконтирования, применяемой при дисконтировании денежного потока; на величину мультипликатора, используемого в методе отраслевых коэффициентов.

Заказчиком не предоставлена бухгалтерская отчетность оцениваемого Общества на дату оценки (14.08.2024 г.). Предоставлена справка об отсутствии существенных изменений по составу активов и обязательств, а также в финансово-хозяйственной деятельности за период с 30.06.2024 г. по 14.08.2024 г.

Для анализа финансового состояния предприятия рассмотрены данные бухгалтерской отчетности Общества за 2021 – 2023 гг. и за первое полугодие 2024 г.

Оценщики подразделили проводимый финансовый анализ на следующие составляющие:

- общий анализ финансового состояния, позволяющий проследить динамику валюты баланса, структуры активов и пассивов Общества, имущества, запасов и затрат, сделать общий вывод о финансовом состоянии предприятия;
- анализ структуры активов и пассивов баланса;
- анализ финансовой устойчивости, т. е. определение платежеспособности предприятия;
- анализ ликвидности баланса – оценка способности предприятия рассчитываться по своим обязательствам;
- анализ финансовых результатов, иначе говоря, оценка динамики показателей прибыли, рентабельности и деловой активности предприятия.

Копии предоставленной бухгалтерской отчетности Общества приводятся в Приложении №3 к настоящему отчету.

6.3.1. ОЦЕНКА СОСТАВА И СТРУКТУРЫ БАЛАНСА

6.3.1.1. ОБЩИЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Для проведения общего анализа построен сравнительный аналитический баланс, в котором статьи актива и пассива бухгалтерского баланса агрегированы в группы, расположенные по признаку ликвидности (актив) и срочности обязательств (пассив) с выделением наиболее значимых статей, определяющих финансовое состояние. Сравнительный аналитический баланс позволяет сделать общие выводы о финансовом состоянии предприятия и проследить тенденции изменения наиболее значимых статей в имуществе предприятия в сравнении с прошлыми периодами.

Анализ финансового состояния предприятия, предполагает необходимость формирования аналитического баланса.

Аналитический баланс формируется путем перегруппировки отдельных статей оборотных и внеоборотных активов, капитала и обязательств, а также устранения влияния на валюту баланса и его структуру регулирующих статей.

Основные рекомендации при формировании аналитического баланса:

- на сумму по статье «Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал» (раздел 2 актива баланса) должна быть уменьшена величина собственного капитала и величина оборотных активов;
- увеличить размер материально-производственных запасов на сумму налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям;
- следует перевести из долгосрочных обязательств в краткосрочные те суммы долгосрочных кредитов и займов, которые должны быть погашены в настоящем году, включая ссуды, не погашенные в срок;
- уменьшить сумму краткосрочных обязательств (заемных средств) на величину «Доходов будущих периодов». На эту же сумму необходимо увеличить размеры собственного капитала.

Сравнительный аналитический баланс приведен в *табл. 6.3.1.*

Анализ динамики валюты баланса проводится путем сравнения баланса на начало и конец анализируемого периода по стр. 1600, 1700 бухгалтерского баланса.

За рассматриваемый период в целом наблюдалась положительная динамика валюты баланса с 978 249 тыс. руб. до 2 875 125 тыс. руб. (темп роста 194%). Увеличение валюты баланса произошло в основном за счет роста финансовых вложений Общества по активу баланса; увеличения долгосрочных и краткосрочных обязательств, нераспределенной прибыли по пассиву баланса.

Сравнительный аналитический баланс

Наименование статей баланса	Коды строк баланса	Абсолютные величины, тыс. руб.							Удельный вес, %						
		по состоянию на				изменения (+,-)			на				изменения (+,-)		
		31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.	31.12.2021 г. - 31.12.2022 г.	31.12.2022 г. - 31.12.2023 г.	31.12.2023 г. - 30.06.2024 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.	31.12.2021 г. - 31.12.2022 г.	31.12.2022 г. - 31.12.2023 г.	31.12.2023 г. - 30.06.2024 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ															
Нематериальные активы	1110+1120+1130+1140	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Основные средства и прочие внеоборотные активы	1150+1190	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Прочие внеоборотные средства	1160+1170+1180	833 107	2 312 252	2 487 343	2 633 535	1 479 145	175 091	146 192	85,2%	90,1%	78,3%	91,6%	4,9%	-11,8%	13,3%
Итого по РАЗДЕЛУ I	1100	833 107	2 312 252	2 487 343	2 633 535	1 479 145	175 091	146 192	85,2%	90,1%	78,3%	91,6%	4,9%	-11,8%	13,3%
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ															
Запасы и затраты	1210	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Налог на добавленную стоимость	1220	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Дебиторская задолженность	1230	7 197	124 016	131 744	90 129	116 819	7 728	-41 615	0,7%	4,8%	4,1%	3,1%	4,1%	-0,7%	-1,0%
Финансовые вложения	1240	137 700	130 800	557 300	151 200	-6 900	426 500	-406 100	14,1%	5,1%	17,5%	5,3%	-9,0%	12,4%	-12,3%
Денежные средства	1250	245	106	384	261	-139	278	-123	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Прочие оборотные активы	1260	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Итого по РАЗДЕЛУ II	1200	145 142	254 923	689 428	241 590	109 781	434 505	-447 838	14,8%	9,9%	21,7%	8,4%	-4,9%	11,8%	-13,3%
Стоимость имущества предприятия	1600	978 249	2 567 175	3 176 771	2 875 125	1 588 926	609 596	-301 646	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	X	X	X
III. КАПИТАЛЫ и РЕЗЕРВЫ															
Уставный капитал	1310	640 000	640 000	640 000	640 000	0	0	0	65,4%	24,9%	20,1%	22,3%	-40,5%	-4,8%	2,1%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Добавочный и резервный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Резервный капитал	1360	28 195	30 701	34 356	34 356	2 506	3 655	0	2,9%	1,2%	1,1%	1,2%	0,0%	-0,1%	0,1%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	305 803	376 405	461 910	510 850	70 602	85 505	48 940	31,3%	14,7%	14,5%	17,8%	-16,6%	-0,1%	3,2%
Итого по РАЗДЕЛУ III	1300	973 998	1 047 106	1 136 266	1 185 206	73 108	89 160	48 940	99,6%	40,8%	35,8%	41,2%	-58,8%	-5,0%	5,5%
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА															
Заемные средства	1410	0	1 515 479	0	0	1 515 479	-1 515 479	0	0,0%	59,0%	0,0%	0,0%	59,0%	-59,0%	0,0%
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Прочие обязательства	1430+1450	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Итого по РАЗДЕЛУ IV	1400	0	1 515 479	0	0	1 515 479	-1 515 479	0	0,0%	59,0%	0,0%	0,0%	59,0%	-59,0%	0,0%
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА															
Заемные средства	1510	0	0	2 034 030	1 684 120	0	2 034 030	-349 910	0,0%	0,0%	64,0%	58,6%	0,0%	64,0%	-5,5%
Кредиторская задолженность	1520	4 251	4 590	6 474	5 798	339	1 884	-676	0,4%	0,2%	0,2%	0,2%	-0,3%	0,0%	0,0%
Прочие обязательства	1530+1540+1550	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Итого по РАЗДЕЛУ V	1500	4 251	4 590	2 040 505	1 689 919	339	2 035 915	-350 586	0,4%	0,2%	64,2%	58,8%	-0,3%	64,1%	-5,5%
Всего заемных средств	1400+1500-1530	4 251	1 520 069	2 040 505	1 689 919	1 515 818	520 436	-350 586	0,4%	59,2%	64,2%	58,8%	58,8%	5,0%	-5,5%
ИТОГ БАЛАНСА	1500, 1600, 1700	978 249	2 567 175	3 176 771	2 875 125	1 588 926	609 596	-301 646	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	X	X	X

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика.

6.3.1.2. ОЦЕНКА ДИНАМИКИ СОСТАВА И СТРУКТУРЫ АКТИВА БАЛАНСА

Структура и динамика активов Общества представлена в табл. 6.3.2.

Таблица 6.3.2.

Состав и структура актива баланса

Актив баланса	Код строки баланса	31.12.2021 г.		31.12.2022 г.		31.12.2023 г.		30.06.2024 г.		Абсолютное изменение за последний отчетный период, тыс. руб.	Относительное изменение за последний отчетный период, %
		тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
Внеоборотные активы - иммобилизованные средства											
Нематериальные активы	1110	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Результаты исследований и разработок	1120	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Материальные поисковые активы	1140	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Основные средства	1150	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Финансовые вложения	1170	833 107	85,2%	2 312 252	90,1%	2 487 343	78,3%	2 633 535	91,6%	146 192	5,9%
Отложенные налоговые активы	1180	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
ИТОГО	1100	833 107	85,2%	2 312 252	90,1%	2 487 343	78,3%	2 633 535	91,6%	146 192	5,9%
Оборотные активы - мобильные средства											
Запасы	1210	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Дебиторская задолженность	1230	7 197	0,7%	124 016	4,8%	131 744	4,1%	90 129	3,1%	-41 615	-31,6%
Финансовые вложения	1240	137 700	14,1%	130 800	5,1%	557 300	17,5%	151 200	5,3%	-406 100	-72,9%
Денежные средства	1250	245	0,0%	106	0,0%	384	0,0%	261	0,0%	-123	-32,0%
Прочие оборотные активы	1260	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
ИТОГО	1200	145 142	14,8%	254 923	9,9%	689 428	21,7%	241 590	8,4%	-447 838	-64,96%
ВСЕГО АКТИВОВ	1600	978 249	100,0%	2 567 175	100,0%	3 176 771	100,0%	2 875 125	100,0%	-301 646	-9,5%

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика.

На дату оценки основная доля внеоборотных активов предприятия на дату оценки представлена величиной по статье баланса «Финансовые вложения» (100% от внеоборотных активов и 91,6% от валюты баланса).

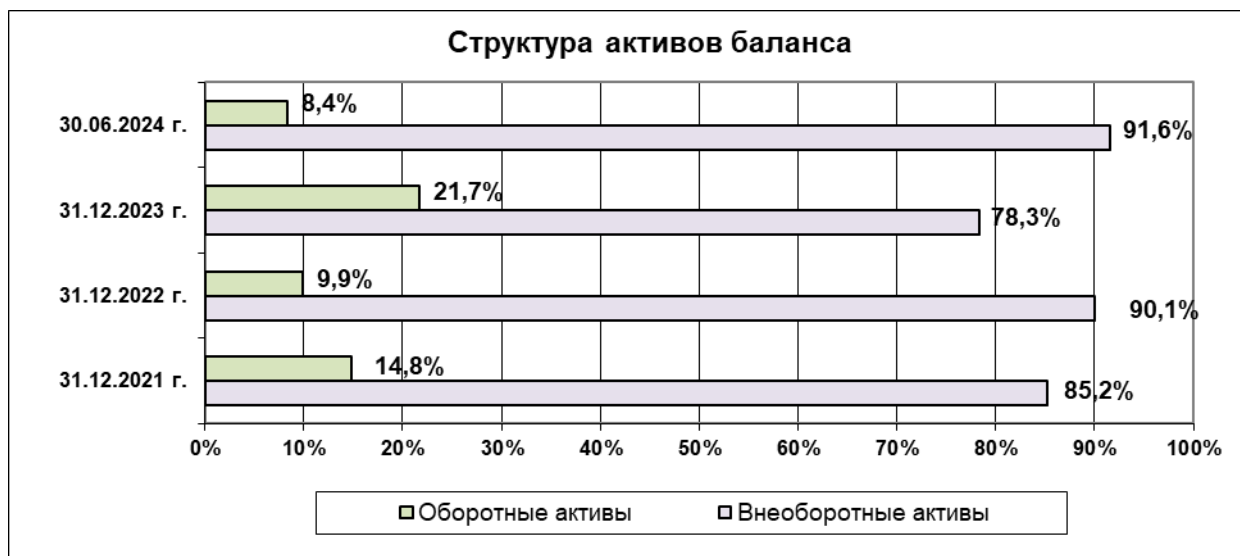


Диаграмма 6.3.1. Структура актива баланса

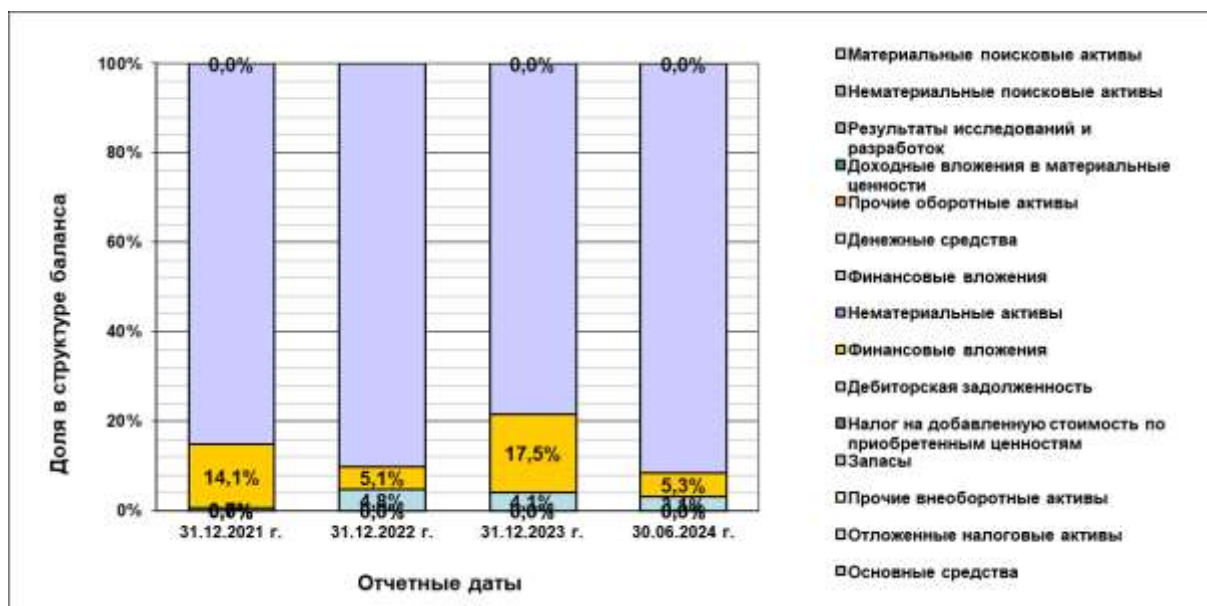


Диаграмма 6.3.2. Структура статей актива баланса

Основная доля оборотных активов предприятия на дату оценки представлена величиной по статье баланса «Финансовые вложения» (краткосрочные) (62,6% от оборотных активов и 6% от валюты баланса), данная величина по итогам полугодия 2024 г. увеличилась на 45,5%.

Вторая по величине статья баланса «Дебиторская задолженность» по итогам первого полугодия 2024 г. уменьшилась на 31,6%.

Активное сальдо организации – это превышение дебиторской задолженностью кредиторской. И, наоборот, пассивное сальдо – это превышение кредиторской задолженностью дебиторской.

Данные для сопоставительного анализа дебиторской и кредиторской задолженности представлены в табл. 6.3.3.

Таблица 6.3.3.

Дебиторская и кредиторская задолженность

Дебиторская задолженность, тыс. руб.				Кредиторская задолженность, тыс. руб.			
31.12.2023 г.	31.12.2024 г.	Изменение		31.12.2023 г.	31.12.2024 г.	Изменение	
		тыс. руб.	%			тыс. руб.	%
131 744	90 129	-41 615	-31,59%	6 474	5 798	-676	-10,44%

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика

Сопоставление сумм дебиторской и кредиторской задолженности показывает, что предприятие на дату оценки имеет активное сальдо задолженности, так как дебиторская задолженность превышает кредиторскую задолженность.

В структуре активов Общества преобладают внеоборотные активы, что говорит о недостаточно мобильной структуре баланса, не способствующей повышению темпов оборачиваемости средств Общества. За последний отчетный период наблюдается увеличение активов Общества, связанное с увеличением внеоборотных активов.

Активное сальдо организации является позитивным фактором.

6.3.1.4. ОЦЕНКА ДИНАМИКИ СОСТАВА И СТРУКТУРЫ ПАССИВА БАЛАНСА

Пассивы предприятия (т.е. источники финансирования его активов) состоят из собственного капитала и резервов, долгосрочных заемных средств, краткосрочных заемных средств и кредиторской задолженности. Обобщенно источники средств можно поделить на собственные и заемные средства, приравнивая к последним кредиторскую задолженность.

Следует отметить, что содержание доли собственного капитала выше 50% является положительной характеристикой, так как организация в меньшей степени зависит от лиц, предоставивших ей займы, ссуды и кредиты.

Динамика состава и структуры источников собственного и заемного капитала Общества по данным бухгалтерской отчетности представлена в *табл. 6.3.4.*

Таблица 6.3.4.

Состав и структура пассива баланса

Пассив баланса	Код строки баланса	31.12.2021 г.		31.12.2022 г.		31.12.2023 г.		30.06.2024 г.		Абсолютное изменение за последний отчетный период, тыс. руб.	Относительное изменение за последний отчетный период, %
		тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
Капитал и резервы (собственный капитал)											
Уставный капитал	1310	640 000	65,42%	640 000	24,9%	640 000	20,1%	640 000	22,3%	0	0,0%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0,00%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0,00%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0,00%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Резервный капитал	1360	28 195	2,88%	30 701	1,2%	34 356	1,1%	34 356	1,2%	0	0,0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	305 803	31,26%	376 405	14,7%	461 910	14,5%	510 850	17,8%	48 940	10,6%
ИТОГО	1300	973 998	99,6%	1 047 106	40,8%	1 136 266	35,8%	1 185 206	41,2%	48 940	4,3%
Заемные средства											
Заемные средства (долгосрочные)	1410	0	0,0%	1 515 479	59,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Прочие обязательства	1430+1450	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Заемные средства (краткосрочные)	1510	0	0,0%	0	0,0%	2 034 030	64,0%	1 684 120	58,6%	-349 910	-17,2%
Кредиторская задолженность	1520	4 251	0,4%	4 590	0,2%	6 474	0,2%	5 798	0,2%	-676	-10,4%
Прочие обязательства	1530+1540+1550	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
ИТОГО	1400+1500	4 251	0,4%	1 520 069	59,2%	2 040 505	64,2%	1 689 919	58,8%	-350 586	-17,2%
ВСЕГО ПАССИВОВ	1700	978 249	100,0%	2 567 175	100,0%	3 176 771	100,0%	2 875 125	100,0%	-301 646	-9,5%

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика



Диаграмма 6.3.3. Структура пассива баланса



Диаграмма 6.3.4. Структура статей пассива

Источником финансирования предприятия на дату оценки являются собственные средства.

Анализ динамики слагаемых собственного капитала свидетельствует о том, что уставный капитал в течение рассматриваемого периода в абсолютном выражении не изменялся.

Собственный капитал Общества в течение рассматриваемого периода увеличился (темп 4,3%).

Заемные средства предприятия на дату оценки представлены долгосрочными и краткосрочными обязательствами.

Заемные средства уменьшились по первого полугодия 2024 г.

Финансово-хозяйственная деятельность Общества в течение рассматриваемого периода осуществлялась за счет собственных и заемных средств.

6.3.2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов, их распределения и использования, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях разумного (допустимого) экономического риска.

6.3.2.1. АНАЛИЗ АБСОЛЮТНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

В ходе производственной деятельности на предприятии идет постоянное формирование запасов. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные. Анализируя соответствие или несоответствие (излишек или недостаток) средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Для полного отражения разных видов источников в формировании запасов и затрат используются следующие показатели.

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС).
2. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат (СДС).
3. Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат (СЗС).

На основе этих трех показателей рассчитываются величины, дающие оценку размера источников для покрытия запасов и затрат:

- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (\pm СОС);
- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (\pm СДС);
- излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (\pm СЗС).

Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования (\pm СОС; \pm СДС; \pm СЗС) являются базой для классификации финансового положения предприятия по степени устойчивости.

При определении финансовой устойчивости используется трехмерный показатель

$$S = \{S_1(x_1); S_2(x_2); S_3(x_3)\},$$

где $x_1 = \pm$ СОС; $x_2 = \pm$ СДС; $x_3 = \pm$ СЗС.

Функция $S(x)$ определяется следующим образом:

$$S(x) = \begin{cases} 1 & \text{если } x \geq 0; \\ 0 & \text{если } x < 0. \end{cases}$$

Выделяют четыре основных типа финансовой устойчивости предприятия.

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния

$$\begin{aligned} \pm \text{СОС} &\geq 0; \\ \pm \text{СДС} &\geq 0; \\ \pm \text{СЗС} &\geq 0. \end{aligned}$$

Трехмерный показатель – (1,1,1).

2. Нормальная финансовая устойчивость

$$\begin{aligned} \pm \text{СОС} &< 0; \\ \pm \text{СДС} &\geq 0; \\ \pm \text{СЗС} &\geq 0. \end{aligned}$$

Трехмерный показатель (0,1,1).

3. Неустойчивое финансовое состояние

$$\begin{aligned} \pm \text{СОС} &< 0; \\ \pm \text{СДС} &< 0; \\ \pm \text{СЗС} &\geq 0. \end{aligned}$$

Трехмерный показатель (0,0,1).

4. Кризисное финансовое состояние

$$\begin{aligned} \pm \text{СОС} &< 0; \\ \pm \text{СДС} &< 0; \\ \pm \text{СЗС} &< 0. \end{aligned}$$

Трехмерный показатель (0,0,0).

Результаты анализа финансовой устойчивости предприятия на основе абсолютных показателей приведены в *табл. 6.3.5. и табл. 6.3.6.*

Таблица 6.3.5.

Показатели, характеризующие состояние оборотных средств

Наименование	Формула для расчета по данным ф.№1	Сумма, тыс. руб.			Изменения за последний отчетный период, тыс. руб.
		31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.	
Собственные оборотные средства (СОС)	стр.1300 -стр.1100	-1 265 146	-1 351 077	-1 448 329	-97 252
Собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат	стр.1300 +стр.1400 - стр.1100	250 333	-1 351 077	-1 448 329	-97 252
Основные источники формирования запасов и затрат	стр.1300- стр.1100+стр.1510+стр.1400	250 333	682 953	235 791	-447 162
запасы и затраты	стр.1210+стр.1220	0	0	0	0

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика

Обществу для самофинансирования текущей деятельности хватает собственных источников формирования запасов и затрат, нет необходимости использовать заемные средства.

Таблица 6.3.6.

Определение вида финансовой устойчивости на основе трехмерного показателя

ПОКАЗАТЕЛИ	Формула для расчета	Сумма, тыс. руб.			Изменения за последний отчетный период, тыс. руб.	Темп роста за последний отчетный период, %
		31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.		
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (Фс)	(стр.1300-стр.1100-стр.1210-стр.1220)	-1 265 146	-1 351 077	-1 448 329	-97 252	7,2%
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (Фт)	(стр.1300+стр.1400-стр.1100-стр.1210-стр.1220)	250 333	-1 351 077	-1 448 329	-97 252	7,2%
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (Фо)	(стр.1300-стр.1100+стр.1510+стр.1400-стр.1210-стр.1220)	250 333	682 953	235 791	-447 162	-65,5%
Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости (Фс, Фт,Фо)	S(Ф) = 1 если Ф больше либо равен 0	(0,1,1) -	(0,0,1) -	(0,0,1) -		
	S(Ф) = 0 если Ф меньше 0	нормально устойчивое финансовое состояние	неустойчивое финансовое состояние	неустойчивое финансовое состояние		

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика

Анализируя финансовую устойчивость предприятия можно сказать, на дату оценки Общество находилось в неустойчивом финансовом состоянии.

Анализ финансовой устойчивости на основе абсолютных показателей позволил сделать вывод о том, что Общество на дату проведения оценки находится в неустойчивом финансовом состоянии.

6.3.2.2.Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и анализируется с помощью системы показателей финансовой устойчивости.

Показатели финансовой устойчивости характеризуют долгосрочную платежеспособность организации, возможность покрытия всех долговых обязательств (включая долгосрочные), способность нести некоторые убытки без риска полной потери собственных средств.

Расчет и анализ относительных коэффициентов (показателей) существенно дополняет оценку, полученную на основе анализа абсолютных показателей.

Наиболее важные финансовые показатели, порядок их расчета, нормальные ограничения и их расчетные величины на начало и на конец анализируемого периода приведены в *табл. 6.3.7.*

Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость

Наименование	Формула для расчета по данным ф.№1	Значение			Изменение за последний отчетный период	Темп роста за последний отчетный период, %	Нормальное ограничение
		31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.			
Коэффициент концентрации собственного капитала	$(с.1300+с.1530)/с.1700$	0,41	0,36	0,41	0,05	15%	$\geq 0,5$
Коэффициент концентрации заемного капитала	$(с.1400+с.1500-с.1530)/с.1700$	0,59	0,64	0,59	-0,05	-8%	x
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	$(с.1400+с.1500-с.1530)/(с.1300+с.1530)$	1,45	1,80	1,43	-0,37	-21%	$\leq 1,0$
Коэффициент финансовой независимости	$(с.1300+с.1530-с.1210)/с.1200$	6,71	4,11	1,65	4,91	3,26	198%
Коэффициент маневренности собственного капитала	$(с.1300+с.1530-с.1100)/(с.1300+с.1530)$	0,14	-1,21	-1,19	-1,22	-0,03	3%

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика

С точки зрения инвестора предприятие более устойчиво, если в структуре капитала преобладают собственные источники, и предприятие минимально зависит от кредиторов и других инвесторов.

Коэффициент автономии (или коэффициент концентрации собственного капитала) показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств, вложенных в имущество предприятия.

Коэффициент концентрации заемного капитала указывает на долю заемного капитала в общей сумме капитала.

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала показывает, сколько заемных средств привлекло предприятие на один рубль, вложенных в активы собственных средств.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными оборотными средствами показывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными источниками и не нуждаются в привлечении заемных средств.

Коэффициент финансовой независимости показывает, какая часть оборотных средств предприятия была сформирована за счет собственного капитала.

Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, то есть вложена во внеоборотные активы.

Таблица 6.3.8.

Результаты анализа коэффициентов финансовой устойчивости

Наименование	Нормальное ограничение	Выводы	Тенденции
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	Значение коэффициента автономии меньше рекомендуемого значения.	Динамика изменения коэффициента автономии позитивная. Рост коэффициента автономии свидетельствует об увеличении финансовой прочности, стабильности и независимости предприятия от внешних кредиторов, повышает гарантии погашения своих обязательств.
Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,5$	Значение коэффициента, больше рекомендуемого значения.	Уменьшение доли заемного капитала в общей сумме капитала свидетельствует об уменьшении зависимости предприятия от внешних источников финансирования.
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (плечо финансового рычага)	$\leq 1,0$	Значение коэффициента больше предельно допустимого значения	Динамика изменения показателя позитивная. Уменьшение значение коэффициента свидетельствует об уменьшении зависимости предприятия от привлечения заемных средств и возрастании его финансовой устойчивости.
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$\geq 0,5$	Значение коэффициента находится в пределах интервала допустимых значений. Все обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами.	Динамика изменения показателя позитивная. Рост коэффициента автономии свидетельствует об увеличении финансовой независимости предприятия, снижении риска финансовых затруднений в будущие периоды.

Кoeffициент маневренности собственного капитала	>=0,2-0,5	Значение коэффициента выходит из интервала рекомендованных значений. Высокое значение этого показателя говорит о том, что значительная часть средств предприятия закреплена в ценностях мобильного характера	Динамика изменения коэффициента негативная. Чем меньше значение коэффициента, тем меньше возможности у организации для финансового маневра.
---	-----------	--	---

Источник: расчеты и выводы Оценщика

Динамика изменения коэффициентов за рассматриваемый период показана ниже на диаграмме 6.3.5.

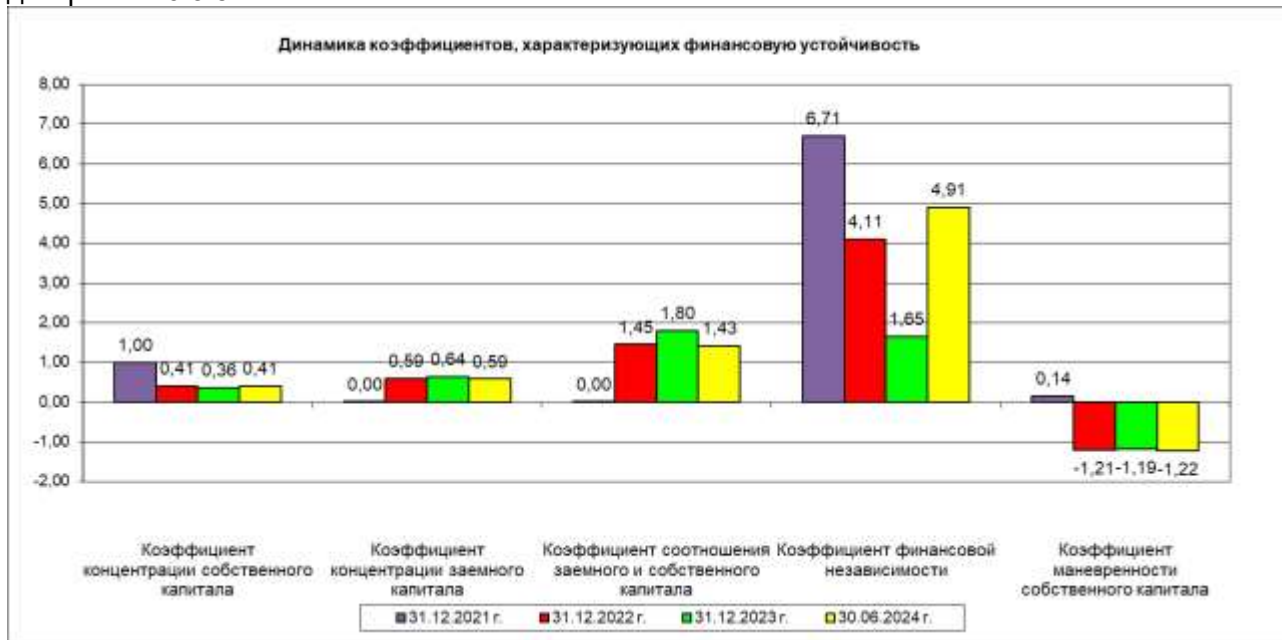


Диаграмма 6.3.5. Динамика показателей финансовой устойчивости

На дату оценки большинство рассчитанных относительных показателей устойчивости находятся в пределах интервала допустимых значений, динамика большинства рассчитанных показателей по итогам последнего отчетного периода – негативная.

6.3.3. ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ

Платежеспособность характеризует возможность предприятия своевременно погасить платежные обязательства наличными денежными средствами.

Для оценки платежеспособности предприятия используется бухгалтерский баланс.

Активы баланса группируются по степени ликвидности, т.е. скорости их превращения в денежную наличность.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

Платежеспособность устанавливается на основе характеристики ликвидности баланса путем сравнения отдельных групп активов с пассивами.

6.3.3.1. ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств предприятия такими активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность.

Главная задача оценки ликвидности баланса – определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Активы в зависимости от скорости в денежные средства (ликвидности) разделяют на следующие группы:

A1 – наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения (стр.1240 + стр.1250).

A2 – быстрореализуемые активы. Дебиторская задолженность (стр.1230).

A3 – медленнореализуемые активы. К ним относятся статьи из раздела II баланса «Оборотные активы» (стр.1210 + стр.1220 + стр.1260).

A4 – труднореализуемые активы. Это активы раздела I баланса «Внеоборотные активы» (стр.1100).

Группировка пассивов происходит по степени срочности возврата:

П1 – наиболее краткосрочные обязательства. К ним относятся статья «Кредиторская задолженность» (стр. 1520).

П2 – краткосрочные пассивы. Статьи «Займы и кредиты», «Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов и «Прочие краткосрочные обязательства» (стр.1510 + стр.1550).

П3 – долгосрочные пассивы. Статья «Долгосрочные обязательства» и «Резервы предстоящих расходов» (стр.1400 + стр.1540).

П4 – постоянные пассивы. Раздел III баланса «Капитал и резервы» (стр.1300) и «Доходы будущих периодов» (стр. 1530).

В практике диагностики ликвидности баланса приняты следующие соотношения:

- баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие условия:

$$A1 \geq П1;$$

$$A2 \geq П2;$$

$$A3 \geq П3;$$

$$A4 \leq П4.$$

Выполнение первых двух неравенств характеризует текущую ликвидность (платежеспособность) организации в краткосрочной перспективе. Сравнение третьей группы активов и пассивов показывает перспективную ликвидность (прогноз платежеспособности организации). Выполнение первых трех неравенств обуславливает выполнение четвертого неравенства, поэтому практически для анализа ликвидности достаточно данных баланса. Четвертое неравенство носит «балансирующий характер», имеет при этом глубокий экономический смысл: выполнение четвертого неравенства свидетельствует о наличии у организации минимальных условий для финансовой устойчивости – собственных оборотных средств.

- баланс считается абсолютно неликвидным, а предприятие неплатежеспособно, если имеет место соотношение:

$$A1 \leq П1;$$

$$A2 \leq П2;$$

$$A3 \leq П3;$$

$$A4 \geq П4.$$

В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют противоположный знак по сравнению с условием абсолютной ликвидности, ликвидность баланса отличается от абсолютной.

По результатам полученных расчетов имеем:

На начало периода 31.12.2023 г.:

557 684	>	6 474
131 744	<	2 034 030
0	<	0
2 487 343	>	1 136 266

На дату оценки 30.06.2024 г.:

151 461	>	5 798
90 129	<	1 684 120
0	<	0
2 633 535	>	1 185 206

Соотношения неравенств активов и пассивов по степени ликвидности и срокам погашения на дату оценки графически представлены на диаграмме 6.3.6.

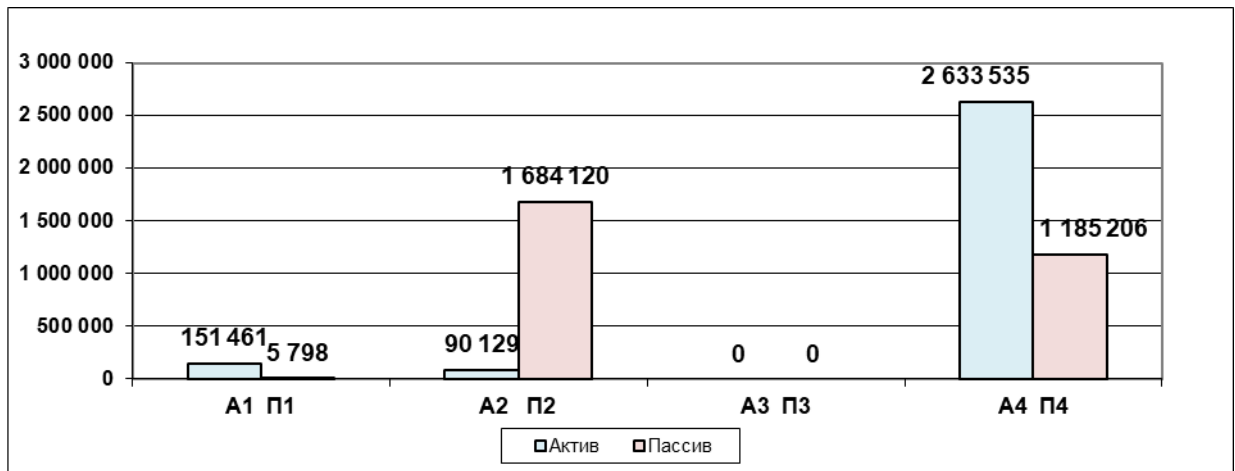


Диаграмма 6.3.6. Соотношение активов и пассивов по степени ликвидности и по срокам погашения

Анализ ликвидности баланса

Актив						Пассив						Платежный излишек (+), недостаток (-)		Процент покрытия обязательств	
Показатели актива	Код строки баланса	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.	Показатели пассива	Код строки баланса	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.	31.12.2023 г., тыс. руб.	30.06.2024 г., тыс. руб.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.
Наиболее ликвидные активы - А1	1240+1250	137 945	130 906	557 684	151 461	Наиболее срочные обязательства - П1	1520	4 251	4 590	6 474	5 798	551 210	145 663	8613,7%	2612,1%
Быстрореализуемые активы - А2	1230	7 197	124 016	131 744	90 129	Краткосрочные пассивы - П2	1510+1550	0	0	2 034 030	1 684 120	-1 902 286	-1 593 991	6,5%	5,4%
Медленнореализуемые активы - А3	1210+1220+1260	0	0	0	0	Долгосрочные пассивы - П3	1400+1540	0	1 515 479	0	0	0	0	-	-
Труднореализуемые активы - А4	1100	833 107	2 312 252	2 487 343	2 633 535	Постоянные пассивы - П4	1300+1530	973 998	1 047 106	1 136 266	1 185 206	-1 351 077	-1 448 329	218,9%	222,2%
Баланс		978 249	2 567 175	3 176 771	2 875 125	Баланс		978 249	2 567 175	3 176 771	2 875 125	Х	Х	Х	Х

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика

На дату оценки достигаются условия абсолютной ликвидности баланса, все соотношений активов и пассивов выполняются.

Исходя из этого, можно охарактеризовать ликвидность баланса:

Ликвидность баланса Общества можно охарактеризовать как отличную абсолютную.

Проведенный по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным. Более детальным является анализ платежеспособности абсолютного показателя чистого оборотного капитала путем расчета финансовых коэффициентов платежеспособности.

6.3.3.2. ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПО АБСОЛЮТНОМУ ПОКАЗАТЕЛЮ ЧИСТОГО ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА

Весьма важен для оценки уровня ликвидности баланса такой показатель как «чистый оборотный капитал», рассчитываемый как разность между итогом раздела II баланса «Оборотные активы» (стр.1200) и разделом V баланса «Краткосрочные обязательства» «Баланса» (стр.1500) за исключением «Доходов будущих периодов» (стр.1530). Чистый оборотный капитал (чистые оборотные средства) – величина, оставшаяся после погашения всех краткосрочных обязательств предприятия.

Таблица 6.3.10.

Расчет чистого оборотного капитала (в рамках финансового анализа)

Показатели	Код строки баланса	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.
1. Оборотные активы	1200	254 923	689 428	241 590
2. Краткосрочные пассивы	1500-1530	4 590	2 040 505	1 689 919
3. Чистый оборотный капитал	1200 - (1500 - 1530)	250 333	-1 351 077	-1 448 329

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика

По данным расчетов получается, что чистый оборотный капитал у Общества на протяжении рассматриваемого периода и на дату оценки представлен отрицательной величиной и составляет на дату оценки (-1 448 329) тыс. руб.

Поскольку на дату оценки текущие пассивы не покрываются текущими активами, Общество следует признать неплатежеспособным.

6.3.3.3. ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

Оценка ликвидности предполагает сопоставление активов с погашением обязательств, для чего рассчитывают соответствующие коэффициенты ликвидности.

Цель расчета – оценить соотношение имеющихся активов, как предназначенных для непосредственной реализации, так и задействованных в технологическом процессе, с целью их последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены предприятием в предстоящем периоде.

В целом заключение о платежеспособности предприятия строится на сравнении полученных результатов расчета коэффициента ликвидности с нормативным значением.

Результаты расчета коэффициентов ликвидности представлены в табл. 6.3.11.

Таблица 6.3.11.

Динамика коэффициентов ликвидности за анализируемый период

Коэффициент	Формула для расчета по ф.№1	Значения			Абсолютные изменения за последний отчетный период	Темп роста за последний отчетный период, %
		31.12. 2022 г.	31.12. 2023 г.	30.06. 2024 г.		
Коэффициент общей ликвидности (A1+0,5A2+0,3A3)/(П1+0,5П2+0,3П3)	$(A1+0,5A2+0,3A3)/(П1+0,5П2+0,3П3)$	0,42	0,61	0,23	-0,38	-62,0%
Коэффициент абсолютной ликвидности	$(с.1240+с.1250)/(с.1510+с.1520+с.1550)$	28,52	0,27	0,09	-0,18	-67,2%
Коэффициент быстрой или критической ликвидности	$(с.1240+с.1250+с.1230)/(с.1510+с.1520+с.1550)$	55,54	0,34	0,14	-0,19	-57,7%
Коэффициент текущей ликвидности	$(с.1200)/(с.1510+с.1520+с.1550)$	55,54	0,34	0,14	-0,19	-57,7%

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика

Коэффициент общей ликвидности определяется как отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств (как краткосрочных, так и долгосрочных) $(A1+0,5A2+0,3A3/П1+0,5П2+0,3П3)$. Рекомендуемое значение коэффициента находится в пределах 2,5-3,5. Показатель применяется при выборе наиболее надежного партнера из множества потенциальных партнеров на основе отчетности.

Коэффициент общей ликвидности на дату оценки равен 0,27 - значение коэффициента ниже границ рекомендуемого значения. Текущие активы не покрывают краткосрочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности определяют как отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам $(стр.1240+стр.1250)/(стр.1510 + стр.1520 + стр.1550)$. Коэффициент отражает соотношение самых ликвидных активов к текущим обязательствам, должен быть не ниже 0,2.

Коэффициент абсолютной ликвидности на дату оценки равен 0,09. Так как теоретически необходимым для коэффициента абсолютной ликвидности является значение от 0,2 до 0,5, то коэффициент у рассматриваемого Общества находится ниже рекомендуемого значения. Денежные средства и приравненные к ним финансовые вложения не покрывают краткосрочные обязательства. Общество имеет не достаточную мгновенную ликвидность.

Коэффициент быстрой ликвидности определяется как отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности к краткосрочным долговым обязательствам (стр.1240+стр.1250+стр.1230)/(стр.1510+стр.1520+стр.1550). Оптимальная величина этого коэффициента находится в пределах от 0,8 до 1,0, но может быть более высокой из-за неоправданного роста дебиторской задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности на дату оценки равен 0,14, и находится ниже границ рекомендуемого значения и показывает, что текущие обязательства не могут быть погашены наиболее ликвидными активами и активами быстрой реализации.

Коэффициент текущей ликвидности определяют как отношение всех текущих активов денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности, к которой добавляется стоимость запасов (за вычетом расходов будущих периодов и НДС по приобретенным ценностям), к кратковременным долговым обязательствам (стр.1200/(стр.1510+стр.1520+стр.1550)). Коэффициент текущей ликвидности показывает общую ликвидность, т.е. в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются текущими активами или сколько денежных единиц текущих активов приходится на одну денежную единицу текущих обязательств. Министерство экономики РФ в приказе от 01.10.1997 г. №128 рекомендует границы этого показателя от 1 до 2, а официальный норматив (распоряжение от 12.08.1994 г. №31-р) коэффициента текущей ликвидности больше или равен 2.

Коэффициент текущей ликвидности на дату оценки равен 0,14 и находится ниже рекомендуемого значения (1,5 – 2), что указывает на отсутствие у Общества ликвидных активов. Риск всех видов кредитования Общества – высокий. Текущие оборотные активы не покрывают краткосрочные обязательства.

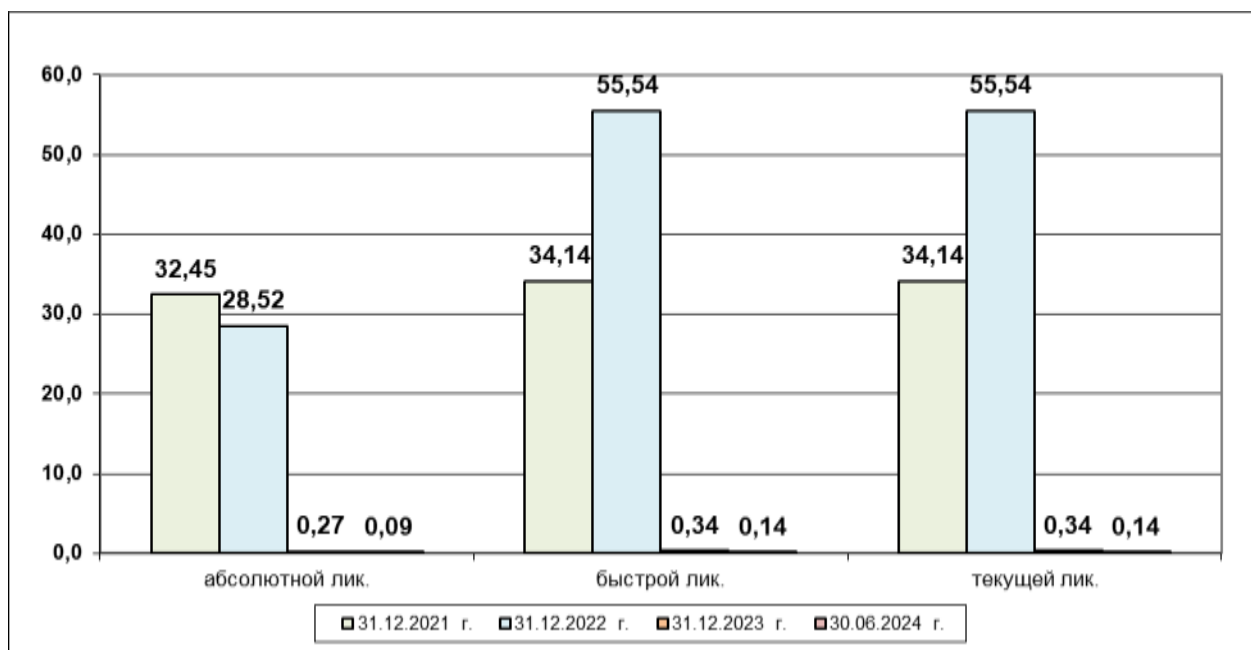


Диаграмма 6.3.7. Динамика изменения коэффициентов ликвидности

Анализ рассчитанных коэффициентов ликвидности баланса Общества показывает, что большинство значений коэффициентов ликвидности ниже границ рекомендуемых значений, что говорит об отсутствии платежеспособности Общества.

6.3.4. ОЦЕНКА ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

Деловая активность предприятия характеризуется показателями, отражающими эффективность использования средств производства, материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Показатели деловой активности предприятия анализируются на основании данных отчетных балансов, а также данных о доходности предприятия.

Показатели деловой активности характеризуются как абсолютными показателями, среди которых показатели доходности предприятия - объем реализации продукции, прибыль и др., так и относительными показателями (коэффициенты), раскрывающие уровень использования ресурсов предприятия (материальных, трудовых, финансовых).

Среди абсолютных показателей деловой активности следует выделить объем реализации продукции (работ, услуг), прибыль, величину авансированного капитала (активы предприятия). Целесообразно рассматривать сравнительную динамику этих показателей. Оптимальным считается соотношение, когда прибыль возрастает более высокими темпами, чем выручка от реализации. Такое соотношение получило название «золотого правила экономики предприятия».

Таблица 6.3.12.

Сводный Отчет о финансовых результатах АО «Ф-Коллектор»

Показатели	код строки отчета	31.12.2020 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	30.06.2024 г.
		тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.
Доходы и расходы по обычным видам деятельности						
Выручка	2110	0	0	0	0	0
Себестоимость продаж	2120	0	0	0	0	0
Валовая прибыль	2100	0	0	0	0	0
Коммерческие расходы	2210	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	2220	1 802	1 814	2 231	1 921	1 041
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-1 802	-1 814	-2 231	-1 921	-1 041
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0	0	0	0
Проценты к получению	2320	82 267	64 481	209 127	281 986	156 315
Проценты к уплате	2330	0	0	115 479	168 551	94 088
Прочие доходы	2340	0	0	0	0	0
Прочие расходы	2350	39	24	32	33	11
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	80 426	62 643	91 385	111 481	61 175
Текущий налог на прибыль	2410	16 085	12 528	18 277	22 296	12 235
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0	0	0	0
Прочее	2460	0	0	0	0	0
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	64 341	50 115	73 108	89 185	48 940

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика

Доходы Общества в течение предыдущего отчетного периода формировались за счет получения процентов от финансовых вложений.

Выручка у Общества отсутствует как таковая, поэтому в этом разделе можно показать лишь динамику чистой прибыли.

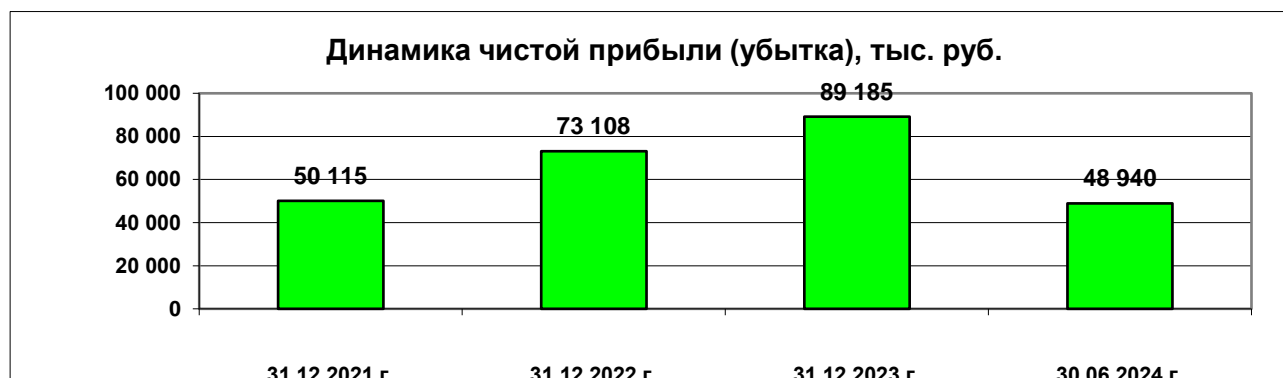


Диаграмма 6.3.8. Динамика чистой прибыли (убытка) (тыс. руб.)

В течение всего анализируемого периода наблюдались положительные результаты деятельности Общества. В целом за рассматриваемый период наблюдается незначительное уменьшение прибыли.

Относительные показатели деловой активности Общества не возможны к расчету по причине того что все показатели рассчитываются относительно выручки или себестоимости, каковые у Общества отсутствуют.

Анализ деловой активности Общества не проводился по причине отсутствия у Общества ключевых показателей, относительно которых проводится данный анализ (себестоимость и выручка).

6.3.5. ОЦЕНКА РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

Рентабельность характеризует относительную доходность или прибыльность средств, вложенных в финансовые операции, либо в другие предприятия.

Какие бы показатели рентабельности ни рассматривались при анализе, их отрицательные значения и тенденции к снижению будут свидетельствовать об ухудшении ситуации на предприятии.

Результативность и экономическая целесообразность функционирования предприятия измеряются абсолютными и относительными показателями: прибыль, уровень валовых доходов, рентабельность и др.

Приведенные показатели не имеют рекомендованных (нормативных) значений, зависят от множества факторов и существенно варьируют по предприятиям различного профиля, размера, структуры активов и источников средств, поэтому целесообразно анализировать тенденции их изменения во временном периоде.

Показатели рентабельности по квартальным данным рассчитывать не целесообразно, по ним нельзя судить о тенденциях деятельности общества.

Анализ рентабельности Общества не проводился.

Анализ рентабельности Общества не проводился по причине отсутствия у Общества ключевых показателей, относительно которых проводится данный анализ (себестоимость и выручка).

6.3.6. ОБЩИЕ ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

За рассматриваемый период в целом наблюдалась положительная динамика валюты баланса с 978 249 тыс. руб. до 2 875 125 тыс. руб. (темп роста 194%). Увеличение валюты баланса произошло в основном за счет роста финансовых вложений Общества по активу баланса; увеличения долгосрочных и краткосрочных обязательств, нераспределенной прибыли по пассиву баланса.

В структуре активов Общества преобладают внеоборотные активы, что говорит о недостаточно мобильной структуре баланса, не способствующей повышению темпов оборачиваемости средств Общества. За последний отчетный период наблюдается увеличение активов Общества, связанное с увеличением внеоборотных активов.

Активное сальдо организации является позитивным фактором.

Финансово-хозяйственная деятельность Общества в течение рассматриваемого периода осуществлялась за счет собственных и заемных средств.

Анализ финансовой устойчивости на основе абсолютных показателей позволил сделать вывод о том, что Общество на дату проведения оценки находится в неустойчивом финансовом состоянии.

На дату оценки большинство рассчитанных относительных показателей устойчивости находятся в пределах интервала допустимых значений, динамика большинства рассчитанных показателей по итогам последнего отчетного периода – негативная.

Поскольку на дату оценки текущие пассивы не покрываются текущими активами, Общество следует признать неплатежеспособным.

Анализ рассчитанных коэффициентов ликвидности баланса Общества показывает, что большинство значений коэффициентов ликвидности ниже границ рекомендуемых значений, что говорит об отсутствии платежеспособности Общества.

Анализ деловой активности Общества не проводился по причине отсутствия у Общества ключевых показателей, относительно которых проводится данный анализ (себестоимость и выручка).

Анализ рентабельности Общества не проводился по причине отсутствия у Общества ключевых показателей, относительно которых проводится данный анализ (себестоимость и выручка).

7. АНАЛИЗ РЫНКА ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

7.1. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Макроэкономический анализ проводится Оценщиком с целью определить инвестиционную привлекательность страны, что важно и для прогнозирования, и для определения риска инвестиций. Основным ретроспективным показателем развития экономики страны является динамика валового внутреннего продукта (ВВП); также во внимание принимаются уровень инфляции, валютный курс, процентные ставки и др.

7.1.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАЗВИТИЯ РФ

7.1.1.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ.

1. По оценке Минэкономразвития России, в мае 2024 года ВВП превысил уровень прошлого года на +4,5% г/г после +4,4% г/г в апреле, к уровню двухлетней давности рост ускорился до +10,9% после +8,1% в апреле. С исключением сезонного фактора темп роста ВВП в мае вырос до +1,9% м/м SA после роста на +0,3% м/м SA в апреле. По итогам января–мая 2024 года, по оценке Минэкономразвития России, рост ВВП составил +5,0% г/г.

2. Промышленное производство в мае ускорилось до +5,3% г/г после +3,9% г/г в апреле, несмотря на усиление эффекта высокой базы мая прошлого года. Как следствие, к уровню двухлетней давности темпы выросли сильнее – до +12,1% после +9,0% месяцем ранее. С учётом сезонности в мае ускорение до +2,0% м/м SA после +0,0% м/м SA в апреле. В целом за январь–май 2024 года промышленное производство выросло на +5,2% г/г.

3. Обрабатывающая промышленность в мае также показала ускорение роста: +9,1% г/г после +8,3% г/г месяцем ранее. На фоне базы к уровню двухлетней давности рост шёл быстрее – +22,1% после +16,6% ранее. С устранением сезонного фактора рост обрабатывающих производств составил +2,2% м/м SA после +0,9% м/м SA в апреле. В целом за январь–май 2024 года рост обрабатывающего сектора составил +8,8% г/г. Подробная информация по отдельным отраслям промышленности представлена в экономическом обзоре «О динамике промышленного производства. Май 2024 года».

4. Рост объёма строительных работ в мае 2024 года продолжил ускоряться в годовом выражении, несмотря на высокую базу мая прошлого года – до +7,0% г/г после +4,5% г/г в апреле. К уровню двухлетней давности темпы роста выросли до +23,0% после +7,6% месяцем ранее. За январь–май 2024 года объём строительных работ увеличился на +4,6% г/г.

5. Объём оптовой торговли в мае вырос на +11,1% г/г (+12,6% г/г в апреле), к уровню двухлетней давности рост показателя ускорился до +26,2% после +17,2% месяцем ранее. По итогам января–мая 2024 года объём оптовой торговли продемонстрировал рост на +12,3% г/г.

6. Рост выпуска продукции сельского хозяйства в мае составил +1,0% г/г после роста на +1,4% г/г в апреле (к уровню двухлетней давности рост на +2,1% после +2,7% месяцем ранее). За январь–май 2024 года объём выпуска продукции сельского хозяйства увеличился на +1,2% г/г.

7. В мае 2024 года улучшилась динамика грузооборота транспорта: -0,2% г/г после -1,8% г/г в апреле, к уровню двухлетней давности – до -4,1% (как и месяцем ранее). В целом за январь–май 2024 года грузооборот транспорта составил -0,2% г/г. Ускорился в мае рост грузооборота на воздушном транспорте (+11,4% г/г после +3,1% в апреле), и сохранились высокие темпы роста по автомобильному транспорту (+10,7% г/г после +10,8% г/г в апреле).

8. Потребительская активность¹ в мае сохранила высокие темпы роста во всех сегментах. Суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг населению в мае был выше уровня прошлого года на +6,6% г/г в реальном выражении после +7,3% г/г в апреле. К уровню двухлетней давности ускорение роста до +18,5% после +17,0% ранее. С исключением сезонности увеличение оборота на +0,4% м/м SA. С начала 2024 года (за январь–май) рост составил +7,8% г/г. Оборот розничной торговли в мае в годовом выражении вырос на +7,5% г/г в реальном выражении после +8,2% г/г в апреле. К уровню двухлетней давности ускорение до +19,6% после +18,2% месяцем ранее. С учётом сезонного фактора наблюдается увеличение оборота на +0,4% м/м SA. За январь–май 2024 года показатель вырос на +9,3% г/г. Платные услуги населению в мае также выросли на +4,3% г/г после +4,9% г/г в апреле, а к уровню двухлетней давности показали ускорение до +13,0% после

+12,0%. С устранением сезонности в мае рост составил +0,4% м/м SA. За январь–май текущего года объём платных услуг населению вырос на +4,0% г/г. Оборот общественного питания в мае превысил уровень прошлого года на +4,0% г/г после +5,7% г/г месяцем ранее. К уровню двухлетней давности рост на +30,2% после +26,2%. С исключением сезонного фактора +0,2% м/м SA. По итогам января–мая 2024 года оборот вырос на +5,1% г/г.

9. Уровень безработицы в мае 2024 второй месяц подряд держался на исторических минимумах – 2,6% от рабочей силы. С начала 2024 года показатель в среднем составляет 2,7%. Рост заработной платы в апреле 2024 года (по последней оперативной информации) в номинальном выражении составил +17,0% г/г после +21,6% г/г месяцем ранее, в реальном выражении – +8,5% г/г после +12,9% г/г, а её размер составил 83 875 рублей. За январь–апрель 2024 года рост номинальной заработной платы составил +19,0% г/г, реальной заработной платы – +10,5% г/г.

Таблица 7.1.1.

в % к соотв. периоду предыдущего года	январь–май.24	май.24	апр.24	I кв. 24	март.24	фев.24	январь.24	2023	IV кв. 23	III кв. 23	II кв. 23	I кв. 23	2022
Экономическая активность													
ВВП	5,0	4,5	4,4	5,4	4,2	7,6	4,8	3,6	4,9	5,7	5,1	-1,6	-1,2
Сельское хозяйство	1,2	1,0	1,4	1,2	2,5	0,5	-0,2	-0,3	-5,7	2,4	1,1	1,6	11,3
Строительство	4,6	7,0	4,5	3,5	1,9	5,1	3,9	7,9	6,6	7,5	9,1	10,0	7,5
Оптовая торговля	12,3	11,1	12,6	12,6	10,2	16,2	11,9	8,9	16,1	21,9	11,7	-12,8	-16,2
Суммарный оборот	7,8	8,6	7,3 ¹	8,5 ¹	8,5 ¹	9,8 ¹	7,2 ¹	8,0 ¹	10,5 ¹	12,6 ¹	10,7 ¹	-2,4 ¹	-3,3
Розничная торговля	9,3	7,5	8,2 ¹	10,4 ¹	10,8 ¹	11,7 ¹	8,6 ¹	8,0	11,7	14,0	11,2	-5,5	-6,5
Платные услуги населению	4,0	4,3	4,9 ¹	3,6 ¹	2,3 ¹	4,6 ¹	4,0 ¹	6,9 ¹	6,7 ¹	7,9 ¹	7,6 ¹	5,2 ¹	5,0
Общественное питание	5,1	4,0	5,7 ¹	5,3 ¹	4,7 ¹	9,0 ¹	2,2 ¹	13,9	10,5	12,4	19,9	13,9	7,6
Грузооборот транспорта	-0,2	-0,2	-1,8	0,3	0,0	3,8	-2,6	-0,6	1,9	0,0	-2,5	-1,6	-2,3
Грузооборот транспорта (за искл. трубопроводного)	-4,2	-1,9	-2,5	-5,6	-5,0	-3,2	-8,4	2,0	1,6	1,3	1,5	3,5	0,2
Инвестиции в основной капитал	-	-	-	14,5	-	-	-	9,8	8,6	14,5	13,3	1,0	6,7
Промышленное производство	5,2	5,3	3,9	5,6	4,0	8,5	4,6	3,5	4,1	5,4	5,7	-1,4	0,7
Добыча полезных ископаемых	0,2	-0,3	-1,7	1,1	0,4	2,1	0,8	-1,3	-0,7	-1,3	0,5	-3,6	1,5
Обработка продукции производства	8,8	9,1	8,3	8,8	6,0	13,5	7,5	7,5	7,8	10,8	10,5	0,5	0,3
Рынок труда и доходы населения													
Реальная заработная плата в % к соотв. периоду предыдущего года	10,5 ²	-	8,5	11,0	12,9	10,8	8,5	8,2	8,5	8,7	11,4	1,9	0,3
Номинальная заработная плата рублей	81 472 ²	-	83 875	80 582	87 740	78 432	75 034	74 854	63 684	70 639	73 534	66 778	65 338
в % к соотв. периоду предыдущего года	19,0 ³	-	17,0	19,5	21,6	19,3	16,6	14,6	16,3	14,3	14,4	10,7	14,1
Реальные денежные доходы в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	-	5,9	-	-	-	5,6	6,9	6,0	4,7	4,2	4,0
Реальные располагаемые денежные доходы в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	-	5,8	-	-	-	5,8	7,0	5,5	3,3	7,3	4,5
Численность рабочей силы в % к соотв. периоду предыдущего года	0,1	0,4	0,2	0,0	0,0	0,1	-0,3	0,5	0,9	0,7	0,4	0,2	0,4
млн чел.	75,7	76,1	76,0	75,5	75,8	75,5	75,4	76,0	76,4	76,4	75,8	75,6	75,6
млн чел. (SA)	76,0	76,2	76,1	75,9	76,0	76,0	75,8	-	76,2	76,1	75,9	75,9	-
Численность занятых в % к соотв. периоду предыдущего года	0,8	1,0	0,9	0,7	0,8	0,9	0,5	1,4	1,7	1,6	1,2	0,9	1,3
млн чел.	73,7	74,1	74,0	73,4	73,8	73,4	73,2	73,6	74,1	74,1	73,4	72,9	72,6
млн чел. (SA)	74,0	74,2	74,1	73,9	74,0	73,9	73,7	-	74,0	73,8	73,5	73,3	-
Численность безработных в % к соотв. периоду предыдущего года	-20,2	-16,7	-20,5	-21,2	-22,4	-20,0	-21,4	-19,7	-21,0	-21,9	-19,8	-16,3	-17,7
млн чел.	2,1	2,0	2,0	2,1	2,0	2,1	2,1	2,4	2,2	2,3	2,4	2,7	3,0
млн чел. (SA)	2,1	2,0	2,0	2,1	2,0	2,1	2,1	-	2,2	2,3	2,5	2,6	-
Уровень занятости в % к населению в возрасте 15 лет и старше (SA)	61,2	61,3	61,3	61,1	61,2	61,1	61,0	-	61,0	60,9	60,7	60,5	-
Уровень безработицы в % к рабочей силе	2,7	2,6	2,6	2,8	2,7	2,8	2,9	3,2	2,9	3,0	3,2	3,5	4,0
SA	2,7	2,7	2,6	2,7	2,7	2,8	2,8	-	2,9	3,0	3,2	3,5	-

Источник: Росстат, расчёты Минэкономразвития России

¹ Уточнение данных

² В мае / по состоянию на 1 июля 2024 г.

³ Январь–апрель 2024 г.

Таблица 7.1.2.

в % к соотв. периоду предыдущего года	янв.– май.24	май.24	апр.24	I кв. 24	март.24	фев.24	январ.24	2023	IV кв. 23	III кв. 23	II кв. 23	I кв. 23	2022
Промышленное производство	5,2	5,3	3,9	5,6	4,0	8,5	4,6	3,5	4,1	5,4	5,7	-1,4	0,7
Добыча полезных ископаемых	0,2	-0,3	-1,7	1,1	0,4	2,1	0,8	-1,3	-0,7	-1,3	0,5	-3,6	1,5
добыча угля	2,1	-1,4	-2,2	4,8	5,3	5,4	3,7	1,1	-2,9	3,0	7,8	-2,7	-1,5
добыча сырой нефти и природного газа	...*	...*	...*	...*	...*	...*	...*	...*	...*	...*	...*	...*	1,0
добыча металлических руд	1,8	2,2	1,2	1,8	2,0	4,9	-1,2	-2,1	-1,6	-2,4	-0,7	-3,8	-3,4
добыча прочих полезных ископаемых	2,8	5,9	-5,0	4,4	-4,7	15,9	5,9	-3,7	-3,4	-0,3	-9,3	-1,8	7,8
предоставление услуг в области добычи полезных ископаемых	3,7	1,3	-1,3	6,5	1,6	5,6	14,3	1,0	5,5	3,6	1,1	-7,5	5,2
Обрабатывающие производства	8,8	9,1	8,3	8,8	6,0	13,5	7,5	7,5	7,8	10,8	10,5	0,5	0,3
пищевая промышленность	7,4	6,6	7,9	7,7	4,9	11,3	7,3	4,8	3,1	6,3	5,7	4,0	1,6
в т.ч.													
пищевые продукты	7,3	7,9	7,8	7,0	4,1	9,2	8,0	5,9	4,8	8,7	5,8	4,7	1,1
напитки	11,2	1,5	10,0	15,9	14,0	28,9	4,4	1,4	2,6	-2,9	3,4	2,8	6,7
табачные изделия	-3,7	-3,5	3,8	-6,4	-11,1	-8,3	3,4	-10,2	-31,4	-11,8	14,9	-6,1	-6,9
текстильная промышленность	5,8	2,9	3,0	7,9	2,0	11,2	12,2	4,3	4,4	6,8	5,4	0,8	4,5
в т.ч.													
текстильные изделия	7,2	9,0	4,1	7,8	5,8	3,5	14,9	0,6	5,8	4,4	-3,4	-4,8	-3,8
одежда	3,6	-0,5	4,0	4,9	-1,6	12,8	5,1	4,1	-0,7	6,0	8,4	3,2	9,1
кожа и изделия из нее	9,3	0,9	-1,7	16,6	4,9	21,3	27,4	12,3	16,1	13,8	13,6	4,9	7,3
древеснообрабатывающий комплекс	8,1	6,7	7,3	9,3	6,0	12,2	10,3	-0,4	7,2	3,9	-1,2	-10,1	-2,0
в т.ч.													
обработка древесины и производство изделий из нее	6,0	1,6	4,7	8,0	3,5	9,8	12,2	-0,2	10,3	11,6	-2,1	-17,2	-10,0
бумага и бумажные изделия	7,1	5,2	4,5	8,8	8,8	12,2	7,5	-1,4	2,8	-3,7	1,9	-6,5	-0,2
деятельность полиграфическая и копирование носителей информации	17,2	18,5	24,1	14,4	10,2	19,0	14,8	2,6	13,4	8,9	-9,6	-3,0	13,5
производство кокса и нефтепродуктов	-3,0	1,2	-4,8	-3,8	-6,4	-0,7	-4,0	2,6	-1,0	0,8	8,3	2,9	-0,6
химический комплекс	6,4	5,7	3,6	7,6	5,5	11,1	6,8	5,0	9,4	9,0	7,6	-4,8	-0,3
в т.ч.													
химические вещества и химические продукты	6,4	5,1	4,3	7,6	7,1	9,0	6,8	4,6	7,4	7,6	8,1	-3,8	-2,4
лекарственные средства и медицинские материалы	7,7	11,4	0,0	9,3	-0,8	22,8	8,2	1,9	18,3	7,0	-0,4	-13,1	9,3
резиновые и пластмассовые изделия	5,1	3,3	4,0	6,3	4,3	9,5	5,4	9,2	10,0	16,0	12,0	-1,8	0,2
в % к соотв. периоду предыдущего года	янв.– май.24	май.24	апр.24	I кв. 24	март.24	фев.24	январ.24	2023	IV кв. 23	III кв. 23	II кв. 23	I кв. 23	2022
производство прочей неметаллической минеральной продукции	4,2	0,3	4,3	6,1	3,9	9,3	5,5	2,6	5,2	4,9	4,0	-5,6	3,9
металлургический комплекс	9,3	14,5	6,8	8,3	3,9	16,7	4,9	9,3	6,5	10,4	14,9	6,6	2,7
в т.ч.													
металлургия	0,2	1,0	1,0	-0,4	-5,7	5,4	0,1	3,3	2,0	1,8	8,0	2,0	-0,8
готовые металлические изделия	37,4	55,9	24,5	35,2	33,4	51,5	19,8	27,8	20,3	37,0	36,1	20,8	13,4
машиностроительный комплекс	24,8	13,3	30,3	27,4	22,9	33,0	28,3	21,1	20,4	38,5	32,6	3,8	-5,9
в т.ч.													
компьютеры, электроника, оптика	39,3	27,5	44,3	42,4	31,9	47,2	54,6	32,8	30,5	41,6	38,5	18,9	9,4
электрооборудование	10,1	4,9	9,1	12,8	7,9	19,6	11,7	19,0	12,3	23,5	35,4	7,5	1,1
машины и оборудование, не вкл. в другие группы	1,4	-7,4	7,3	2,5	-2,5	4,6	8,0	4,5	3,9	12,6	5,8	-5,0	-0,7
автотранспортные, прицепы и полуприцепы	28,8	3,7	36,7	35,7	25,0	37,9	50,2	13,8	37,5	48,4	52,4	-39,7	-44,2
прочие транспортные средства и оборудование	28,5	20,9	35,1	29,2	32,9	38,6	12,9	25,5	14,8	49,0	30,3	18,6	-2,1
прочие производства	8,7	7,5	11,2	8,3	6,3	9,9	9,2	6,6	7,7	18,4	5,9	-5,0	0,0
в т.ч.													
мебель	17,9	13,1	17,0	20,0	9,3	20,5	34,1	20,7	33,9	36,2	22,7	-6,6	10,7
прочие готовые изделия	14,8	19,2	22,2	10,7	11,0	20,6	-0,4	8,1	9,3	23,2	7,7	-7,4	1,7
ремонт и монтаж машин и оборудования	5,7	4,4	8,1	5,3	4,9	5,8	5,2	3,3	1,7	13,9	1,9	-4,3	-2,6
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	3,9	4,2	-0,8	5,0	4,1	6,4	4,6	0,2	0,6	0,4	0,1	-0,4	0,5
Водоснабжение, водоотведение, утилизация отходов	4,4	5,4	2,3	4,7	4,6	6,0	3,5	-2,5	2,7	1,5	-3,3	-10,7	-3,2

Источник: Росстат, расчёты Минэкономразвития России

*С марта 2023 года предоставление и распространение информации по показателю приостановлено (распоряжение Правительства РФ от 26.04.2023 № 1074-р).

Источник:
https://www.economy.gov.ru/material/file/e6211fc1bac8ca089d659bd956f25cab/o_tekushchey_situacii_v_rossiyskoy_ekonomike_may_2024_goda.pdf

7.1.1.2. ПРОГНОЗ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ДО 2025 ГОДА

В рамках прогноза социально-экономического развития на 2023-2025 годы Минэкономразвитие России предложило 2 варианта развития событий:

- Базовый;
- Консервативный;

В базовом варианте среднесрочная траектория развития российской экономики определяется следующими факторами:

- сокращение импорта вследствие санкционных ограничений и «добровольного отказа» иностранных партнеров от сотрудничества с Россией;
- потеря ряда экспортных рынков и ограниченные возможности переориентации поставок;
- лаги в структурной перестройке производственно-логистических цепочек в российской экономике.

Цены на нефть «Юралс» в базовом варианте последовательно снижаются до 61,2 долл. США к 2025 году. Причины снижения цен на нефть – замедление роста мировой экономики и постепенная адаптация мирового энергетического рынка к новым условиям (замещение российских энергоносителей на рынках «недружественных» стран, с одной стороны, и перенаправление российского энергетического экспорта в «нейтральные» другие страны – с другой). Аналогичная динамика ожидается по газу и другим сырьевым товарам.

Реальные объемы экспорта товаров после падения на -14,2% в 2022 г. переходят к умеренному росту в 2023–2025 гг. (на 0,6%, 2,9% и 1,9% соответственно), однако к концу прогнозного периода полного восстановления не произойдет (2025 г. к 2021 г.: -9,5%).

Темпы роста экспорта товаров в целом сдерживаются динамикой нефтегазового экспорта, который после резкого падения в 2022 году (на -8,4% в реальном выражении) продолжает снижение средним темпом -0,7% в год и к концу прогнозного периода оказывается на 10,3% ниже уровня 2021 года.

Нефтегазовый экспорт за 2023–2025 гг. отыгрывает примерно 60% падения 2022 г., но в конце прогнозного периода также не восстанавливается полностью (2025 г. к 2021 г.: -8,6%).

Импорт товаров к 2025 г. отыгрывает примерно треть падения 2022 г. (2025 г. к 2021 г.: -16,9% в реальном выражении). В результате доля импорта в ВВП находится в диапазоне 14–16% на всем прогнозном горизонте, что соответствует историческому диапазону (при этом необходимо учитывать, что в 2021 г. импорт находился на исторически максимальном уровне – более 17% ВВП). Это следствие структурной перестройки российской экономики – с одной стороны, ограничений на поставки товаров из недружественных стран, которые не будут полностью замещены вследствие отсутствия аналогов, с другой – процессов импортозамещения и роста доли в экономике менее импортонезависимых отраслей.

Расширение сальдо торгового баланса, в сочетании с сокращением отрицательного сальдо баланса услуг и «прочих» статей, дает структурное расширение профицита текущего счета – до 3–6% ВВП в 2023–2025 гг. после 10,4% в 2022 году (ранее равновесный уровень оценивался в 2–3% ВВП).

Курс рубля в рамках базового сценария ослабляется в номинальном выражении темпом ~2% в год, в реальном выражении – остается стабильным. В прогноз закладывается постепенное смягчение Банком России беспрецедентных ограничений на движение капитала, введенных в феврале–марте текущего года.

Инфляция после ускорения до 17,5% в текущем году сохраняется на повышенном уровне в 2023 г. (6,1% на конец года) в условиях завершения подстройки производственно-логистических цепочек. К концу 2024 г. инфляция выходит на целевой уровень Банка России 4%.

Начиная с 2023 г. ВВП в базовом варианте начинает медленно восстанавливаться, при этом по итогам 2023 г. ожидается падение (-0,7% в целом за год) с учетом высокой базы 1 квартала 2022 года. Основной восстановительный рост происходит в 2024 и 2025 гг. (3,2% и 2,6% соответственно), при этом к концу среднесрочного периода экономика не выходит на докризисный уровень.

В разбивке по компонентам спроса основной вклад в восстановление экономики вносит потребительский спрос (потребление товаров и услуг и реальные располагаемые доходы населения в 2025 г. на 1–2% выше уровней 2021 года). Инвестиции также демонстрируют восстановительный рост, но полностью не отыгрывают падение (2025 г. к

2021 г.: -7,3%), в том числе, из-за технологических ограничений и сворачивания крупных экспортно ориентированных проектов, что лишь отчасти компенсируется менее масштабными по объемам инвестициями в импортозамещающие производства. Вклад чистого экспорта в реальные темпы роста ВВП после резкого роста в 2022 г. становится умеренно отрицательным в 2023–2025 гг. на фоне опережающего восстановительного роста импорта.

Консервативный вариант отличается от базового двумя предпосылками. Во-первых, предполагается более глубокий спад российской экономики в 2022 г. (-8,8%) в условиях более жесткого применения санкционного режима и более медленной перестройки производственно-логистических цепочек. Во-вторых, в консервативном варианте более существенное снижение цен на товары российского экспорта.

Прогнозный уровень показателей инфляции (Базовый вариант)

Наименование	2021	2022	2023	2024	2025
	Отчет	Оценка	Прогноз		
Показатели инфляции:					
потребительские цены (ИПЦ)					
рост цен на конец периода, % к декабрю предыдущего года	108,4	112,4	105,5	104	104
в среднем за год, %	106,7	113,9	106	104,7	104
Товары					
рост цен на конец периода, % к декабрю предыдущего года	109,7	113,2	105,6	104	104
в среднем за год, %	107,8	115,5	105,9	104,7	104
продовольственные товары					
рост цен на конец периода, % к декабрю предыдущего года	110,6	111,8	105,2	104	104
в среднем за год, %	108,4	115,2	105,4	104,5	104
без плодоовощной продукции					
рост цен на конец периода, % к декабрю предыдущего года	110,2	113,8	105	104	104
в среднем за год, %	107,9	116	105,9	104,6	104
непродовольственные товары					
рост цен на конец периода, % к декабрю предыдущего года	108,6	114,8	105,9	104	104
в среднем за год, %	107,1	115,7	106,5	104,9	104
с исключением бензина					
рост цен на конец периода, % к декабрю предыдущего года	108,6	115,2	106	104	104
в среднем за год, %	107,2	116	106,5	104,9	104
Услуги					
рост цен на конец периода, % к декабрю предыдущего года	105	110,2	105,4	104	104
в среднем за год, %	103,8	109,6	106,1	104,6	104
организаций ЖКХ					
рост цен на конец периода, % к декабрю предыдущего года	103,5	111,2	101,2	105,8	105
в среднем за год, %	103,7	105,2	108,3	103,5	105,4
прочие услуги					
рост цен на конец периода, % к декабрю предыдущего года	105,7	109,7	107,5	103,2	103,6
в среднем за год, %	103,9	111,8	105,1	105,2	103,4

Источник:

https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/pr_ognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rossiyskoy_federacii_na_2023_god_i_na_planovyy_period_20_24_i_2025_godov.html

7.2. ОПИСАНИЕ РЕГИОНА РАСПОЛОЖЕНИЯ

Под **регионом** следует понимать сферу обращения продукции (товаров и услуг) в данной местности, которую определяют, исходя из экономической возможности покупателя приобрести товар (услуги) на ближайшей по отношению к покупателю территории. При этом, под ближайшей по отношению к покупателю территорией следует понимать конкретный населенный пункт или группу населенных пунктов, находящихся в пределах границ административно-территориальных, национально-государственных образований.

Расположение объектов оценки:

АО «Ф-Коллектор» располагается по адресу: РФ, 117556, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Чертаново Северное, Варшавское ш., д. 95, корп. 1

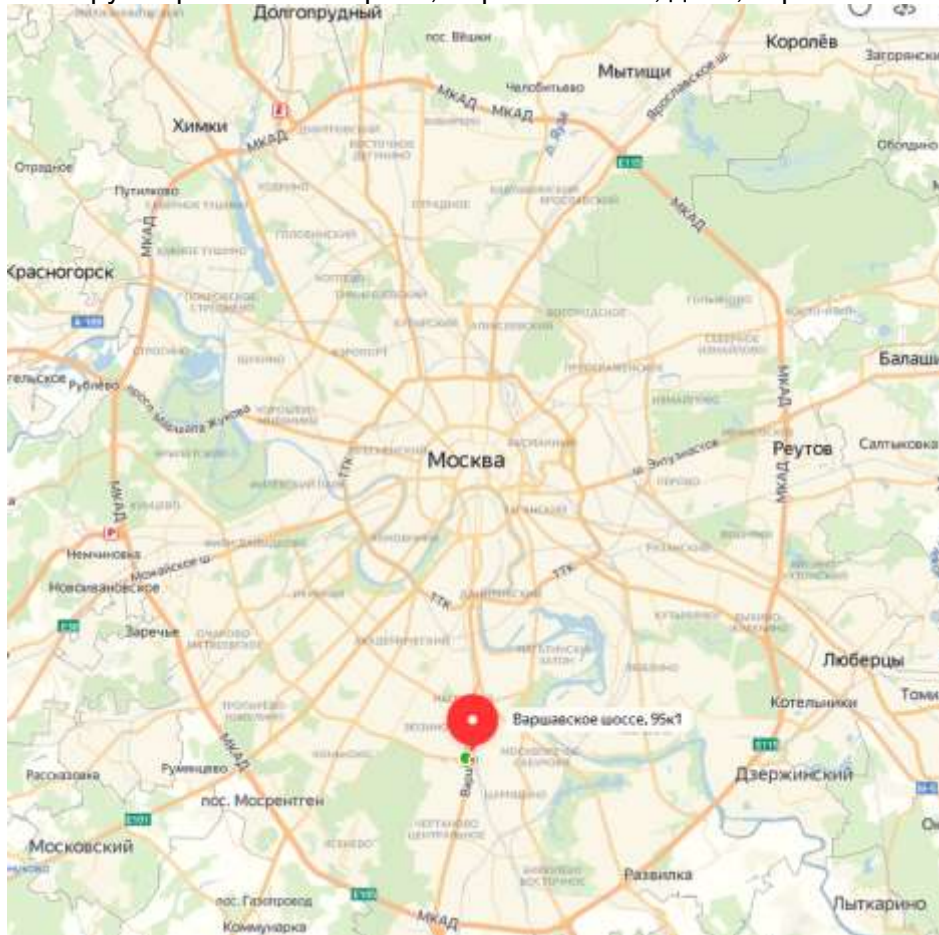


Рис. 7.2.1. Локально расположение на карте г. Москва

7.2.1. ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ РЕГИОНА

г. Москва — столица Российской Федерации, город федерального значения, административный центр Центрального федерального округа и Московской области, в состав которой не входит. Крупнейший по численности населения город России и Европы (население на 1 января 2012 года — 11 612 943 человек), центр Московской городской агломерации. Входит в десятку крупнейших городов мира.

Дата основания Москвы — 1147 г.

До 1 июля 2012 года в Москве было 125 районов и 10 административных округов:

- Центральный административный округ
- Северный административный округ
- Северо-восточный административный округ
- Восточный административный округ
- Юго-восточный административный округ
- Южный административный округ
- Юго-западный административный округ
- Западный административный округ
- Северо-западный административный округ
- Зеленоградский административный округ

С 1 июля 2012 года, после расширения территории Москвы, были образованы 2 новых административных округа (Новомосковский и Троицкий), а в их составе 21 поселение.

Географическое положение. Москва находится в центре европейской части России, в междуречье Оки и Волги, на стыке Смоленско-Московской возвышенности (на западе), Москворецко-Окской равнины (на востоке) и Мещёрской низменности (на юго-востоке).

Территория города на 2012 год составляет 2510 км². Треть (877 км²) находится внутри кольцевой автомагистрали (МКАД), остальные 1633 км² — за кольцевой автодорогой.

Средняя высота над уровнем моря составляет 156 м. Наивысшая точка находится на Теплостанской возвышенности и составляет 255 м. Протяжённость Москвы (без учёта чересполосных участков) с севера на юг в пределах МКАД — 38 км, за пределами МКАД — 51,7 км, с запада на восток — 39,7 км.

Население. Москва — крупнейший город России и Европы по количеству жителей, а её агломерация с численностью постоянного населения около 15 миллионов человек также является крупнейшей в России и Европе.

Экономические преимущества и недостатки. Выгодное центральное экономико-географическое положение Москвы в России вот уже более 500 лет является главным фактором ее развития. В административных границах города и частично Московской области созданы и развиваются 4 свободные экономические зоны: «Технополис Зеленоград», зона свободной торговли «Шереметьево» (аэропорт Шереметьево), свободные таможенные зоны «Московский франко-порт» (аэропорт Внуково) и «Франко-порт терминал» (Западный речной порт).

Трудности связаны с перегруженностью города непрофильными производствами (автомобилестроение, металлургия). Остро стоят также транспортные и экологические проблемы. Определенную угрозу социальной стабильности создает значительное имущественное расслоение населения.

Специализация. Москва — крупнейший управленческий, финансовый, банковский, торговый, научный и культурный центр России. Здесь сосредоточены офисы почти всех ведущих российских компаний. Это также крупный транспортный узел, в котором сходятся 11 линий железных дорог, 13 автомобильных дорог, имеется 3 речных порта, 4 аэропорта (Внуково, Домодедово, Шереметьево, Быково). В городе сконцентрированы крупнейшие мощности строительной индустрии.

Основные отрасли промышленности. Машиностроение – аэрокосмическая промышленность, автомобилестроение, станкостроение, электротехническое машиностроение, радиоэлектронная промышленность, приборостроение. Развита легкая, пищевкусовая, полиграфическая промышленность. Из предприятий других отраслей можно выделить металлургическую (завод «Серп и молот»), химическую и нефтеперерабатывающую промышленность; производство стройматериалов. Москва – крупнейший производитель электроэнергии в европейской части России. Предприятия, зарегистрированные в Москве, занимают монопольное положение в России по производству 22 видов продукции и услуг.

Инвестиционная привлекательность. Инвестиционный рейтинг региона – 1В, что означает высокий потенциал – умеренный риск. Среди регионов России по инвестиционному риску область занимает 36-е место, по инвестиционному потенциалу – 1-ое место. Москва имеет повышенный инвестиционный потенциал почти по всем видам частных потенциалов.

Источник: <http://www.raexpert.ru/database/regions>; <http://ru.wikipedia.org>

7.3. ОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ РЫНКА

Отраслевой анализ позволяет Оценщику определить степень инвестиционной привлекательности отрасли, к которой принадлежит Предприятие. В числе исследуемых факторов находятся: структура отрасли, конкуренция, уровень и состав издержек, трудовые отношения, продолжительность производственного цикла, законодательное регулирование отрасли, производственный потенциал, планируемые капиталовложения в отрасль, рентабельность, уровень неплатежей.

Основным направлением деятельности Компании является получение дохода от размещения средств на депозитных счетах, от предоставления займов юридическим лицам.

В рамках данного Отчета Оценщик не проводит обзор отрасли, поскольку АО «Ф-Коллектор» не ведет операционную деятельность, а выполняет специфическую функцию по получению дохода от размещения средств на депозитных счетах и от предоставления займов юридическим лицам.

8. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ

8.1. ЭТАПЫ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ

Согласно п. 1 ФСО III проведение оценки включает в себя следующие этапы:

- а) заключение договора на проведение оценки, включающего задание на оценку;
- б) сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки;
- в) применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов;
- г) согласование (в случае необходимости) результатов и определение итоговой величины стоимости объекта оценки;
- д) составление отчета об оценке.

8.2. ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ

При определении справедливой стоимости бизнеса в соответствии с международными стандартами и принятой в России практикой могут использоваться три принципиально различных подхода (затратный, сравнительный и доходный), внутри которых могут быть варианты и различные методы расчётов. В наглядной форме подходы и методы оценки приведены в табл. 8.2.1, а ниже дано краткое описание каждого из них.

Таблица 8.2.1.

Подходы	ЗАТРАТНЫЙ	СРАВНИТЕЛЬНЫЙ	ДОХОДНЫЙ
Методы	Метод скорректированных чистых активов. Метод ликвидационной стоимости	Метод рынка капитала. Метод сделок. Метод отраслевых коэффициентов.	Метод дисконтированных денежных потоков. Метод капитализации доходов
Уровень стоимости	Стоимость контрольного пакета акций	Метод рынка капитала – стоимость неконтрольного пакета акций. Метод сделок - стоимость контрольного пакета акций	Как правило, стоимость контрольного пакета акций

Каждый из вышеуказанных подходов приводит к получению различных ценовых характеристик объектов. Дальнейший сравнительный анализ позволяет взвесить достоинства и недостатки каждого из использованных методов и установить окончательную оценку объекта собственности на основании данных того метода или методов, которые расценены как наиболее надежные. В процессе выбора применяемых подходов Оценщик опирается на ФСО V.

Далее приводится краткое описание подходов к оценке.

8.2.1. ЗАТРАТНЫЙ ПОДХОД

Затратный подход (*cost approach*) - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для приобретения, воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний.

В рамках затратного подхода оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе стоимости принадлежащих организации, ведущей бизнес, активов и принятых обязательств. Применение затратного подхода носит ограниченный характер, и данный подход, как правило, применяется, когда прибыль и (или) денежный поток не могут быть достоверно определены, но при этом доступна достоверная информация об активах и обязательствах организации, ведущей бизнес.

В рамках затратного подхода к оценке бизнеса в основном используют два метода определения стоимости бизнеса.

Метод скорректированных чистых активов. При применении данного метода предприятие оценивается с точки зрения издержек на его создание при условии, что предприятие останется действующим, у него имеются значительные материальные активы, небольшая часть стоимости продукции связана с таким фактором, как труд. Метод предполагает, что стоимость оцениваемой компании реализуется в процессе гипотетической продажи её активов как части действующего предприятия. В этом случае определяется оценочная стоимость контрольного пакета акций или стоимость всего бизнеса.

Метод ликвидационной стоимости предприятия применяется, когда предприятие находится в ситуации банкротства или ликвидации, либо есть серьезные сомнения в способности предприятия оставаться действующим. Ликвидационная стоимость

представляет собой чистую денежную сумму, которую собственник предприятия может получить при ликвидации предприятия, отдельной распродаже его активов и после расчетов со всеми кредиторами. Для оцениваемого предприятия использование данного метода нецелесообразно, так как условия его применения не соответствуют состоянию предприятия.

8.2.2. Сравнительный подход

Сравнительный подход (*sales comparison approach*) - совокупность методов оценки, основанных на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами.

Организацией-аналогом признается:

а) организация, осуществляющая деятельность в той же отрасли, что и организация, ведущая бизнес;

б) организация, сходная с организацией, бизнес которой оценивается, с точки зрения количественных и качественных характеристик, влияющих на стоимость объекта оценки.

При оценке акций в рамках сравнительного подхода помимо информации о ценах сделок может быть использована информация о котировках акций организации, ведущей бизнес, и организаций-аналогов.

Оценщик при применении сравнительного подхода также может применять математические и иные методы моделирования стоимости. Выбор моделей для определения стоимости осуществляется оценщиком и должен быть обоснован. В рамках сравнительного подхода в основном используются описанные далее методы оценки.

Метод рынка капитала (компаний-аналогов), который базируется на ценах, реально выплаченных за акции сходных компаний на фондовом рынке. Данные о сопоставимых предприятиях при использовании соответствующих корректировок могут послужить ориентирами для определения стоимости оцениваемого предприятия. Преимущество данного метода заключается в использовании фактической информации, а не прогнозных данных, имеющих известную неопределенность. Для реализации данного метода необходима достоверная и детальная финансовая и Справедливая информация по группе сопоставимых предприятий. Выбор сопоставимых предприятий осуществляется исходя из анализа сходных предприятий по отрасли, продукции, диверсификации продукции (услуг), жизненному циклу, географии, размерам, стратегии деятельности, финансовым характеристикам (рентабельности, темпам роста и пр.). В чистом виде данный метод используется для оценки *миноритарного (неконтрольного) пакета акций или неконтрольной доли участия*.

Метод сделок (продаж) является частным случаем метода рынка капитала. Основан на ценах приобретения контрольных пакетов акций сходных предприятий либо цен приобретения целых аналогичных предприятий. Цена акций принимается по результатам сделок на мировых фондовых рынках. Метод определяет уровень стоимости *контрольного* пакета акций либо *контрольной доли участия*, позволяющих полностью управлять предприятием.

Метод отраслевых коэффициентов основан на использовании рекомендуемых соотношений между ценой и определенными финансовыми параметрами. Отраслевые коэффициенты рассчитываются специальными аналитическими организациями на базе длительных статистических наблюдений за соотношением между ценой собственного капитала предприятия и его важнейшими производственно-финансовыми показателями.

8.2.3. Доходный подход

Доходный подход (*income approach*) - совокупность методов оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки.

В рамках доходного подхода применяются различные методы, основанные на дисконтировании денежных потоков и капитализации дохода.

В рамках доходного подхода оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе ожидаемых будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес (в частности, прибыли).

8.2.4. ВЫБРАННАЯ МЕТОДИКА

Согласно ФСО №V Оценщик вправе самостоятельно определять необходимость применения тех или иных подходов к оценке и конкретных методов оценки в рамках применения каждого из подходов.

При проведении оценки возможно установление дополнительных к указанным в задании на оценку допущений, связанных с предполагаемым использованием результатов оценки и спецификой объекта оценки.

Таким образом, Оценщик вправе ограничиться теми подходами и методами, применение которых целесообразно, оправдано или возможно для оценки бизнеса конкретного предприятия, а также исходя из имеющихся данных и цели оценки.

По результатам проведенного анализа и с учетом информации, которая была предоставлена в распоряжение Исполнителя, было принято решение об использовании Затратного подхода для определения стоимости бизнеса АО «Ф-Коллектор». *При этом затратный подход был реализован с использованием метода скорректированных чистых активов.*

В рамках возможности реализации доходного подхода для оценки справедливой стоимости Обществ рассмотрены следующие доводы:

АО «Ф-Коллектор» не ведет производственную деятельность и получает прибыль от вложений в ценные бумаги, от доходов от размещения средств на депозитах и от предоставления займов юридическим лицам. Построение прогноза доходов не представляется возможным. Поэтому применение Доходного подхода не целесообразно.

*Учитывая вышеизложенное, **Оценщик отказался от применения доходного подхода к оценке справедливой стоимости объекта оценки.***

В рамках возможности реализации сравнительного подхода для оценки справедливой стоимости компании была рассмотрена информация из следующих источников:

- электронная база данных, предоставленная порталом www.spark-interfax.ru, www.skrin.ru, www.akm.ru;
- информация государственных органов (ФАУГИ) о продажах пакетов акций, находящихся в федеральной собственности;
- информация электронных бирж (<https://www.moex.com/>, <https://investfunds.ru/>, <https://www.finam.ru/> и пр.) о предложениях на продажу предприятий аналогичной сферы деятельности.

Анализ полученной информации позволил сделать выводы - за последние 3 месяца:

-акции Общества не выставлялись на торги на фондовых биржах, биржевых аукционах; не предлагались на продажу на открытых торгах (аукционах), фактических сделок по акциям Общества не выявлено;

-оценщик не располагает информацией по осуществленным сделкам аналогичных предприятий: условия сделки, цели сделки, подтверждение независимости покупателя и продавца, осведомленность, деятельность контрагентов (сторон сделки) и т.д.

*Учитывая вышеизложенное, на основании ФСО V, **Оценщик отказался от применения сравнительного подхода к оценке справедливой стоимости объекта оценки.***

8.3. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ОБЩЕСТВА НА ОСНОВЕ ЗАТРАТНОГО ПОДХОДА

8.3.1. МЕТОДОЛОГИЯ ПРОВОДИМЫХ РАСЧЕТОВ

Для оценки стоимости АО «Ф-Коллектор» затратным подходом использовался метод скорректированных чистых активов.

Суть метода скорректированных чистых активов заключается в том, что стоимость активов определяется путем корректировки данных актива баланса, из которых вычитается стоимость обязательств, отраженных в пассиве баланса.

Расчет стоимости чистых активов Общества проводился в соответствии с порядком, установленным приказом Министерства Финансов РФ №84н от 28.08.2014 г. «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» (далее Порядка).

Согласно пп. 1-3 Порядка настоящий Порядок применяют акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью, государственные унитарные предприятия, муниципальные унитарные предприятия, производственные кооперативы, жилищные накопительные кооперативы, хозяйственные партнерства (далее - организации), Порядок распространяется на организаторов азартных игр и не распространяется на кредитные организации, акционерные инвестиционные фонды.

Согласно пп. 4-7 данного Порядка

Стоимость чистых активов определяется как разность между величиной принимаемых к расчету активов организации и величиной принимаемых к расчету обязательств организации. Объекты бухгалтерского учета, учитываемые организацией на забалансовых счетах, при определении стоимости чистых активов к расчету не принимаются.

Принимаемые к расчету активы включают все активы организации, за исключением дебиторской задолженности учредителей (участников, акционеров, собственников, членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал), по оплате акций.

Принимаемые к расчету обязательства включают все обязательства организации, за исключением доходов будущих периодов, признанных организацией в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества.

Стоимость чистых активов определяется по данным бухгалтерского учета. При этом активы и обязательства принимаются к расчету по стоимости, подлежащей отражению в бухгалтерском балансе организации (в нетто-оценке за вычетом регулирующих величин) исходя из правил оценки соответствующих статей бухгалтерского баланса.

Согласно расчету стоимости по данным бухгалтерского учета в состав активов, принимаемых к расчету, включают все строки баланса, входящие в раздел I «Внеоборотные активы» баланса (код строки 1100) и в раздел II баланса «Оборотные активы» (код строки 1200), за исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (дебет счета 75 «Расчеты с учредителями»).

В состав пассивов, принимаемых к расчету, включают строки баланса, входящие в раздел IV Бухгалтерского баланса и в раздел V Бухгалтерского баланса, за исключением статьи «Доходы будущих периодов».

Справедливая стоимость предприятия равна справедливой стоимости активов, принимаемых к расчету, минус текущая стоимость пассивов, принимаемых к расчету.

В дальнейшем в рамках настоящего раздела проводились расчеты только по тем строкам бухгалтерского баланса Общества, у которых по состоянию на дату оценки имеются величины (остатки по строкам баланса).¹

В случае если стоимость актива или обязательства является незначительной, Оценщик имеет право не осуществлять их переоценку². Для определения уровня существенности валюты баланса устанавливается критерий, имеющий рекомендательный характер, равный 2%³.

Вследствие этого активы и пассивы, которые составляют малую часть (2% и менее) в валюте баланса, не подлежат корректировке ввиду ничтожной степени влияния корректировки на итоговый результат. Остальные статьи оцениваются по справедливой стоимости.

¹Заказчиком не предоставлена бухгалтерская отчетность оцениваемого Общества на дату оценки (14.08.2024 г.). Предоставлена справка об отсутствии существенных изменений по составу активов и обязательств, а также в финансово-хозяйственной деятельности за период с 30.06.2024 г. по 14.08.2024 г.

² Методические рекомендации по оценочной деятельности «Оценка рыночной стоимости предприятия (бизнеса)», Комитет ТПП РФ по оценочной деятельности, 2007 г.

³Методические рекомендации «Определение уровня существенности», Научно-методическая конференция «Аудит в соответствии с МСА» в рамках проекта ТАСИС «Реформа Российского Аудита», 2005 г.

8.3.2. ОЦЕНКА АКТИВОВ

8.3.2.1. Оценка долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений

Строка 1170 «Финансовые вложения»

По группе статей «Долгосрочные финансовые вложения» показываются наряду с долгосрочными инвестициями в дочерние и зависимые общества долгосрочные инвестиции организации в уставные капиталы других организаций, в государственные ценные бумаги, облигации и иные ценные бумаги других организаций, а также представленные другим организациям займы.

Строка 1240 «Финансовые вложения»

По данной строке показывается информация о финансовых вложениях организации, срок обращения (погашения) которых не превышает 12 месяцев (п. 19 ПБУ 4/99, п. 41 ПБУ 19/02).

К финансовым вложениям организации могут относиться:

- государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определены (облигации, векселя);
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ);
- предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях;
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования;
- вклады организации-товарища по договору простого товарищества и пр.

По строке 1240 «Финансовые вложения» Бухгалтерского баланса указывается стоимость краткосрочных финансовых вложений на отчетную дату, на 31 декабря предыдущего года и на 31 декабря года, предшествующего предыдущему.

По краткосрочным финансовым вложениям, обращающимся на ОРЦБ, показывается их текущая справедливая стоимость (т.е. первоначальная стоимость с учетом корректировок) по данным аналитического учета по счету 58 «Финансовые вложения» (п. п. 20, 24 ПБУ 19/02).

По краткосрочным финансовым вложениям, по которым текущая справедливая стоимость не определяется, показывается их первоначальная стоимость за вычетом созданного по ним резерва, для чего используются данные аналитического учета по счетам 58 (55 «Специальные счета в банках», субсчет 55-3 «Депозитные счета», и 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», субсчет 73-1 «Расчеты по предоставленным займам») и 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений» (п. п. 24, 38 ПБУ 19/02, п. 35 ПБУ).

В соответствии с предоставленной расшифровкой финансовые вложения (код строки 1170, 1240) по балансу предприятия на дату проведения оценки составляют 2 781 735 тыс. руб. и представлены депозитными вкладами в кредитной организации и предоставленными займами.

Расшифровка финансовых вложений по состоянию на 14.08.2024 г. приведена в таблице 8.3.1.

Таблица 8.3.1

Расшифровка финансовых вложений

Наименование вложений	Сумма вложений, тыс. руб.
Предоставленные займы	2 650 535
Депозитные счета в банке	131 200
Итого	2 781 735

Источник: данные Заказчика

Оценщик проанализировал ставки по депозитам и выданным займам на соответствие рыночным. Ставки по выданным займам и депозитам соответствуют рыночным ставкам.

Таблица 8.3.2

Состав финансовых вложений Общества по состоянию на 14.08.2024 г.

Наименование кредитного учреждения / Заемщика	Номер и дата договора	Срок депозита / займа	Процентная ставка по депозиту / займу, %	Сумма денежных средств на депозите / основного долга по займу, тыс. руб.	Величина начисленных процентов по депозиту/займу, тыс. руб.	Периодичность начисления процентов (ежемесячно, ежегодно, ежеквартально)
ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик"	№ 1/2021 от 24.06.2021	30.11.2038	9,5	998 916	55 250	Ежемесячно
ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик"	№1/2022 от 22.04.2022	22.04.2040	12	1 651 619	33 032	Ежемесячно
БАНК ГПБ (АО)	№ 128 от 31.05.2024	01.07.2024	16,4	131 200		ежемесячно

Наименование кредитного учреждения / Заемщика	Номер и дата договора	Срок депозита / займа	Процентная ставка по депозиту / займу, %	Сумма денежных средств на депозите / основного долга по займу, тыс. руб.	Величина начисленных процентов по депозиту/займу, тыс. руб.	Периодичность начисления процентов (ежемесячно, ежегодно, ежеквартально)
Итого:				2 781 735		

Источник: данные Заказчика

Оценка финансовых вложений учитываемых по строке 1770, 1240

Стоимость предоставленных займов рассчитывалась по формуле,

$$PV = \frac{C \times (1 + r_{\text{дог}})^j}{(1 + r_{\text{рын}})^j}$$

где: С – сумма отраженная на балансе;

$r_{\text{дог}}$ – годовая процентная ставка, принятая в соответствии с договором займа (договорная);

$r_{\text{рын}}$ – годовая эффективная процентная ставка, принятая в соответствии с рыночными условиями;

j - период до уплаты долга по договору, в периодах (в соответствии с информацией предоставленной Заказчиком).

Для определения средневзвешенной процентной ставки по вкладам (депозитам) для юридических лиц Оценщиком были использованы опубликованные данные ЦБ по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций на различные сроки привлечения по состоянию на май 2024 г.

Таблица 8.3.3.

Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях, %

Период	Срок вклада (депозита)							
	До 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 365 дней	До 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
	Диапазон (доходность в % годовых в рублях)							
2024 г., май	15,13%	15,61%	15,83%	15,94%	15,14%	14,96%	12,67%	14,96%

<https://cbr.ru/statistics/bbs/>

При определении рыночной стоимости финансовых вложений Общества, Оценщиком было проанализировано финансовое состояние Заемщиков.

Исходя из данных базы Спарк финансовое состояние ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик" можно охарактеризовать как неудовлетворительное.

По итогам 2023 года у ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик" наблюдается отрицательная величина чистых активов, и убыток по чистой прибыли.

Поэтому дополнительно проводим анализ возможности взыскания задолженности с предприятия, с точки зрения его финансового состояния и качества обслуживания долга по методике Банка России (Положение Банка России от 28 июня 2017 г. №590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»).

Анализ возможности взыскания задолженности с предприятия, с точки зрения его финансового состояния и качества обслуживания долга (скидка на вероятность оплаты долга)

В соответствии с пунктом 3.9. Положения Банка России №590-П, определение категории качества ссуды (определение вероятности обесценения ссуды) в отсутствие иных существенных факторов, принимаемых во внимание при классификации ссуды, осуществляется с применением профессионального суждения на основе комбинации двух классификационных критериев (финансовое положение заемщика и качество обслуживания им долга).

Таблица 8.3.4.

Определение категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга

Финансовое положение	Обслуживание долга		
	Хорошее	Среднее	Плохое
Хорошее	Стандартные (I категория качества)	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)

Среднее	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)
Плохое	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)	Безнадежные (V категория качества)

Источник: Положение Банка России от 28 июня 2017 г. №590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (База Гарант <http://ivo.garant.ru/#/document/584458:0>)

Таблица 8.3.5.

Описание классификационных критериев финансового положения заемщика и качества обслуживания им долга

Категория качества	Характеристика финансового положения	Характеристика обслуживания долга
Хорошее	3.3. Финансовое положение заемщика может оцениваться как хорошее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и (или) иных сведений о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствует о стабильности производства, положительной величине чистых активов, рентабельности и платежеспособности и отсутствуют какие-либо негативные явления (тенденции), способные повлиять на финансовую устойчивость заемщика в перспективе. К негативным явлениям (тенденциям) могут быть отнесены не связанные с сезонными факторами существенное снижение темпов роста объемов производства, показателей рентабельности, существенный рост кредиторской и (или) дебиторской задолженности, другие явления;	3.7.1. Обслуживание долга по ссуде может быть признано хорошим, если: 3.7.1.1. платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме; 3.7.1.2. имеется случай (имеются случаи) просроченных платежей по основному долгу и (или) процентам в течение последних 180 календарных дней, в том числе: по ссудам, предоставленным юридическим лицам, - продолжительностью (общей продолжительностью) до 5 календарных дней включительно; по ссудам, предоставленным физическим лицам, - продолжительностью (общей продолжительностью) до 30 календарных дней включительно.
Среднее	не лучше, чем среднее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и (или) иных сведений о нем свидетельствует об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности заемщика негативных явлений (тенденций), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию; ... 3.4. Финансовое положение заемщика не может быть оценено как хорошее в следующих случаях. 3.4.1. Если в отношении заемщика - юридического лица выявлено хотя бы одно из следующих обстоятельств: наличие существенной по суммам и (или) срокам текущей картотеки неоплаченных расчетных документов к банковским счетам заемщика, наличие существенной по суммам и (или) срокам задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации, местными бюджетами и внебюджетными фондами, с учетом причин их возникновения; наличие просроченной задолженности перед Банком России по привлеченным кредитам; наличие просроченной задолженности перед работниками по заработной плате; наличие информации о несоблюдении заемщиком - кредитной организацией нормативов достаточности капитала и (или) применении Банком России к заемщику - кредитной организации мер в соответствии с пунктом 12.4 Инструкции Банка России N 180-И за несоблюдение нормативов достаточности капитала; наличие у заемщика скрытых потерь (например, неликвидных запасов готовой продукции и (или) требований, безнадежных ко взысканию) в размере, равном или превышающем 25 процентов его чистых активов (собственных средств (капитала)); случай (случаи) неисполнения заемщиком обязательств по иным договорам (за исключением договоров, на основании которых предоставлены ссуды) с кредитной организацией - кредитором или два и более случаев их исполнения с нарушением сроков, предусмотренных договорами, общей продолжительностью от 5 до 30 календарных дней, или единственный случай исполнения с нарушением сроков продолжительностью более чем на 30 календарных дней за последние 180 календарных дней, либо прекращение заемщиком исполнения обязательств по иным договорам с кредитной организацией - кредитором предоставлением взамен исполнения обязательства отступного в форме имущества, которое не реализовано кредитной организацией в течение 180 календарных дней или более, а также при условии, что совокупная величина указанных обязательств превышает 100 тысяч рублей; не предусмотренная планом развития заемщика (бизнес-планом), согласованная с кредитной организацией, убыточная деятельность заемщика, приведшая к существенному (на 25 процентов и более) снижению его чистых активов (для кредитных организаций - собственных средств (капитала) по сравнению с их максимально достигнутым уровнем в течение последних 12 месяцев, а для юридических лиц - заемщиков, с даты регистрации которых прошло менее одного года, - собственного капитала по сравнению с его максимально достигнутым уровнем за период деятельности такого юридического лица). Для заемщиков, деятельность которых характеризуется цикличностью (сезонными колебаниями), величина чистых активов сравнивается с их уровнем, сложившимся в период, в максимальной степени соответствующий по финансово-экономическим показателям анализируемому;	3.7.2. Обслуживание долга по ссуде не может быть признано хорошим, если: 3.7.2.1. платежи по основному долгу и (или) по процентам осуществляются за счет денежных средств и (или) иного имущества, предоставленных заемщику кредитной организацией - ссудодателем прямо либо косвенно (через третьих лиц), либо кредитная организация - ссудодатель прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риск (опасность) понесения потерь в связи с предоставлением заемщику денежных средств и (или) иного имущества (кроме случаев, когда ссуда предоставлена кредитной организацией в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде заемщику, финансовое положение которого на протяжении последнего завершенного и текущего года может быть оценено как хорошее в соответствии с пунктом 3.3 и с учетом подпункта 3.4.1 пункта 3.4 настоящего Положения); 3.7.2.2. ссуда реструктурирована, то есть на основании соглашений с заемщиком изменены существенные условия первоначального договора, на основании которого ссуда предоставлена, при наступлении которых заемщик получает право исполнять обязательства по ссуде в более благоприятном режиме (например, изменение срока погашения ссуды (основного долга и (или) процентов), размера процентной ставки, порядка ее расчета), кроме случаев, когда платежи по реструктурированной ссуде осуществляются своевременно и в полном объеме или имеется единственный случай просроченных платежей в течение последних 180 календарных дней, в пределах сроков, определенных в подпункте 3.7.1.2 настоящего пункта, а финансовое положение заемщика в течение последнего завершенного и текущего года может быть оценено не хуже, чем среднее в соответствии с пунктом 3.3 настоящего Положения. Ссуда может не признаваться реструктурированной, если договор, на основании которого ссуда предоставлена, содержит условия, при наступлении которых заемщик получает право исполнять обязательства по ссуде в более благоприятном режиме, и параметры этих изменений и в дальнейшем указанные условия наступают фактически и если соблюдаются параметры изменений условий исполнения обязательств по ссуде, предусмотренные договором, на основании которого ссуда предоставлена. В случае если в течение 360 календарных дней с момента последней реструктуризации ссуды платежи по основному долгу и (или) процентам по ней осуществляются заемщиком своевременно и в полном объеме в соответствии с условиями договора, на основании которого ссуда предоставлена, с учетом соглашения о реструктуризации, качество обслуживания долга может оцениваться без учета требований настоящего подпункта. В случае если в дальнейшем по указанной реструктурированной ссуде будет выявлено ухудшение качества обслуживания долга (за исключением случая, предусмотренного подпунктом 3.7.3.2 настоящего пункта), расчетный резерв по ней определяется исходя из

Категория качества	Характеристика финансового положения	Характеристика обслуживания долга
	<p>наличие информации о представлении заемщиком в налоговые органы формы бухгалтерского баланса, утвержденной приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. №66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 2 августа 2010 года №18023, 13 декабря 2011 года №22599, 4 октября 2012 года №25592, 29 декабря 2012 года №26501, 30 апреля 2015 года №37103 (далее - приказ Минфина России №66н), с нулевыми значениями по разделам "Оборотные активы" и "Краткосрочные обязательства" при условии существенных оборотов денежных средств по его банковским счетам, открытым в кредитной организации, за последние 180 календарных дней.</p> <p>3.4.2. Если в отношении заемщика - физического лица стала известна информация о потере либо существенном уменьшении доходов или имущества, за счет которых предполагалось погашение задолженности физическим лицом (например, прекращение трудовых отношений между работодателем и физическим лицом при отсутствии у последнего существенных накоплений, наличие вступившего в законную силу приговора суда, по которому заемщик осужден к лишению свободы, наличие документально подтвержденных сведений об отзыве лицензии у кредитной организации, в которой размещен вклад физического лица, если невозвращение этого вклада окажет влияние на способность заемщика - физического лица выполнить свои обязательства по ссуде).</p>	<p>максимального размера, предусмотренного для категории качества, в которую классифицируется данная ссуда с учетом требований настоящего Положения;</p> <p>3.7.2.3. имеется случай (имеются случаи) просроченных платежей по основному долгу и (или) процентам в течение последних 180 календарных дней, за исключением случаев, предусмотренных подпунктом 3.7.1 настоящего пункта:</p> <p>по ссудам, предоставленным юридическим лицам, - продолжительностью (общей продолжительностью) до 30 календарных дней включительно;</p> <p>по ссудам, предоставленным физическим лицам, - продолжительностью (общей продолжительностью) до 60 календарных дней включительно;</p> <p>3.7.2.4. ссуда прямо либо косвенно (через третьих лиц) предоставлена заемщику кредитной организацией в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде либо кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски (опасность) понесения потерь в связи с предоставлением заемщику денежных средств в указанных целях, при условии отсутствия просроченных платежей по новой ссуде или при наличии единичного случая просроченных платежей по основному долгу и (или) процентам в течение последних 180 календарных дней в пределах сроков, определенных в подпункте 3.7.1.2 настоящего пункта, а также при условии, что по ранее предоставленной ссуде обслуживание долга признавалось хорошим, а финансовое положение заемщика не может быть оценено как хорошее в соответствии с пунктом 3.3 настоящего Положения.</p>
Плохое	<p>оценивается как плохое, если заемщик признан несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) либо если он является устойчиво неплатежеспособным, а также если комплексный анализ производственной и (или) финансово-хозяйственной деятельности заемщика и (или) иных сведений о нем свидетельствует об угрожающих негативных явлениях (тенденциях), вероятным результатом которых может явиться несостоятельность (банкротство) либо устойчивая неплатежеспособность заемщика. К угрожающим негативным явлениям (тенденциям) в деятельности заемщика могут относиться убыточная деятельность, отрицательная величина либо существенное сокращение чистых активов, существенное падение объемов производства, существенный рост кредиторской и (или) дебиторской задолженности, другие явления.</p>	<p>3.7.3. Обслуживание долга признается неудовлетворительным, если:</p> <p>3.7.3.1. имеются просроченные платежи по основному долгу и (или) по процентам в течение последних 180 календарных дней:</p> <p>по ссудам, предоставленным юридическим лицам, - продолжительностью (общей продолжительностью) свыше 30 календарных дней;</p> <p>по ссудам, предоставленным физическим лицам, - продолжительностью (общей продолжительностью) свыше 60 календарных дней;</p> <p>3.7.3.2. ссуда реструктурирована и по ней имеются просроченные платежи по основному долгу и (или) по процентам, а финансовое положение заемщика оценивается как плохое в соответствии с пунктом 3.3 настоящего Положения;</p> <p>3.7.3.3. ссуда предоставлена заемщику кредитной организацией прямо либо косвенно (через третьих лиц) в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде либо кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски (опасность) понесения потерь в связи с предоставлением денежных средств заемщику, чье финансовое положение не может быть оценено лучше, чем среднее, в соответствии с пунктом 3.3 настоящего Положения, при условии, что ранее предоставленная ссуда была отнесена по качеству обслуживания долга к категории ссуд со средним обслуживанием долга для указанных ссуд либо при наличии просроченных платежей по новой ссуде; качество обслуживания долга не может быть признано хорошим или средним в соответствии с подпунктами 3.7.1 и 3.7.2 настоящего пункта или качество обслуживания долга не оценивается в соответствии с пунктом 3.8 настоящего Положения.</p>

Источник: Положение Банка России от 28 июня 2017 г. №590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (База Гарант <http://ivo.garant.ru/#/document/584458:0>)

В зависимости от того, к какой категории качества относится контрагент, определяется размер расчетного резерва, понимаемого в соответствии с пунктом 1.6 Положения Банка России № 590-П как резерва, отражающего величину потерь кредитной организации по ссуде, которые должны быть признаны при соблюдении предусмотренного вышеуказанным Положением порядка оценки факторов кредитного риска. В соответствии с пунктом 3.11 вышеуказанного Положения размер расчетного резерва определяется исходя из результатов классификации ссуды в соответствии с показателями.

Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам

Категория качества	Наименование ссуд	Размер расчетного резерва от суммы основного долга по ссуде, в процентах*
I категория качества (высшая)	Стандартные	0%
II категория качества	Нестандартные	от 1% до 20%
III категория качества	Сомнительные	от 21% до 50%
IV категория качества	Проблемные	от 51% до 100%
V категория качества (низшая)	Безнадежные	100%

Источник: Положение Банка России от 28 июня 2017 г. №590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (База Гарант <http://ivo.garant.ru/#/document/584458:0>)

№ п.п.	Наименование организации	Финансовое положение	Качество обслуживания долга	Категория качества долга	Размер дисконта
1	ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик"	среднее	хорошее	Нестандартные (II категория качества)	10%

Источник: расчеты Оценщика.

Расчет рыночной стоимости финансовых вложений (стр.1170)

Заемщик	Дата выплаты % по займу	Сумма займа, тыс. руб.	Выплата основной суммы кредита, руб.	Процентная ставка, %	Срок начисления %	Сумма будущих начисленных процентов с даты оценки, тыс. руб.	Сумма начисленных процентов до даты оценки, тыс. руб.	Дисконт	Срок дисконтирования, лет.	Ставка дисконтирования, %
ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик" № 1/2021 от 24.06.2021	30.11.2024	998 916	0	9,50%	3,7	29 451	55 250	10%	0,30	15,83%
	30.11.2025	998 916	0	9,50%	12,6	99 533	0	10%	1,30	14,96%
	30.11.2026	998 916	0	9,50%	12,6	99 533	0	10%	2,30	14,96%
	30.11.2027	998 916	0	9,50%	12,6	99 533	0	10%	3,30	12,67%
	30.11.2028	998 916	0	9,50%	12,6	99 805	0	10%	4,30	12,67%
	30.11.2029	998 916	0	9,50%	12,6	99 533	0	10%	5,30	12,67%
	30.11.2030	998 916	0	9,50%	12,6	99 533	0	10%	6,30	12,67%
	30.11.2031	998 916	0	9,50%	12,6	99 533	0	10%	7,30	12,67%
	30.11.2032	998 916	0	9,50%	12,6	99 805	0	10%	8,30	12,67%
	30.11.2033	998 916	0	9,50%	12,6	99 533	0	10%	9,30	12,67%
	30.11.2034	998 916	0	9,50%	12,6	99 533	0	10%	10,30	12,67%
	30.11.2035	998 916	0	9,50%	12,6	99 533	0	10%	11,30	12,67%
	30.11.2036	998 916	0	9,50%	12,6	99 805	0	10%	12,30	12,67%
	30.11.2037	998 916	0	9,50%	12,6	99 533	0	10%	13,30	12,67%
30.11.2038	998 916	998 916	998 916	9,50%	12,6	99 533	0	10%	14,30	12,67%
Итого:										
ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик" №1/2022 от 22.04.2022	22.04.2025	1 651 619	0	12,00%	8,7	142 950	33 032	10%	0,69	15,83%
	22.04.2026	1 651 619	0	12,00%	12,6	207 876	0	10%	1,69	14,96%
	22.04.2027	1 651 619	0	12,00%	12,6	207 876	0	10%	2,69	14,96%
	22.04.2028	1 651 619	0	12,00%	12,6	208 446	0	10%	3,69	12,67%
	22.04.2029	1 651 619	0	12,00%	12,6	207 876	0	10%	4,69	12,67%
	22.04.2030	1 651 619	0	12,00%	12,6	207 876	0	10%	5,69	12,67%
	22.04.2031	1 651 619	0	12,00%	12,6	207 876	0	10%	6,69	12,67%
	22.04.2032	1 651 619	0	12,00%	12,6	208 446	0	10%	7,69	12,67%
	22.04.2033	1 651 619	0	12,00%	12,6	207 876	0	10%	8,69	12,67%
	22.04.2034	1 651 619	0	12,00%	12,6	207 876	0	10%	9,69	12,67%
	22.04.2035	1 651 619	0	12,00%	12,6	207 876	0	10%	10,69	12,67%
	22.04.2036	1 651 619	0	12,00%	12,6	208 446	0	10%	11,70	12,67%
	22.04.2037	1 651 619	0	12,00%	12,6	207 876	0	10%	12,70	12,67%
	22.04.2038	1 651 619	0	12,00%	12,6	207 876	0	10%	13,70	12,67%
22.04.2039	1 651 619	1 651 619	1 651 619	12,00%	12,6	207 876	0	10%	14,70	12,67%
Итого:	22.04.2040	1 651 619	1 651 619	12,00%	12,6	208 446	0	10%	15,70	
Всего:										

Источник: расчеты Оценщика.

Наименование кредитного учреждения / Заемщика	Номер и дата договора	Справедливая стоимость, тыс. руб.
ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик"	№ 1/2021 от 24.06.2021	785 271
ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик"	№1/2022 от 22.04.2022	1 492 897
БАНК ГПБ (АО)	№ 128 от 31.05.2024	131 200*
Всего:		2 409 368

Источник: расчеты Оценщика.

***приняты по балансу, учитывая незначительный срок до погашения.**

Таким образом, справедливая стоимость финансовых вложений (строка 1240,1170), учтенных на балансе Общества, округленно на дату оценки, составляет:

2 409 368 000

(Два миллиарда четыреста девять миллионов триста шестьдесят восемь тысяч) руб.

8.3.2.2. ОЦЕНКА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Строка 1230 «Дебиторская задолженность»

По данной строке показывается общая сумма дебиторской задолженности на отчетную дату, на 31 декабря предыдущего года и на 31 декабря года, предшествующего предыдущему.

Дебиторская задолженность по балансу предприятия на дату проведения оценки составляют 90 129 тыс. руб.

Дебиторская задолженность в бухгалтерском учете отражается на счетах (Инструкция по применению Плана счетов, п. п. 73, 74 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, абз. 2 п. 23 ПБУ 18/02):

- 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» в сумме задолженности за проданные товары, продукцию (выполненные работы, оказанные услуги);
- 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» в сумме перечисленной организацией предварительной оплаты (авансов) под поставку товаров, продукции, выполнение работ, оказание услуг;
- 68 «Расчеты по налогам и сборам» в сумме излишне уплаченных (взысканных) налогов и сборов;
- 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» в сумме излишне уплаченных взносов на обязательное социальное страхование, а также в сумме выплаченных пособий;
- 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» в сумме излишне выплаченных работникам сумм оплаты труда, отпускных;
- 71 «Расчеты с подотчетными лицами» в части подотчетных сумм, по которым не представлен отчет об их использовании, или не израсходованных и не возвращенных в срок авансов, выплаченных в связи со служебной командировкой;
- 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям» в сумме задолженности работников по беспроцентным займам, по возмещению материального ущерба;
- 75 «Расчеты с учредителями» в сумме не внесенного вклада в уставный капитал;
- 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» в части прочей, не поименованной выше, дебиторской задолженности (в частности, по штрафным санкциям, процентам, начисленным по ценным бумагам, кредитам и займам).

При заполнении этой строки Бухгалтерского баланса используются данные о дебетовых остатках по счетам 62, 60, 68, 69, 70, 71, 73, 75, 76 за вычетом кредитового сальдо по счету 63 (резерва, созданного по этой задолженности) (п. п. 73, 74 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, п. 35 ПБУ 4/99

Предприятием представлена расшифровка дебиторской задолженности по срокам погашения. Расшифровка приведена ниже в Таблице 8.3.8.

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа					
	До 30 дней	от 30 до 60 дней	от 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	От 180 дней до 1 года	более 1 года
Дебиторская задолженность всего, руб., в том числе:	44	0	0	0	0	90 085
Расчеты с покупателями и заказчиками	0	0	0	0	0	0
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	0	0	0	0	0	0
Расчеты по налогам и сборам	0	0	0	0	0	0
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	0	0	0	0	0	0
Расчеты с персоналом по оплате труда	0	0	0	0	0	0
Расчеты с подотчетными лицами	0	0	0	0	0	0
Расчеты с персоналом по прочим операциям	0	0	0	0	0	0
Расчеты с учредителями	0	0	0	0	0	0
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	44	0	0	0	0	90 085

Источник: данные Заказчика

Сведения о дебиторе, на долю которого приходится более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

Полное и сокращенное фирменное наименование, место нахождения: ООО «Концессии водоснабжения – Геленджик». 353460, Краснодарский край, Геленджик, Новороссийская ул, дом 163, офис ЛИТЕР Р ОФИС 15

Сумма дебиторской задолженности: **88 281 тыс. руб.**

В общем случае, дебиторская задолженность - это элемент оборотного капитала, т.е. сумма долгов, причитающихся организации от юридических или физических лиц. Дебиторская задолженность представляет собой отвлечение их хозяйственного оборота собственных оборотных средств предприятия, т.е. их иммобилизацию. Этот процесс сопровождается косвенными потерями в доходах предприятия (относительная значимость этих потерь тем выше, чем выше темп инфляции).

Дебиторская задолженность является специфическим активом с так называемой «убывающей полезностью». При оценке таких активов необходимо учитывать их «внутреннюю фундаментальную стоимость» на дату проведения оценки. Именно тогда можно будет судить, каким образом относится рынок к активам – либо он их переоценивает, либо недооценивает. Оценщик анализирует рыночные цены в тот или иной период, но имеет задачей определение стоимости, а не цены.

Расчет справедливой стоимости дебиторской задолженности был проведен с применением методических рекомендаций «Оценка кредиторской и дебиторской задолженности», рекомендованных к применению Комиссией по методическому обеспечению оценочной деятельности Системы Независимого Контроля Оценочной Деятельности в Российской Федерации и в соответствии с методикой Финансовой Академии при правительстве РФ.

При оценке справедливой стоимости дебиторской задолженности в данной работе используется доходный подход.

Расчет справедливой стоимости дебиторской задолженности с использованием доходного подхода основан на дисконтировании номинальной (балансовой) величины дебиторской задолженности.

Наиболее точные результаты при определении справедливой стоимости дебиторской задолженности получаются в том случае, когда используется дисконтирование задолженности каждого дебитора в отдельности. Однако, если, необходимая информации отсутствует, то дисконтирование производится в целом по предприятию, и в этом случае в качестве срока дисконтирования целесообразно принимать длительность оборачиваемости дебиторской задолженности на конкретном предприятии, исходя из его финансового анализа.

Накопленная дебиторская задолженность подлежит дисконтированию, если процентные ставки, применявшиеся и (или) принятые к применению в будущем, меньше фактических рыночных ставок (низкопроцентные требования), или дебиторская задолженность не сопровождается выплатой процентов (беспроцентное требование).

Учитывая стоимость денег во времени, текущая стоимость дебиторской задолженности определяется с помощью операции дисконтирования по формуле:

$$PV_{ДЗ} = \sum_{j=1}^k \frac{FV_{jДЗ}}{(1+i_j)^n},$$

где: $PV_{ДЗ}$ - текущая стоимость дебиторской задолженности;
 $FV_{jДЗ}$ - сумма дебиторской задолженности по балансу, с j -ым сроком погашения;
 i_j - ставка дисконтирования для дебиторской задолженности с j -ым сроком погашения;
 n - период погашения в годах;
 k - число периодов погашения.

Норма дисконта определяется с учетом альтернативной эффективности использования капитала. Иными словами, ставка дисконтирования – это желаемая (ожидаемая) норма прибыльности (рентабельности), т. е. тот уровень доходности инвестируемых средств, который может быть обеспечен при помещении их в общедоступные финансовые механизмы (банки, финансовые компании и т. п.).

Дебиторскую задолженность следует рассматривать как коммерческий кредит покупателю. Коммерческий кредит предоставляется покупателю с учетом его стоимости (ресурсы компании предоставляются в пользование на платной основе) и срочности (срок использования денежных средств ограничен).

Именно поэтому, фактическая процентная ставка может быть принята в размере, применяемом финансовыми организациями при предоставлении кредитов, которые отражают альтернативное и безрисковое вложение денежных средств. Следует отметить, что под безрисковостью вложений имеется в виду лишь относительное отсутствие риска, не абсолютное.

Исходя из вышеизложенного, в качестве оптимальной ставки дисконтирования для расчета текущей стоимости дебиторской задолженности Предприятия целесообразно применять процентные ставки по вкладам (депозитам) для юридических лиц, как одного из самых надежных финансовых инструментов, поскольку депозит предоставляет вкладчику - юридическому лицу возможность выбрать наиболее удобный срок размещения денежных средств с соответствующем уровнем доходности.

Для определения средневзвешенной процентной ставки по вкладам (депозитам) для юридических лиц Оценщиком были использованы опубликованные данные ЦБ по вкладам (депозитам) нефинансовых организаций на различные сроки привлечения по состоянию на май 2024 г.

Таблица 8.3.9.

Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях, %

Период	Срок вклада (депозита)							
	До 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 365 дней	До 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
Диапазон (доходность в % годовых в рублях)								
2024 г., май	15,13%	15,61%	15,83%	15,94%	15,14%	14,96%	12,67%	14,96%

<https://cbr.ru/statistics/bbs/>

Дисконтирование проводится на середину периода предполагаемого погашения.

Таблица 8.3.10.

Расчет справедливой стоимости дебиторской задолженности, тыс. руб.

Дней до погашения	До 30 дней	от 30 до 60 дней	от 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	От 180 дней до 1 года	более 1 года	
Стоимость дебиторской задолженности по балансу	44	0	0	0	0	90 085	
Дебиторская задолженность подлежащая корректировке	44	0	0	0	0	90 085	
Ставка дисконтирования	15,13%	15,61%	15,61%	15,83%	15,94%	14,96%	
Срок наступления платежа	15	45	75	135	270	540	
Кол-во начислений в год	1	1	1	1	1	1	
Дисконтный множитель	0,994	0,982	0,971	0,947	0,896	0,814	
Текущая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	44	0	0	0	0	73 295	
Итого							73 339

Источник: расчет Оценщика

Справедливая стоимость дебиторской задолженности Общества на дату оценки составляет с учетом округления:

73 339 000

(Семьдесят три миллиона триста тридцать девять тысяч) руб.

8.3.2.3. ОЦЕНКА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Строка 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»

По данной строке указывается информация об имеющихся у организации денежных средствах в российской и иностранных валютах, а также о платежных и денежных документах.

Денежные средства и денежные эквиваленты по балансу предприятия на дату проведения оценки составляют 261 тыс. руб.

При заполнении этой строки Бухгалтерского баланса используются данные о дебетовом сальдо по счетам 50, 51, 52, 55 (кроме субсчета 55-3) и 57 на отчетную дату

Сальдо по дебету счета 50 «Касса» показывает (Инструкция по применению Плана счетов, п. п. 5, 7, 8 ПБУ 3/2006, абз. 2, 3 п. 23 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности):

- остаток наличных денежных средств в рублях;
- остаток наличных денежных средств в иностранной валюте по курсу ЦБ РФ, действующему на отчетную дату;
- наличие денежных документов (авиабилетов, почтовых марок, путевок и др.) - в сумме фактических затрат на приобретение.

Сальдо по дебету счета 51 «Расчетные счета» показывает остаток денежных средств в валюте РФ на расчетных счетах организации, открытых в кредитных организациях.

Сальдо по дебету счета 52 «Валютные счета» показывает остаток денежных средств в иностранных валютах на валютных счетах организации по курсу ЦБ РФ, действующему на отчетную дату (Инструкция по применению Плана счетов, п. п. 5, 7, 8 ПБУ 3/2006).

Сальдо по дебету счета 55 «Специальные счета в банках» отражает информацию об остатках денежных средств в валюте РФ и в иностранных валютах (по курсу ЦБ РФ, действующему на отчетную дату), находящихся на территории РФ и за ее пределами (Инструкция по применению Плана счетов, п. п. 5, 7, 8 ПБУ 3/2006):

- в аккредитивах;
- в чековых книжках;
- в иных платежных документах (кроме векселей);
- на текущих, особых и иных специальных счетах;
- об остатках средств целевого финансирования в той их части, которая подлежит обособленному хранению на отдельном банковском счете.

Денежные средства являются абсолютно ликвидным активом, пересчету не подлежат и принимаются по балансовой стоимости.

Таким образом, Справедливая стоимость денежных средств по состоянию на дату оценки округлено составляет

261 000

(Двести шестьдесят одна тысяча) руб.

8.3.3. ОЦЕНКА СТАТЕЙ ПАССИВА

8.3.3.1. Оценка краткосрочных обязательств по займам и кредитам

Код строки (1510)

В данной строке отражаются кредиты и займы, которые организация получила на срок менее года.

Краткосрочные обязательства по займам и кредитам по бухгалтерскому учету на дату оценки составляют:

*-краткосрочные обязательства 1 684 120 тыс. руб. **

***учитывая то, что данные обязательства будут погашены в течение года они были приняты по балансовой стоимости**

Таким образом, справедливая стоимость краткосрочных обязательств (строка 1510), учтенных на балансе Общества, округленно на дату оценки, составляет:

1 684 120 000

(Один миллиард шестьсот восемьдесят четыре миллиона сто двадцать тысяч) руб.

8.3.3.2. ОЦЕНКА КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Строка 1520 «Кредиторская задолженность»

По данной строке показывается кредиторская задолженность организации (п. 19 ПБУ 4/99), срок погашения которой не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Кредиторская задолженность по балансу предприятия на дату проведения оценки составляет 5 798 тыс. руб.

По строке 1520 «Кредиторская задолженность» в разд. V Бухгалтерского баланса приводится информация о следующих видах краткосрочной кредиторской задолженности:

1. Кредиторская задолженность **перед поставщиками и подрядчиками**, которая учитывается на счете 60 "Расчеты с поставщиками и подрядчиками" в суммах, признаваемых организацией правильными (Инструкция по применению Плана счетов, п. 73 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности).

2. Кредиторская задолженность **перед работниками организации**.

3. Кредиторская задолженность **по обязательному социальному страхованию**, включающая задолженность по взносам с учетом штрафов и пеней, начисленных к уплате в государственные внебюджетные фонды.

4. Кредиторская задолженность **по налогам и сборам**.

5. Кредиторская задолженность **перед покупателями и заказчиками**, которая возникает в случае получения аванса (предварительной оплаты) под поставку продукции, товаров (выполнение работ, оказание услуг) и включает задолженность по коммерческим кредитам.

6. Кредиторская задолженность **по негосударственному пенсионному обеспечению** работников организации, учитываемая на счете 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению».

7. Кредиторская задолженность **перед учредителями (участниками)** по выплате действительной стоимости доли (справедливой стоимости акций) при выходе из общества, а также по выплате доходов в виде распределенной прибыли, учитываемая на счете 75 «Расчеты с учредителями».

8. **Прочая** кредиторская задолженность по имущественному и личному страхованию, по претензиям, по ошибочно зачисленным на счета организации суммам, по арендной плате, по лицензионным платежам, по таможенным платежам, по расчетам с комитентом и иным видам задолженности, не упомянутым выше.

При заполнении этой строки Бухгалтерского баланса используются данные о кредитовых остатках на отчетную дату (п. п. 73, 74 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности).

Представлена расшифровка кредиторской задолженности Общества по срокам погашения.

Таблица 8.3.11

Расшифровка кредиторской задолженности по срокам погашения

Наименование обязательств	Срок наступления платежа						Итого кредиторская задолженность, руб.
	До 30 дней	от 30 до 60 дней	от 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	от 180 дней до 1 года	более 1 года	
Кредиторская задолженность, всего руб., в том числе:	5 798	0	0	0	0	0	5 798
перед поставщиками и подрядчиками	13	0	0	0	0	0	13
перед покупателями и заказчиками	0	0	0	0	0	0	0
перед работниками организации	0	0	0	0	0	0	0
по обязательному социальному страхованию	0	0	0	0	0	0	0
по налогам и сборам	5 785	0	0	0	0	0	5 785
по негосударственному пенсионному обеспечению	0	0	0	0	0	0	0
перед учредителями (участниками)	0	0	0	0	0	0	0
Прочая кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0	0

Источник: данные Заказчика

Учитывая стоимость денег во времени, определяется текущая стоимость задолженности с помощью операции дисконтирования по формуле:

$$PV_3 = \frac{FV_3}{(1+i)^n},$$

где PV_3 - текущая стоимость кредиторской задолженности;
 FV_3 - балансовая стоимость кредиторской задолженности;
 r - ставка дисконтирования;
 n - число периодов.

Дисконтирование производится к дате проведения оценки. Для дальнейших расчетов в качестве периода дисконтирования применяется временной отрезок, равный периоду (середина), оставшемуся до даты предполагаемого погашения (согласно представленной расшифровке), при этом учитывается накопление более частое, чем 1 год. Дисконтирование осуществляется на середину предполагаемых периодов погашения.

Кредиторская задолженность, по уплате налогов считается текущей и дисконтированию не подлежит. Её стоимость принимается на уровне балансовой.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, на дату оценки, округленно составляет:

5 798 000

(Пять миллионов семьсот девяносто восемь тысяч) руб.

8.3.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НА ОСНОВЕ ЗАТРАТНОГО ПОДХОДА

Расчет справедливой стоимости АО «Ф-Коллектор» с использованием метода скорректированных чистых активов в рамках затратного подхода приведен в табл. 8.3.12.

Таблица 8.3.12.

Расчет справедливой стоимости АО «Ф-Коллектор» на основе затратного подхода

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	Балансовая стоимость на 14.08.2024 г., тыс. руб.	Корректировка, тыс. руб.	Справедливая стоимость на 14.08.2024 г., тыс. руб.
1. Активы				
Нематериальные активы	1110	0	0	0
Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0	0
Основные средства	1150	0	0	0
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0
Финансовые вложения	1170,1240	2 633 535	-224 167	2 409 368
Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0
Запасы	1210	0	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0
Дебиторская задолженность	1230	90 129	-16 790	73 339
Денежные средства	1250	151 200	17 364	168 564
Прочие оборотные активы	1260	261	0	261
Итого активы, принимаемые к расчету	1100+1200	0	0	0
2. Пассивы				
Заемные средства (долгосрочные и краткосрочные)	1410,1510	1 684 120	0	1 684 120
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0
Оценочные обязательства	1430	0	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0	0
Кредиторская задолженность	1520	5 798	0	5 798
Оценочные обязательства	1540	0	0	0
Прочие обязательства	1550	0	0	0
Итого пассивы, принимаемые к расчету	1400+1500-1530	1 689 919	0	1 689 919
Стоимость чистых активов, тыс. руб.	(1100+1600)- (1400+1500-1530)	1 185 206	-223 593	961 613

Источник: расчеты Оценщика

Таким образом, справедливая стоимость Общества, рассчитанная на основе применения затратного подхода, по состоянию на дату оценки, составляет:

961 613 000

(Девятьсот шестьдесят один миллион шестьсот тринадцать тысяч) руб.

9. СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ОЦЕНКИ

9.1. ПРИСВОЕНИЕ ВЕСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ

Согласование результата оценки - получение итоговой оценки имущества на основании результатов, полученных с помощью различных методов оценки.

Задача согласования заключается в сведении различных результатов в единую интегрированную оценку стоимости имущества. При согласовании результатов оценки стоимости с учётом вклада каждого из них, вероятность получения более точного и объективного значения стоимости объекта значительно возрастает.

В общем случае в итоговом согласовании каждому из результатов, полученных различными подходами, придается свой вес. Логически обосновываемое численное значение весовой характеристики соответствующего подхода зависит от таких факторов как цель оценки и используемое определение стоимости, количество и качество данных, подкрепляющих каждый примененный метод.

Для определения справедливой стоимости Общества были использованы следующие подходы и методы:

- затратный подход (метод скорректированных чистых активов);
- доходный подход (не применялся);
- сравнительный подход (не применялся).

В результате применения этих подходов получены следующие результаты оценки собственного капитала компании.

Таблица 9.1.1.

Полученная стоимость по каждому из подходов

Подходы к оценке	Оценочный результат, руб.
Затратный	961 613 000
Доходный	Не применялся. Обоснованный отказ
Сравнительный	Не применялся. Обоснованный отказ

Источник: расчеты Оценщика.

При согласовании результатов оценки, полученной классическими подходами к оценке, в рамках которых были использованы методы их реализации, и расчете итоговой величины справедливой стоимости объекта оценки были рассмотрены сильные и слабые стороны каждого из этих методов в конкретном случае их применения.

В рамках **затратного подхода** оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе стоимости принадлежащих организации, ведущей бизнес, активов и принятых обязательств. Применение затратного подхода носит ограниченный характер, и данный подход, как правило, применяется, когда прибыль и (или) денежный поток не могут быть достоверно определены, но при этом доступна достоверная информация об активах и обязательствах организации, ведущей бизнес.

В рамках **доходного подхода** оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе ожидаемых будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес (в частности, прибыли).

В рамках **сравнительного подхода** оценщик определяет стоимость бизнеса на основе информации о ценах сделок с организаций-аналогов с учетом сравнения финансовых и производственных показателей деятельности организаций-аналогов и соответствующих показателей организации, ведущей бизнес, а также на основе ценовой информации о предыдущих сделках с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале, имущественным комплексом организации, ведущей бизнес.

В связи с тем, что оценка проводилась на основании одного (затратного) подхода методом скорректированных чистых активов, согласование результатов оценки не требуется.

9.2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СКИДКИ ЗА НЕКОНТРОЛЬНЫЙ ХАРАКТЕР ПАКЕТА

Премия за контрольный характер - величина, на которую увеличивается доля контрольного пакета акций в общей стоимости предприятия с учетом контрольного характера оцениваемой доли в уставном капитале.

Стоимость контрольной доли в уставном капитале всегда выше стоимости миноритарной доли в уставном капитале.

Следует подчеркнуть, что применяемый размер скидок находится внутри обычно применяемого ряда, основанного на эмпирических данных. Стоимость контрольной доли в уставном капитале всегда выше стоимости миноритарной доли в уставном капитале.

Элементы контроля, ответственные за превышение стоимости контрольного пакета (доли) над миноритарным пакетом (долей), включают в себя следующие права:

- определение политики компании и путей ее развития;
- назначение руководителей компании;
- приобретение и продажа активов компании;
- продажа и ликвидация компании;
- установление размера или отмена выплат дивидендов по итогам деятельности компании;
- учреждение совместных предприятий, слияние с другими компаниями, поглощение других компаний;
- определение приоритетных партнеров.

Цена 1 акции в 2%-ном пакете ценных бумаг всегда выше, чем цена отдельной акции. В блокирующем пакете акция всегда дороже, чем в 10%-ном пакете. Акция стратегического пакета ценится выше акции «контрольного» пакета.

Полномочия владельца доли капитала определяются в строгом соответствии с законом «Об акционерных обществах» №120-ФЗ. По этому закону владелец 1%-ного пакета находится в более привилегированном положении, чем владелец 0,9% акции, так как первый имеет право знакомиться со списком голосующих участников общего собрания акционеров (ОСА). Следовательно, он может вести переговоры с участниками по поводу важных решений ОСА. С увеличением объема пакета акций их владелец получает добавочные права, повышающие стоимость пакета. Содержание дополнительных прав, повышающих стоимость пакетов акций, представлено в табл. 9.2.1.

Таблица 9.2.1.

Дополнительные права владельцев пакетов акций

Название	Размер пакета	Статья ФЗ «Об АО»
Право на ознакомление со списком лиц, участвующих в голосовании на ОСА	От 1% голосующих акций	Пункт 4 ст. 51
Право обратиться в суд с иском к членам совета директоров (исполнительного органа) о возмещении убытков, причиненных обществу	От 1% размещенных обыкновенных акций	Пункт 5 ст. 71
Внесение вопросов в повестку дня годового ОСА, выдвижение кандидатов в исполнительные органы	От 2% голосующих акций	Пункт 1 ст. 53
Обязательное привлечение государственного финансового контрольного органа	От 2% государственных (муниципальных) голосующих акций	Пункт 3 ст. 77
Право проведения внеочередного ОСА.	От 10% голосующих акций	Пункт 1 ст. 55
Зависимое общество	От 20% голосующих акций у другого (преобладающего) общества	Пункт 4 ст. 6
Информирование о заинтересованности в сделке	От 20% голосующих акций	Пункт 1 ст. 81; ст. 82
Право доступа ко всем документам общества	От 25% голосующих акций	Пункт 1 ст. 91
Ограничения по реорганизации субъектов естественных монополий	От 25% акций в федеральной собственности	Пункт 1 ст. 15
Блокирование решений, которые принимаются большинством в 3/4 голосов	От 25% голосующих акций	Пункт 1 ст. 48, п. 4 ст. 49 и др.
«Контрольный пакет» обеспечивает кворум ОСА и принятие решений, принимаемые простым большинством	От 50% голосующих (размещенных) акций	Пункт 1 ст. 58, п. 2 ст. 49

Источник: данные ФЗ «об АО»

Зная основные «контрольные точки» - от 1 до 98% (практика показывает, что премии за пакеты, включающие 98 и 100% акций, практически не отличаются) – можно выстроить график премии в виде «ледовой горки».



Рис. 9.1. Фактор количества акций

На рис. 9.1. видно, что крутизна склонов «горки» особенно увеличивается при подходе к уровням пакета, содержащего 25, 50 и 75% акций, т. е. премия за пакеты менее 1% близка нулю, а премия за пакет в 2% может составить 2-3%. Когда пакет акций достигает 25%+1 акция (блокирующий пакет), он будет ждать следующей контрольной точки (около 50%), чтобы предложить значительную премию. Премии за пакеты, включающие в себя 30 и 40% акций, могут различаться на 1-2%, и только при приближении к 48-49% наценка возрастает на 7-10%. Естественно, это идеальная «горка», ее крутизна и высота склонов корректируются вниз или вверх в зависимости от распределения пакетов акций между другими акционерами.

Следует знать, что по оси Y (см. рис.) измеряется не относительный прирост цены, а абсолютный. То есть 100% - это максимальная премия, которая возникает у обладателя 98-100%-ого пакета. Относительно цены одной акции она может составлять и 30%, и 200% (в зависимости от специфики предприятия).

В 2005 г. «график скупщика» был статистически подтвержден в исследовании ООО «ФБК» (www.fbk.ru). Аналитики ФБК изучили 44 сделки с крупными пакетами акций компаний, имеющих биржевые котировки. Разница между ценой, по которой была продана 1 акция в составе пакета, и ценой продажи 1 акции на бирже (до того, как биржа отреагировала на данную сделку) составляет дополнительную стоимость, которую уплатил покупатель за возможность принимать участие в управлении компанией.

Таблица 9.2.2.

Коэффициенты контроля и премии распределенные по размерам пакетов акций

Показатель	от 0 до 10% - 1 акция	от 10 до 25%	от 25% + 1 акция до 50%	от 50% + 1 акция до 75% - 1 акция	от 75 до 100%
Диапазон отношений цены акции в сделке к цене акции на фондовом рынке	0,70-1,17	0,81-2,52	0,99-2,35	1,34-2,0	1,38-2,7
Среднее значение отношения цены акции в сделке к цене акции на фондовом рынке	0,93	1,12	1,39	1,81	1,88

Источник: ООО «Центр оценки»

Структура капитала вносит существенные коррективы при расчете премий за контроль. Например, за пакет, включающий 2% акций, можно при различных распределениях капитала получить разную премию.

- если структура капитала «размазана» (контрольный пакет находится в одних руках, десятки акционеров владеют небольшими пакетами, составляющими несколько процентов), то обладателю 2% будет сложно реализовать свой пакет с большой премией. Даже при массовой, хорошо финансируемой скупке такой пакет приобретается на равных с другими акционерами условиях.
- если структура имеет вид «49% + 49% + 2%», то каждый из 49%-ных пакетов может стать контрольным и роль 2%-ого пакета резко повышается.

Специалисты ООО «Центр оценки» разработали «матрицу премий», учитывающую структуру акционерного капитала и позволяющую определять размер премии за контроль в 15 типовых вариантах распределения пакетов акции.

№ варианта	Структура капитала (основные варианты)	Распределение премий (условные значения), %
1	98:100 (1-ый пакет)	40
2	90+10	35+5
3	80+20	32+8
4	80+10+2+1+	32+5+1+0,5
5	75+25	30+10
6	75+20+2+1+	30+8+1+0,5
7	75+10+10+2+2+1	27,5+5+5+1+1+0,5
8	50+50	20+20
9	51+49	25+15
10	49+49+2	17,5+17,5+5
11	50+25+25	22+9+9
12	51+25+20+	23+10+6
13	50+20+20+2+1+	22+4+4+4+4+1+0,5
14	50+10+10+10+1+2+1+	22+10+6
15	25+20+10+2+1 и т. д.	10+8+5+1+0,5

Источник: ООО «Центр оценки», <http://www.rcb.ru/archive/articlesrcb.asp?aid=6516>

В выше представленной таблице отражаются премии относительно 1%-ого пакета акций, а не скидки относительно 100%-ого пакета, для дальнейших расчетов объекта оценки, Оценщиками проводился расчет скидок, исходя из уровня надбавки на 1%-ый пакет по следующей формуле:

$$k_{\text{контр.}} = \frac{1}{1,4} \times (1 + k_{\text{надб.}}) - 1,$$

где 1,4 - надбавка на 100% пакет акций (доли участия) относительно 1%-ого пакета акций (доли участия);

$k_{\text{контр.}}$ - скидка на неконтрольный характер оцениваемого пакета акций (доли участия);

$k_{\text{надб.}}$ - премия на оцениваемый пакет акций (долю участия).

Скидка на неконтрольный характер является производной от премии за контроль. Эта тенденция основана на эмпирических данных. Скидка на миноритарную долю (в процентах) рассчитывается по следующей формуле:

$$k_{\text{контр.}} = \frac{1 + \text{премия за контроль}}{1,40} - 1.$$

Объектом оценки является одна обыкновенная именная бездокументарная акция АО «Ф-Коллектор» (государственный регистрационный номер 1-01-14267-А от 16.09.2010), в составе пакетов акций:

- от 75% до 100% уставного капитала Общества;
- от 50% до 75% включительно уставного капитала Общества;
- от 25% до 50% включительно уставного капитала Общества;
- от 0% до 25% включительно уставного капитала Общества

Учитывая размеры оцениваемых пакетов, распределение акций между акционерами, а также предполагаемое использование результатов оценки, скидки на неконтрольный характер объекта оценки составляют:

- 0% - для пакета акций от 75% до 100% уставного капитала общества;
- 7,1% - для пакета акций от 50% до 75% включительно уставного капитала общества;
- 12,9% - для пакета акций от 25% до 50% включительно уставного капитала общества;
- 21,4% - для пакета акций от 0% до 25% включительно уставного капитала общества

9.3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СКИДКИ ЗА НЕЛИКВИДНЫЙ ХАРАКТЕР ПАКЕТА

Доля собственности в предприятии стоит меньше, если она не может быть быстро продана без существенных потерь для ее держателя. Для применения скидок на недостаточную ликвидность, Оценщик различает два вида отсутствия ликвидности – неликвидность предприятия в целом и недостаточная ликвидность доли собственности в предприятии.

Под неликвидностью предприятия понимается неспособность владельца контрольного пакета акций быстро конвертировать его в денежные средства с обоснованно низкими и предсказуемыми затратами. Недостаточная ликвидность доли собственности означает неспособность владельца неконтрольного пакета акций быстро конвертировать его в денежные средства с обоснованно низкими и предсказуемыми затратами.

На российском рынке в настоящее время нет достаточного количества сделок с пакетами акций различных (как закрытых, так и открытых) компаний, на основании которых можно было бы вывести величину скидки на недостаточную ликвидность.

В зарубежной литературе представлено несколько исследований, посвященных определению среднего уровня данной скидки. Исследования проводились консалтинговыми фирмами «Deloitte & Touche», «Securities and Exchange Commission», «Mergerstat». Эти исследования основывались на следующих методиках:

- Анализ «запертых» (restricted) акций компании, предоставляющих их владельцам права, аналогичные правам, обусловленным владением свободно обращающимися акциями той же компании, за исключением права выставлять их к продаже на рынке в течение оговоренного периода времени;
- Сравнение продаж акций по частным сделкам с продажами тех же акций на рынке за последующий период;
- Сравнение показателя «цена компании/прибыль» (P/E) для частных фирм с аналогичными показателями для акций, свободно продающихся на фондовых рынках.

Таблица 9.3.1.

Диапазоны рекомендованных значений скидок и надбавок

Источники информации	Надбавки за контрольный характер, %	Скидки за неконтрольный характер, %	Скидки за неликвидность, %	Другие виды скидок, %
Зарубежные	0...75	0...50	0...50	0...11
Отечественные	0...65	0...40	0...70	-

Источник: исследования «Deloitte & Touche», «Securities and Exchange Commission», «Mergerstat».

Под неликвидностью предприятия понимается неспособность владельца контрольного пакета акций быстро конвертировать его в денежные средства с обоснованно низкими и предсказуемыми затратами. Недостаточная ликвидность доли собственности означает неспособность владельца неконтрольного пакета акций быстро конвертировать его в денежные средства с обоснованно низкими и предсказуемыми затратами.

При внесении скидки на неликвидность объекта оценки Оценщик учитывал следующие факторы:

- АО «Ф-Коллектор» имеет абсолютно ликвидные активы в форме денежных средств и финансовых вложений, которые представлены выданными займами и размещенными депозитами;
- Оценке подлежит одна обыкновенная акция в составе различных пакетов.

Учитывая вышеизложенное, Оценщик не применял скидку на недостаточную ликвидность объекта оценки

9.4. РАСЧЕТ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ОЦЕНКИ

Справедливая стоимость 100%-ого пакета обыкновенных именных бездокументарных акций АО «Ф-Коллектор», рассчитанная на мажоритарной основе, по состоянию на дату оценки без учета корректировок составляет с учетом округления:

961 613 000

(Девятьсот шестьдесят один миллион шестьсот тринадцать тысяч) руб.

Справедливая стоимость оцениваемого пакета акций определяется по формуле:

$$V_{\text{пак}} = CK \times d \times (1 \pm k_{\text{контр.}}) \times (1 - k_{\text{ликвд.}}),$$

где CK – стоимость 100%-ного пакета акций оцениваемого предприятия, руб.;

d — относительный размер, в долях единицы, оцениваемого пакета акций (оцениваемой доли) в 100% обыкновенных акций (уставном капитале) предприятия, рассчитывается как отношение оцениваемого количества акций к общему количеству акций в уставе предприятия;

$k_{\text{контр.}}$ — скидка за недостаточность контроля;

$k_{\text{ликвд.}}$ — скидки за недостаточную ликвидность.

Согласно ст. 149 Налогового Кодекса Российской Федерации «Операции, не подлежащие налогообложению» «Не подлежат налогообложению (освобождается от налогообложения) доли в уставном (складочном) капитале организаций, паев в паевых фондах кооперативов и паевых инвестиционных фондах, ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок...». Таким образом, справедливая стоимость объекта оценки НДС не облагается.

Проведенные расчеты позволяют сделать вывод о том, что справедливая стоимость объекта оценки по состоянию на дату оценки составляет:

Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке

Подход к оценке	Справедливая стоимость			
	Затратный	Сравнительный	Доходный	
Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке, руб.	961 613 000	-	-	
Удельный вес используемого подхода	100%	0%	0%	
Справедливая стоимость 100%-ого пакета акции АО «Ф-Коллектор», руб.	961 613 000			
Общее число акций в уставном капитале	640 000 000			
Количество оцениваемых акций	1 акция в составе пакетов			
	75% - 100%	50% - 75% включительно	25% - 50% включительно	0% - 25% включительно
Скидка на неконтрольный характер объекта оценки, %	0,0%	7,1%	12,9%	21,4%
Скидка на неликвидный характер объекта оценки, %	0%	0%	0%	0%
Справедливая стоимость одной обыкновенной именной бездокументарной акции выпуска 1-01-14267-А в составе соответствующего пакета, по состоянию на дату оценки, руб.	1,50252031250	1,39584137031250	1,30869519218750	1,1809809656250

Итоговая величина стоимости объекта оценки

Размер пакета акций	75% - 100%	50% - 75% включительно	25% - 50% включительно	0% - 25% включительно
Справедливая стоимость одной обыкновенной именной бездокументарной акции выпуска 1-01-14267-А в составе соответствующего пакета, по состоянию на дату оценки, руб.	1,50252031250	1,39584137031250	1,30869519218750	1,1809809656250

Источник: расчет Оценщика

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

1. Гражданский кодекс РФ. Ч. I - II // Федеральный закон № 15 - ФЗ от 26.01.1996 г.
2. Федеральный закон от 29.07.1998 г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (действующая редакция);
3. Федеральный стандарт оценки «Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200;
4. Федеральный стандарт оценки «Виды стоимости (ФСО II)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200;
5. Федеральный стандарт оценки «Процесс оценки (ФСО III)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200;
6. Федеральный стандарт оценки «Задание на оценку (ФСО IV)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200;
7. Федеральный стандарт оценки «Подходы и методы оценки (ФСО V)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200 (далее - ФСО V);
8. Федеральный стандарт оценки «Отчет об оценке (ФСО VI)», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. № 200 (далее - ФСО VI);
9. Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 года № 326;
10. Стандарты и правила оценочной деятельности, правила деловой и профессиональной этики Саморегулируемой организации «Союз «Федерация Специалистов Оценщиков»;
11. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
12. Международные стандарты финансовой отчетности;
13. Международные стандарты оценки (IVS).
14. Указание Банка России от 25.08.2015 N 3758-У "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев";
15. Иные источники, применимые для оказания Услуг по оценке в соответствии с международными стандартами оценки.

СПРАВОЧНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Интернет-ресурсы: www.economy.gov.ru; <http://www.skrin.ru>; <http://www.gks.ru>; <http://spark.interfax.ru>; <http://ru.wikipedia.org>; <http://www.rusbonds.ru> и др.

МЕТОДИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Абдуллаев Н.А. Семенихин А.И., Соколов Б.Н. Анализ финансового состояния промышленного предприятия: Учебное пособие. – М.: Высшая школа приватизации и предпринимательства, 2000.
2. Валдайцев С.В. Оценка бизнеса и инноваций – М.: Информационно-издательский дом «Филинь», 1997.
3. Грибовской С. «Методы капитализации доходов» Курс лекций, М., 1997 г.
4. Григорьев В.Ю., Федотова М.А. Оценка предприятия: теория и практика. М.: ИНФРА – М., 1997 г.
5. Десмонд Г.М., Келли Р.Э. Руководство по оценке бизнеса /Пер. англ./ Ред. кол.: И.Л. Артеменков (гл. ред.), А.В. Воронкин. – М, 1996.
6. Ефимова О.В. Финансовый анализ. Изд. «Бухгалтерский учет», М: 1986.
7. Ковалев А.П. Как оценить имущество предприятия. – М.: Финстатпром, 1996.
8. Оценка бизнеса: Учебник/Под ред. А.Г. Грязновой, М.А. Федотовой. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 512 с.
9. Пратт Ш. Оценивая бизнес: анализ и оценка компаний закрытого типа. Пер. с англ. Гл. 1-4, 9, 11-15. М.: 1994.

-
10. Принципы корпоративных финансов, Р. Брейли, С. Майерс, изд. «Олимп-Бизнес», Москва, 1997.
 11. Руководство по оценке бизнеса. Гленн М. Десмонд, Ричард Э. Келли, 1996, 262с.
 12. Федотова М. А. Сколько стоит бизнес? Методы оценки. - М.: Перспектива, 1996–103 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение №1

ИСПОЛЬЗУЕМАЯ ТЕРМИНОЛОГИЯ

Бизнес - предпринимательская деятельность, осуществляемая за счет собственных или заемных средств на свой риск и под свою ответственность, ставящая главными целями получение прибыли и развитие собственного дела.

Бизнес-план - подробный план предпринимательской деятельности на определенный период, устанавливающий показатели, которые должно достичь предприятие. Для новых предприятий бизнес-план является обязательным документом, помогающим мобилизовать капитал или получить кредит.

Дата оценки (дата проведения оценки, дата определения стоимости) - дата, по состоянию на которую определяется стоимость объекта оценки.

Дочернее общество - юридически самостоятельное предприятие, отделившееся от основного (материнского) предприятия и учрежденное им посредством передачи части своего имущества. Часто выступает в роли филиала учредившей его головной фирмы. Учредитель дочернего предприятия утверждает его устав и сохраняет по отношению к нему некоторые управленческие, в том числе контрольные, функции.

Доходный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки.

Затратный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний. Затратами на воспроизводство объекта оценки являются затраты, необходимые для создания точной копии объекта оценки с использованием применявшихся при создании объекта оценки материалов и технологий. Затратами на замещение объекта оценки являются затраты, необходимые для создания аналогичного объекта с использованием материалов и технологий, применяющихся на дату оценки.

Итоговая величина стоимости объекта оценки - величина стоимости объекта оценки, полученная как итог обоснованного оценщиком обобщения результатов расчетов стоимости объекта оценки при использовании различных подходов к оценке и методов оценки.

Ликвидационная стоимость объекта оценки - расчетная величина, отражающая наиболее вероятную цену, по которой данный объект оценки может быть отчужден за срок экспозиции объекта оценки, меньший типичного срока экспозиции для рыночных условий, в условиях, когда продавец вынужден совершить сделку по отчуждению имущества.

Метод оценки - способ расчета стоимости объекта оценки в рамках одного из подходов к оценке.

Объект оценки - объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте.

Предприятие - самостоятельный хозяйствующий субъект с правами юридического лица, который производит и реализует продукцию, выполняет работы, оказывает услуги. Предприятие имеет право заниматься любой хозяйственной деятельностью, не запрещенной законодательством и отвечающей целям, предусмотренным в уставе предприятия. Предприятие имеет самостоятельный баланс, расчетный и иные счета в банках, печать со своим наименованием.

Справедливая стоимость - наиболее вероятная цена, по которой объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, то есть когда:

- одна из сторон не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- объект оценки представлен на продажу в форме публичной оферты, типичной для аналогичных объектов оценки;
- цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей либо стороны не было;
- платеж за объект оценки выражен в денежной форме».

Сравнительный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с объектами - аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах. Объектом - аналогом объекта оценки для

целей оценки признается объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

Срок экспозиции объекта оценки - период времени, начиная с даты представления на открытый рынок (публичная оферта) объекта оценки до даты совершения сделки с ним.

Стоимость действующего предприятия - стоимость единого имущественного комплекса, определяемая в соответствии с результатом функционирования сформировавшегося производства. В соответствии с определением по МСО – 2007 *стоимость действующего предприятия* является стоимостью, создаваемой деятельностью бизнеса, для которого учреждено данное предприятие. Она выражает стоимость некоторого сложившегося бизнеса и выводится путем капитализации его прибыли. Полученная таким образом стоимость включает вклад земли, зданий, машин и оборудования, а также гудвилла и других неосязаемых активов. Общая сумма *Стоимостей в использовании* по всем активам составляет *Стоимость действующего предприятия*.

Цена - денежная сумма, предлагаемая или уплаченная за объект оценки или его аналог.

Под **акциями** понимают ценные бумаги, которые выпускает акционерное общество при его создании, а также для мобилизации денежных средств при увеличении существующего уставного капитала. Поэтому акцию можно считать свидетельством о внесении определенной доли в уставный капитал акционерного общества. В Законе РФ «О рынке ценных бумаг» дается следующее определение акции:

Акция - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества, остающегося после его ликвидации».

С точки зрения прав акционеров акции делятся на обыкновенные и привилегированные.

Обыкновенные акции предоставляют право владельцу участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам. Владелец обыкновенных акций имеет право на получение дивидендов, а в случае ликвидации предприятия - право на получение части имущества предприятия в размере стоимости принадлежащих ему акций.

Номинал акции - это то, что указано на ее лицевой стороне, поэтому иногда номинальную стоимость называют нарицательной стоимостью. Номинальная стоимость всех обыкновенных акций общества должна быть одинаковой и обеспечить всем держателям акций этого общества равный объем прав.

По Закону «Об акционерных обществах» уставный капитал общества составляется из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами, что составляет сумму номиналов акций в обращении.

Затем стоимостная оценка акций происходит при первичном размещении, когда необходимо установить эмиссионную цену. Это цена акции, по которой ее приобретает первый держатель. Оплата акций общества при его учреждении производится его учредителями по их номинальной стоимости. При всех последующих выпусках реализация акций осуществляется по справедливой стоимости.

ПРИЛОЖЕНИЕ №2

**КОПИИ ДОКУМЕНТОВ, ПОДТВЕРЖДАЮЩИХ
ПРАВОМОЧНОСТЬ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ**



РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

ДИПЛОМ

О ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ПЕРЕПОДГОТОВКЕ

ПП-1 № 233927

Настоящий диплом выдан

*Мамедову
Владимиру Владимировичу*

и том, что он(а) с *Вашего* год, по *2* февраля *2004* года, прошел(а) профессиональную переподготовку в (на) *г. Магнитогорск*

профессиональной области
по программе «Юридическая практика»
специальности «Юристы»
(бухгалтер)

Государственная аттестационная комиссия решением от *2* февраля *2004* г.

удостоверяет право (соответствие квалификации) *Мамедово*

Владимиру Владимировичу
на ведение профессиональной деятельности в сфере *бухгалтер*

специальности «Юристы»
(бухгалтер)



М.М.

Город *Магнитогорск*

Диплом является государственным документом
о профессиональной переподготовке



Диплом дает право на ведение новой вида
профессиональной деятельности

Регистрационный номер 024/2004

МОН ДРД







www.fsosro.ru
109147, Москва, а/я 176

**ФЕДЕРАЦИЯ
СПЕЦИАЛИСТОВ ОЦЕНЩИКОВ**

info@fsosro.ru
+7 (495) 107-93-70

СВИДЕТЕЛЬСТВО

о членстве в саморегулируемой организации оценщиков

Саморегулируемая организация «Союз «Федерация Специалистов Оценщиков» зарегистрирована Федеральной регистрационной службой в едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков 23 декабря 2016 г. регистрационный № 0017.

Оценщик:

Маневский Денис Владимирович

паспорт: серия 4622 № 672209, выдан 03.09.2022 г.
ГУ МВД РОССИИ ПО МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ
Код подразделения: 500-004

включен в реестр СРО «СФСО»:

22.11.2016, регистрационный № 324

Оценщик имеет право осуществлять оценочную деятельность на всей территории Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» № 135-ФЗ от 29.07.1998 г.

Срок действия настоящего свидетельства 1 год с даты выдачи.

Выдано «03» сентября 2022г.

Президент


М.П.





М.А. Скатов

0104


САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «СОЮЗ «ФЕДЕРАЦИЯ СПЕЦИАЛИСТОВ ОЦЕНЩИКОВ»
зарегистрирована в Едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков
23 декабря 2016 года за № 0017

ДОГОВОР № 0991R/776/20582/23 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
г. Москва		
<p>Настоящий Договор заключается на основании письменного Заявления на страхование ответственности оценщика в качестве договора страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности (далее по тексту «Договор»), по которому Страховщик обязуется за обусловленную плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного настоящим Договором события (страхового случая), выплатить страховое возмещение в пределах установленных настоящим Договором страховых сумм и лимитов ответственности.</p> <p>Настоящий Договор заключен и действует в соответствии с «Правилами страхования профессиональной ответственности оценщиков», утвержденными Страховщиком 02.11.2015г. (далее по тексту «Правила страхования»). Правила страхования прилагаются к настоящему Договору и являются его неотъемлемой частью. Взаимоотношения сторон по настоящему Договору (права и обязанности) и иные условия страхования, не оговоренные настоящим Договором, регулируются Правилами страхования.</p> <p>Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора противоречит Правилам страхования, преимущественную силу имеют положения настоящего Договора.</p>		
СТРАХОВЩИК	АО «АльфаСтрахование» (ИНН 7713056834, КПП 772501001) Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б, р/с 40701810901300000395 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, и/с 30101810290000000593, БИК 044525933.	
СТРАХОВАТЕЛЬ	Оценщик Маневский Денис Владимирович Адрес регистрации или ИНН: 501210175475	
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА	Настоящий Договор вступает в силу с 00 часов 00 минут 1 января 2024 г., и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2024 г., включительно. Указанный в настоящем пункте срок является для целей настоящего Договора и Правил страхования периодом страхования. Порядок прекращения настоящего Договора определен Правилами страхования. Ретроактивный период установлен по настоящему Договору с 1 января 2023 г.	
СТРАХОВАЯ СУММА, ЛИМИТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.	Страховая сумма составляет: 51 000 000 00 руб. (Пятьдесят один миллион рублей 00 копеек) Лимит ответственности на один страховой случай не установлен (отсутствует) Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы.	
ФРАНШИЗА	Франшиза не установлена (отсутствует).	
СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ	Страховая премия по настоящему Договору составляет 18 000 000 руб. (Шестнадцать тысяч рублей 00 копеек) и должна быть оплачена Страхователем путем единовременного безналичного перечисления на расчетный счет Страховщика в срок до 31 декабря 2023 г. в соответствии со счетом Страховщика. Стороны договорились, что неплата или неполная уплата страховой премии в установленный настоящим Договором срок является выражением воли Страхователя на отказ от настоящего Договора в соответствии со ст.356 ГК РФ. При этом настоящий Договор автоматически прекращается с 00 часов 00 минут дня, следующего за последним днем срока уплаты страховой премии, без дополнительного уведомления об этом со стороны Страховщика. Если до момента прекращения настоящего Договора осуществлялся неоплаченный период страхования, Страхователь должен оплатить в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты прекращения настоящего Договора страховую премию за этот период пропорционально времени, в течение которого действовало страхование. В случае уплаты страховой премии в сумме меньшей или позже установленной даты оплаты, чем предусмотрено в настоящем Договоре, Страховщик возвращает полученную сумму Страхователю в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты ее получения. При этом Страховщик удерживает часть премии за время, в течение которого действовало страхование. Страховая сумма, лимиты ответственности и сумма страховой премии по настоящему Договору указаны в российских рублях.	
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ	Объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с: А) риском ответственности оценщика (Страхователя) по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключающему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам (Выгодоприобретателям); Б) риском возникновения непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, в связи с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору.	
СТРАХОВОЙ РИСК	Страховым риском по настоящему Договору является риск причинения ущерба действиями (бездействиями) оценщика в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой является оценщик на момент причинения ущерба, при условии, что: <ul style="list-style-type: none"> - действие / бездействие / ошибка / нарушение Страхователя, повлекшее причинение вреда, произошло с 1 января 2024 г. по 31 декабря 2024 г.; - имеется наличие прямой причинно-следственной связи между действием / бездействием Страхователя и вредом, о возмещении которого предъявлена претензия; - требование о возмещении вреда (иски, претензии), причиненного данным событием, впервые заявлены пострадавшей стороной в течение срока исковой давности, установленной законодательством Российской Федерации. 	
СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ	Страховым случаем с учетом всех положений, определений и исключений, предусмотренных настоящим Договором и Правилами страхования, является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда (принятым Страховщиком) факт причинения ущерба действиями (бездействиями) оценщика в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой является оценщик на момент причинения ущерба. Страховым случаем также является возникновение непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, связанных с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору страхования, при условии что такие расходы предварительно письменно согласованы со Страховщиком и такие расходы произведены с целью отклонить требования (иски, претензии) о возмещении вреда или окупить размер возмещения.	
ЗАСТРАХОВАННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Профессиональная деятельность Страхователя, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной, предусмотренной федеральными стандартами оценки, стоимости.	
ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ СТРАХОВАНИЯ	По настоящему Договору страхование не проводится (не распространяется) на требования, претензии, иски о возмещении вреда, указанные в п. 3.7 Правил страхования, а кроме того: <ul style="list-style-type: none"> - на любые требования о возмещении вреда (убытков), причиненного лицу, с которым Страхователь заключил трудовой договор / договор гражданско-правового характера) (далее - Работодатель Страхователя); по заданию которого и/или в силу служебных / должностных обязанностей перед которым Страхователь осуществляет(т) оценочную деятельность. - на при каких обстоятельствах событие не является страховым случаем и не покрываются требования (претензии, иски), поданные на территории и под юрисдикцией США и Канады. - При этом под юрисдикцией США и Канады понимаются любые требования или судебные действия, осуществляемые: <ul style="list-style-type: none"> - на территории Соединенных Штатов Америки и/или Канады и на территориях, подпадающих под юрисдикцию Соединенных Штатов Америки и/или Канады; и/или 	

	<p>- для принудительного взыскания через суд, находящийся на территории Соединенных Штатов Америки или Канады и на территории, подпадающей под юрисдикцию Соединенных Штатов Америки или Канады</p> <p>Страховщик освобождается от выплаты страхового возмещения в случаях, предусмотренных в п. 10.16 Правил страхования.</p> <p>Страховщик имеет право отказать в выплате страхового возмещения в случаях, предусмотренных в п. 10.17 Правил страхования.</p>
СТРАХОВОЕ ПОКРЫТИЕ	<p>По настоящему Договору в сумму страхового возмещения включаются:</p> <p>реальный ущерб, причиненный третьим лицом (Выгодоприобретателю);</p> <p>целесообразные расходы Выгодоприобретателя по предварительному вынесению обстоятельства и степени виновности Страхователя, расходы по взысканию в судебных органах деп по предполагаемому страховому случаю (если данное событие признано страховым случаем и возмещению подлежит сам вред);</p> <p>расходы по уменьшению причиненного страховым случаем убытка;</p> <p>судебные и иные расходы Страхователя, связанные с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору, независимо от наступления ответственности Страхователя за причинение вреда. Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы, указанной в разделе «Страховая сумма, Страховая премия, Франшиза» настоящего Договора.</p> <p>По настоящему Договору в сумму страхового возмещения не включаются (возмещению не подлежат) убытки, расходы, указанные в п. 10.8 Правил страхования.</p>
ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН	<p>Страхователь обязан при обнаружении обстоятельств, которые могут послужить основанием для предъявления претензии или иска третьим лиц, а также при предъявлении Страхователем претензии (иска) третьими лицами в трехдневный срок в письменном виде сообщить о событии Страховщику с указанием причин, обстоятельств и возможных последствий события по e-mail: zos@alfastrah.ru или по почте по адресу: Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболова, д. 31, стр. 5.</p> <p>Страховщик обязан при наступлении страхового случая произвести выплату страхового возмещения в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты подписания Страхового акта. Днем выплаты страхового возмещения считается день списания средств с расчетного счета Страховщика. Страховой Акт составляется Страховщиком в течение 10 (Десяти) рабочих дней после получения от Страхователя всех документов, необходимых для решения вопроса о выплате, указанных в Правилах страхования.</p> <p>Иные права, обязанности и действия сторон указаны в Правилах страхования.</p>
ТЕРРИТОРИЯ СТРАХОВАНИЯ, ЮРИСДИКЦИЯ	<p>Российская Федерация.</p> <p>Под территорией страхования понимается территория, на которой осуществляется застрахованная деятельность Страхователя и в пределах (а франшиза) которой может быть причинен вред третьим лицам (Выгодоприобретателю).</p> <p>Опозора о «Юрисдикции».</p> <p>Настоящим Договором покрываются письменные требования (претензии), адресованные непосредственно Страхователю, а также иск, исковое или судебное требование о возмещении убытков и (или) компенсации причиненного вреда, поданные и (или) инициированные на территории Российской Федерации.</p> <p>При этом сторонами согласовано, что возникновение у Страхователя (Лица, риск ответственности которого застрахован) обязанности возместить вред, установление размера возмещаемого вреда осуществляется в соответствии с нормами законодательства Российской Федерации.</p>
ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ	<p>Все споры и разногласия, которые возникнут между Сторонами по настоящему Договору и в связи с ним, разрешаются в течение 15 (пятнадцати) дней с момента получения письменной претензии.</p> <p>В случае если Стороны не пришли к соглашению, все споры разрешаются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации по месту нахождения Страховщика.</p>
ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	<p>Стороны пришли к соглашению читать пункт 3.7.7 Правил страхования в следующей редакции:</p> <p>«3.7.7. любое требование о возмещении вреда, предъявленное каким-либо лицом или организацией против какого-либо лица или организации:</p> <ul style="list-style-type: none"> - которые прямо или косвенно находятся во владении Страхователя, контролируются или управляются им; - которые владеют, контролируют или управляют Страхователем; - с которыми (ней) Страхователь заключил трудовой договор / договор гражданско-правового характера; - по отношению к которым Страхователь является компаньоном, консультантом или экспертом» <p>Настоящим Страхователь в соответствии с Федеральным законом РФ «О персональных данных» выражает Страховщику согласие на обработку своих персональных данных, содержащихся в документах, передаваемых Страховщику, в целях продвижения товаров, работ, услуг на рынке путем осуществления Страховщиком прямых контактов со Страхователем с помощью средств связи в целях обеспечения исполнения заключенного Договора, а также выражает Страховщику согласие на предоставление (в т.ч. Выгодоприобретателю (им)) информации об исполнении Страховщиком и/или Страхователем обязательств по Договору, в том числе информации об уплате и размере страховой премии (страховых взносов), размере страховой суммы, о возникновении и урегулировании претензий, наступлении/вероятности наступления страхового случая, выплате страхового возмещения и другую имеющую отношение к заключенному Договору информацию. Обработка персональных данных осуществляется посредством сбора, систематизации, накопления, хранения, уточнения (обновления, изменения), использования, распространения (в том числе передачи), обезличивания, блокирования, уничтожения персональных данных как на бумажных, так и на электронных носителях. Указанное согласие Страхователя действительно в течение срока действия Договора и в течение 5 (пяти) лет после окончания срока действия Договора. Настоящее согласие может быть отозвано Страхователем посредством направления Страховщику соответствующего письменного заявления.</p> <p>Настоящий Договор составлен в 2 (двух) экземплярах на русском языке, по одному для каждой из Сторон. Оба экземпляра имеют одинаковую юридическую силу.</p> <p>Перечень представителей Страховщика, ответственных за взаимодействие со Страхователем: - Кушнер Ольга Владимировна, Тел. +7 4957880999, доб. 5435, kushn@alfastrah.ru</p> <p>Перечень представителей Страхователя, ответственных за взаимодействие со Страховщиком: - Маневский Денис Владимирович.</p> <p>Любые изменения и дополнения к настоящему Договору оформляются в виде дополнительных соглашений в простой письменной форме и составляют его неотъемлемую часть.</p>
ПРИЛОЖЕНИЯ	<ol style="list-style-type: none"> 1. Заявление Страхователя на страховую ответственность оценщика. 2. Правила страхования профессиональной ответственности оценщика АО «АльфаСтрахование» от 02.11.2015г.
СТРАХОВАТЕЛЬ:	СТРАХОВЩИК:
<p></p> <p>Маневский Денис Владимирович</p>	<p>АО «АльфаСтрахование»</p> <p></p> <p>в лице Руководителя дирекции АО «АльфаСтрахование» (Московский региональный центр/корпоративный блок/управление клиентского страхования/Дирекция страховыми ответственностями) Бузиского Ивана Владимировича, действующего на основании доверенности № 548322N от 28 июля 2022 г.</p>




Договор (Первичный/Пролонгация) - 0991R/776/40908/22-01

ПОЛИС № 0991R/776/20582/23 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		 АЛЬФА СТРАХОВАНИЕ	
г. Москва		12.12.2023 г.	
Настоящий Полис выдан в подтверждение условий Договора страхования № 0991R/776/20582/23, неотъемлемой частью которого он является, и действует в соответствии с «Правилами страхования профессиональной ответственности оценщиков», утвержденными Страховщиком 02.11.2015 г., которые являются его неотъемлемой частью. Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора противоречит Правилам страхования, преимущественную силу имеют положения настоящего Договора.			
СТРАХОВЩИК	АО «АльфаСтрахование» Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б. ИНН 7713056834, КПП 772501001 р/с 40701810901300000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, к/с 30101810200000000593. БИК 044525593		
СТРАХОВАТЕЛЬ	Оценщик Маневский Денис Владимирович Адрес регистрации или ИНН: 501210175475		
ЗАСТРАХОВАННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Профессиональная деятельность Страхователя, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной, предусмотренной федеральными стандартами оценки, стоимости.		
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА	Настоящий Полис вступает в силу с 00 часов 00 минут 1 января 2024 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2024 г. включительно. Ретроактивный период установлен по настоящему Договору с 1 января 2023 г.		
СТРАХОВАЯ СУММА, ЛИМИТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.	Страховая сумма составляет: 51 000 000.00 руб. (Пятьдесят один миллион рублей 00 копеек) Лимит ответственности по одному страховому случаю не установлен (отсутствует) Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы		
ФРАНШИЗА	Франшиза не установлена (отсутствует)		
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ	Объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с: А) риском ответственности оценщика (Страхователя) по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам (Выгодоприобретателям); Б) риском возникновения непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, в связи с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору.		
СТРАХОВОЙ РИСК	Страховым риском по настоящему Договору является риск причинения ущерба действиями (бездействием) оценщика в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся оценщик на момент причинения ущерба, при условии, что: - действие / бездействие / ошибка / нарушение Страхователя, повлекшее причинение вреда, произошло с 1 января 2024 г. по 31 декабря 2024 г.; - имеется наличие прямой причинно-следственной связи между действием / бездействием Страхователя и вредом, о возмещении которого предъявлена претензия; - требование о возмещении вреда (иски, претензии), причиненного данным событием, впервые заявлены пострадавшей стороной в течение срока исковой давности, установленной законодательством Российской Федерации		
ТЕРРИТОРИЯ СТРАХОВАНИЯ	Российская Федерация. Под территорией страхования понимается территория, на которой осуществляется застрахованная деятельность Страхователя и в пределах (в границах) которой может быть причинен вред третьим лицам (Выгодоприобретателям).		
СТРАХОВАТЕЛЬ:	СТРАХОВЩИК:		
 Маневский Денис Владимирович	 в лице Руководителя дирекции АО «АльфаСтрахование» (Московский региональный центр/Корпоративный блок/Управление коммерческого страхования/Дирекция страхования ответственности) Бузвикова Ивана Владимировича, действующего на основании доверенности № 6483/22N от 28 июля 2022 г.		

<p>ДОГОВОР № 0991R/776/20596/23 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</p>																
г. Москва	12.12.2023 г.															
<p>Настоящий Полис заключается на основании письменного Заявления на страхование ответственности оценщиков и является договором страхования ответственности юридического лица при осуществлении оценочной деятельности (далее по тексту «Договор»), по которому Страховщик обязуется за обусловленную плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного настоящим Договором события (страхового случая), выплатить страховое возмещение в пределах установленных настоящим Договором страховых сумм и лимитов ответственности.</p> <p>Настоящий Договор заключен и действует в соответствии с «Правилами страхования профессиональной ответственности оценщиков», утвержденными Страховщиком 02.11.2015г. (далее по тексту «Правила страхования»). Правила страхования прилагаются к настоящему Договору и являются его неотъемлемой частью. Взаимостноназначен сторон по настоящему Договору (права и обязанности) и иные условия страхования, не оговоренные настоящим Договором, регулируются Правилами страхования. Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора противоречит Правилам страхования, преимущественную силу имеют положения настоящего Договора.</p>																
СТРАХОВЩИК	<p>АО «АльфаСтрахование» (ИНН 7713056834, КПП 772501001) Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б. р/с 40701810901300000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, к/с 301018102000000002593. БИК 04452593</p>															
СТРАХОВАТЕЛЬ	<p>Общество с ограниченной ответственностью "Центр независимой экспертизы собственности" (ООО "ЦНЭС") 107023, город Москва, Малая Семёновская ул., д. 9 стр. 3, пом. 3, XXIV, комната №2 ИНН 7702019480 / КПП 771801001</p>															
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА	<p>Настоящий Договор вступает в силу с 00 часов 00 минут 1 января 2024 г., и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2024 г., включительно. Указанный в настоящем разделе срок является для целей настоящего Договора и Правил страхования периодом страхования. Порядок прекращения настоящего Договора определен Правилами страхования.</p>															
СТРАХОВАЯ СУММА, ЛИМИТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.	<p>Страховая сумма составляет: 2 001 000 000,00 руб. (Два миллиарда один миллион рублей 00 копеек) Лимит ответственности на один страховой случай составляет 1 001 000 000,00 (Один миллиард один миллион рублей 00 копеек) Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы</p>															
ФРАНШИЗА	Франшиза не установлена (отсутствует)															
СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ	<p>Страховая премия по настоящему Договору составляет 489 200,00руб. (Четыреста восемьдесят девять тысяч двести рублей 00 копеек) и должна быть оплачена Страхователем путем единовременного безналтного перечисления на расчетный счет Страховщика 4-ю взносами в следующем порядке:</p> <table border="1" data-bbox="507 801 1347 913"> <thead> <tr> <th>Внос</th> <th>Сумма, руб.</th> <th>Оплачивается в срок до:</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей</td> <td>31 декабря 2023 г.</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей</td> <td>31 марта 2024 г.</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей</td> <td>30 июня 2024 г.</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей</td> <td>30 сентября 2024 г.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Стороны договорились, что неплата или неполная уплата страховой премии в установленный настоящим Договором срок является выражением воли Страхователя на отказ от настоящего Договора в соответствии со ст.958 ГК РФ. При этом настоящий Договор автоматически прекращается с 00 часов 00 минут дня, следующего за последним днем срока уплаты страховой премии, без дополнительного уведомления об этом со стороны Страховщика. Если до момента прекращения настоящего Договора существовал непоплаченный период страхования, Страхователь должен оплатить в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты прекращения настоящего Договора страховую премию за этот период пропорционально времени, в течение которого действовало страхование. В случае уплаты страховой премии в сумме меньшей или позже установленной даты оплаты, чем предусмотрено в настоящем Договоре, Страховщик возмещает полученную сумму Страхователю в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты ее получения. При этом Страховщик удерживает часть премии за время, в течение которого действовало страхование.</p> <p>Страховая сумма, лимиты ответственности и сумма страховой премии по настоящему Договору указаны в российских рублях.</p>	Внос	Сумма, руб.	Оплачивается в срок до:	1	122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей	31 декабря 2023 г.	2	122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей	31 марта 2024 г.	3	122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей	30 июня 2024 г.	4	122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей	30 сентября 2024 г.
Внос	Сумма, руб.	Оплачивается в срок до:														
1	122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей	31 декабря 2023 г.														
2	122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей	31 марта 2024 г.														
3	122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей	30 июня 2024 г.														
4	122 300,00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей	30 сентября 2024 г.														
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ	<p>Объектом страхования являются не противоречащие законодательству территории страхования имущественные интересы Страхователя, связанные с: А) риском наступления ответственности за причинение вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате нарушения Страхователем договора на проведение оценки при осуществлении Застрахованной деятельности; Б) риском наступления ответственности за причинение вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате нарушения требования Федерального закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности; В) риском возникновения непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, в связи с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности, за причинение которого застрахован по договору страхования.</p>															
СТРАХОВОЙ РИСК	<p>Страховым риском по настоящему Договору является предъявление Страхователем претензии (иска, требования) о возмещении вреда, причиненного третьим лицам (Выгодоприобретателям) в результате:</p> <p>А) нарушения Страхователем договора на проведение оценки при осуществлении Застрахованной деятельности; Б) причинении вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате осуществления Застрахованной деятельности, при условии, что:</p> <ul style="list-style-type: none"> - претензия (иск, требование) о возмещении вреда признана Страхователем добровольно с предварительного согласия Страховщика или вступившим в силу решением суда; - действие / бездействие Страхователя (Застрахованного лица), повлекшее причинение вреда, имело место с 1 января 2024 г. по 31 декабря 2024 г. (обе даты включительно); - имеется наличие прямой причинно-следственной связи между действием / бездействием Страхователя при осуществлении Застрахованной деятельности, и вредом, о возмещении которого предъявлена претензия; - требование о возмещении вреда (иска, претензии), примененного данным событием, впервые заявлено пострадавшей стороной (Выгодоприобретателем) Страхователю с 1 января 2024 г. по 31 декабря 2024 г. (обе даты включительно) и/или не позднее 3-х (трех) лет с даты окончания настоящего Договора. 															
СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ	<p>Страховым случаем являются события, названные в п. 3.1.2.2 Правил страхования, предусмотренные разделом «СТРАХОВОЙ РИСК» настоящего Договора, с наступлением которых возникает обязанность Страховщика произвести страховую выплату Выгодоприобретателям, вред имущественным интересам которых нанесен в результате Застрахованной деятельности Страхователя, и повлекшее обязанность Страховщика осуществить выплату страхового возмещения. Страховым случаем также является возникновение непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, связанных с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по договору страхования, при условии что такие расходы предварительно письменно согласованы со Страховщиком и такие расходы произведены с целью отклонить требования (иски, претензии) о возмещении вреда или снизить размер возмещения.</p>															
ЗАСТРАХОВАННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	<p>Профессиональная деятельность сотрудников Страхователя, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной, предусмотренной федеральными стандартами оценки, стоимости. Сотрудниками Страхователя признаются оценщики – физические лица, право осуществления оценочной деятельности которых не приостановлено, соответствующие требованиям статьи 24 Федерального закона от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной»</p>															

ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ СТРАХОВАНИЯ	<p>деятельности в Российской Федерации (с изменениями и дополнениями), выполняющие работу в пределах объема их профессиональной (оценочной) деятельности на основании трудового договора, заключенного со Страхователем.</p> <p>По настоящему Договору страхование не проводится (не распространяется) на требования, претензии, иски о возмещении вреда, указанные в п. 3.7. Правил страхования, а кроме того:</p> <p>Ни при каких обстоятельствах событие не является страховым случаем и не покрываются требования (претензии, иски), поданные на территории и под юрисдикцией США и Канады.</p> <p>При этом под юрисдикцией США и Канады понимаются любые требования или судебные действия, осуществленные:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на территории Соединенных Штатов Америки и/или Канады и на территориях, попадающих под юрисдикцию Соединенных Штатов Америки и/или Канады, и/или - для принудительного взыскания через суд, находящийся на территории Соединенных Штатов Америки и/или Канады и на территориях, попадающих под юрисдикцию Соединенных Штатов Америки и/или Канады. <p>Страховщик освобождается от выплаты страхового возмещения в случаях, предусмотренных в п. 10.16 Правил страхования. Страховщик имеет право отказать в выплате страхового возмещения в случаях, предусмотренных в п. 10.17 Правил страхования.</p>								
СТРАХОВОЕ ПОКРЫТИЕ	<p>По настоящему Договору в сумму страхового возмещения включаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • реальный ущерб, причиненный третьим лицам (Выгодоприобретателям); • целесообразные расходы по предварительному выяснению обстоятельств и степени виновности Страхователя, расходы по ведению в судебных органах дел по предполагаемым страховым случаям (если данное событие признано страховым случаем и возмещению подлежит сам вред); • расходы по уменьшению причиненного страховым случаем убытка; • судебные и иные расходы Страхователя, связанные с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по договору страхования, независимо от наступления ответственности Страхователя за причинение вреда. <p>По настоящему Договору в сумму страхового возмещения не включаются (возмещению не подлежат) убытки, расходы, указанные в п. 10.8 Правил страхования.</p>								
ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН	<p>Страхователь обязан при обнаружении обстоятельств, которые могут послужить основанием для предъявления претензии или иска третьим лицам, а также при предъявлении Страхователем претензии (иска) третьим лицами в трехдневный срок в письменном виде сообщить о событии Страховщику с указанием причин, обстоятельств и возможных последствий события по e-mail: soa@alfastrah.ru и/или по почте по адресу: Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б.</p> <p>Страховщик обязан при наступлении страхового случая произвести выплату страхового возмещения в следующие сроки после подписания Страхового Акта:</p> <table border="1" data-bbox="512 719 1351 864"> <thead> <tr> <th>Сумма страхового возмещения, руб.</th> <th>Максимальный срок выплаты (рабочие дни)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>До 40 000 000</td> <td>5 (Пять)</td> </tr> <tr> <td>От 40 000 001 до 200 000 000</td> <td>10 (Десять)</td> </tr> <tr> <td>Свыше 200 000 000</td> <td>Срок и порядок выплаты согласовываются сторонами дополнительно и отражаются в Соглашении сторон о сроках выплаты страхового возмещения, которое подписывается между Страхователем и Страховщиком на основании Страхового Акта, но в любом случае не более 30 (тридцати) дней</td> </tr> </tbody> </table> <p>Днем выплаты Страхового возмещения считается день списания средств с расчетного счета Страховщика.</p> <p>Страховой Акт составляется Страховщиком в течение 10 (десяти) рабочих дней после получения от Страхователя документов, необходимых для решения вопроса о выплате, указанных в Правилах страхования.</p> <p>Иные права, обязанности и действия сторон указаны в Правилах страхования.</p>	Сумма страхового возмещения, руб.	Максимальный срок выплаты (рабочие дни)	До 40 000 000	5 (Пять)	От 40 000 001 до 200 000 000	10 (Десять)	Свыше 200 000 000	Срок и порядок выплаты согласовываются сторонами дополнительно и отражаются в Соглашении сторон о сроках выплаты страхового возмещения, которое подписывается между Страхователем и Страховщиком на основании Страхового Акта, но в любом случае не более 30 (тридцати) дней
Сумма страхового возмещения, руб.	Максимальный срок выплаты (рабочие дни)								
До 40 000 000	5 (Пять)								
От 40 000 001 до 200 000 000	10 (Десять)								
Свыше 200 000 000	Срок и порядок выплаты согласовываются сторонами дополнительно и отражаются в Соглашении сторон о сроках выплаты страхового возмещения, которое подписывается между Страхователем и Страховщиком на основании Страхового Акта, но в любом случае не более 30 (тридцати) дней								
ТЕРРИТОРИЯ СТРАХОВАНИЯ	<p>Российская Федерация.</p> <p>Под территорией страхования понимается территория, на которой осуществляется застрахованная деятельность Страхователя и в пределах (в границах) которой может быть причинен вред третьим лицам (Выгодоприобретателям).</p> <p>Оговорка о «Юрисдикция»:</p> <p>Настоящим Договором покрываются письменные требования (претензии), адресованные непосредственно Страхователю, а также иски, мировые или судебные требования о возмещении убытков и (или) компенсации причиненного вреда, поданные и (или) инициированные на территории Российской Федерации.</p> <p>При этом сторонами согласовано, что возникновение у Страхователя (Лица, риск ответственности которого застрахован) обязанности возместить вред, установление размера возмещаемого вреда осуществляется в соответствии с нормами законодательства Российской Федерации.</p>								
ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ	<p>Все споры и разногласия, которые возникнут между Сторонами по настоящему Договору и в связи с ним, разрешаются в течение 15 (пятнадцати) дней с момента получения письменной претензии.</p> <p>В случае если Стороны не пришли к соглашению, все споры рассматриваются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации по месту нахождения Страховщика.</p>								
ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	<p>Настоящий договор составлен в 2 (двух) экземплярах на русском языке, по одному для каждой из Сторон. Оба экземпляра имеют одинаковую юридическую силу.</p> <p>Перечень представителей Страховщика, ответственных за взаимодействие со Страхователем: - Кушнир Ольга Владимировна, Тел. +7 4957880999, доб. 5435, kushnir@alfastrah.ru</p> <p>Любые изменения и дополнения к настоящему договору оформляются в виде дополнительных соглашений в простой письменной форме и составляют его неотъемлемую часть.</p>								
ПРИЛОЖЕНИЯ:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Заявление Страхователя на страхование ответственности оценщика; 2. Правила страхования профессиональной ответственности оценщика АО «АльфаСтрахование» от 02.11.2015г. 								
СТРАХОВАТЕЛЬ: Общество с ограниченной ответственностью "Центр независимой экспертизы собственности"	СТРАХОВЩИК: АО "АльфаСтрахование"								
в лице Генерального директора  Куриков Алексей Викторович, действующего на основании Устава	в лице Руководителя Блока АО «АльфаСтрахование» (Московский региональный центр/корпоративный блок) Варакшиной Натальи Владимировны, действующего на основании Доверенности № 7443/22Н от 01.10.2022 г.								

Договор Проневания 0991R/77590245/20-01
 Менеджер по договору: Кушнир Ольга Владимировна,
 Тел. +7 4957880999, доб. 5435, kushnir@alfastrah.ru

ПОЛИС № 0991R/776/20596/23 СТРАХОВАНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
г. Москва		12.12.2023 г.
Настоящий Полис выдан в подтверждение условий Договора страхования № 0991R/776/20596/23, неотъемлемой частью которого он является, и действует в соответствии с «Правилами страхования профессиональной ответственности оценщиков», утвержденными Страховщиком 02.11.2015 г., которые являются его неотъемлемой частью. Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора противоречит Правилам страхования, преимущественную силу имеют положения настоящего Договора.		
СТРАХОВЩИК	АО «АльфаСтрахование» Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б. ИНН 7713056834, КПП 772501001 р/с 40701810901300000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, к/с 30101810200000000593, БИК 044525593.	
СТРАХОВАТЕЛЬ	Общество с ограниченной ответственностью "Центр независимой экспертизы собственности" (ООО "ЦНЭС") 107023, город Москва, Малая Семёновская ул., д. 9 стр. 3, помещ. Х007, комната №2 ИНН 7702019460 / КПП 771801001	
ЗАСТРАХОВАННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Профессиональная деятельность сотрудников Страхователя, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной, предусмотренной федеральными стандартами оценки, стоимости. Сотрудниками Страхователя признаются оценщики – физические лица, право осуществления оценочной деятельности которых не приостановлено, соответствующие требованиям статьи 24 Федерального закона от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями), выполняющие работу в пределах объема их профессиональной (оценочной) деятельности на основании трудового договора, заключенного со Страхователем.	
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА	Настоящий Договор вступает в силу с 00 часов 00 минут 1 января 2024 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2024 г. , включительно.	
СТРАХОВАЯ СУММА, ЛИМИТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.	Страховая сумма составляет: 2 001 000 000.00 руб. (Два миллиарда один миллион рублей 00 копеек) Лимит ответственности на один страховой случай составляет 1 001 000 000.00 (Один миллиард один миллион рублей 00 копеек) Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы.	
ФРАНШИЗА	Франшиза не установлена (отсутствует)	
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ	Объектом страхования являются не противоречащие законодательству территории страхования имущественные интересы Страхователя, связанные с А) риском наступления ответственности за причинение вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате нарушения Страхователем договора на проведение оценки при осуществлении Застрахованной деятельности; Б) риском наступления ответственности за причинение вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате нарушения требования Федерального закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности; В) риском возникновения непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, в связи с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности, за причинение которого застрахован по договору страхования.	
СТРАХОВОЙ РИСК	Страховым риском по настоящему Договору является предъявление Страхователем претензии (иска, требования) о возмещении вреда, причиненного третьим лицам (Выгодоприобретателям) в результате: А) нарушения Страхователем договора на проведение оценки при осуществлении Застрахованной деятельности; Б) причинения вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате осуществления Застрахованной деятельности, при условии, что: - претензия (иск, требование) о возмещении вреда признана Страхователем добровольно с предварительного согласия Страховщика или вступившим в силу решением суда; - действие / бездействие Страхователя (Застрахованного лица), повлекшее причинение вреда, имело место с 1 января 2024 г. по 31 декабря 2024 г. (обе даты включительно); - имеется наличие прямой причинно-следственной связи между действием / бездействием Страхователя при осуществлении Застрахованной деятельности, и вредом, о возмещении которого предъявлена претензия; - требование о возмещении вреда (иска, претензии), причиненного данным событием, впервые заявлено пострадавшей стороной (Выгодоприобретателем) Страхователю с 1 января 2024 г. по 31 декабря 2024 г. (обе даты включительно) и/или не позднее 3-х (трех) лет с даты окончания настоящего Договора.	
ТЕРРИТОРИЯ СТРАХОВАНИЯ	Российская Федерация.	
СТРАХОВАТЕЛЬ: Общество с ограниченной ответственностью "Центр независимой экспертизы собственности"	 в лице Генерального директора Кулинич Александр Викторовича, действующего на основании Устава	 СТРАХОВЩИК: АО "АльфаСтрахование" в лице Руководителя Блока АО "АльфаСтрахование" (Московский региональный центр Корпоративный бис) Варакиной Натальи Владимировны, действующего на основании Доверенности № 7443/22Н от 01.10.2022 г.



Договор Промоакции 0991R/776/50246/20-01
Менеджер по договору: Кулинич Ольга Владимировна,
Тел. +7 4957803998, доб. 5435, kulnicov@alfastrah.ru

Копии документов, предоставленных Заказчиком

УТВЕРЖДЕН:
Решением единственного акционера
Открытого акционерного общества
«Ф-Коллектор»
от «22» сентября 2016 года

УСТАВ
Акционерного общества
"Ф-Коллектор"
(в новой редакции)

г.Москва
2016 год

I. Общие положения

1.1 Настоящий Устав (далее - Устав) является основным правовым документом, определяющим порядок организации и осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности Акционерного общества «Ф-Коллектор».

1.2. Общество действует в соответствии с Гражданским Кодексом РФ, Федеральным законом «Об акционерных обществах» N 208-ФЗ от 26.12.1995 г. с изменениями и дополнениями (далее по тексту - Федеральный закон № 208-ФЗ либо Федеральный закон «Об акционерных обществах»), иным действующим законодательством РФ и настоящим Уставом.

1.3. Полное фирменное наименование Общества:

Акционерное общество «Ф-Коллектор».

Сокращенное фирменное наименование Общества:

АО «Ф-Коллектор».

1.4. Место нахождения Общества: *г. Москва.*

Местом нахождения Общества является место постоянного нахождения единоличного исполнительного органа Общества.

1.5. Общество имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных действующим законодательством РФ.

1.6. Общество является юридическим лицом с момента его государственной регистрации, имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на самостоятельном балансе.

Общество вправе иметь банковские счета (в том числе валютные) на территории РФ и за ее пределами.

Общество имеет фирменное наименование, круглую печать и штамп со своим фирменным наименованием на русском языке (Общество вправе иметь также полное и (или) сокращенное фирменное наименование на языках народов Российской Федерации и (или) иностранных языках) и указанием местонахождения.

Общество может иметь штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, товарный знак, другие средства визуальной идентификации, регистрируемые в порядке, установленном законодательством РФ. Форма указанных символов и атрибутов утверждается общим собранием акционеров Общества.

II. Основные положения об Обществе

2.1. Общество является коммерческой организацией, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников Общества (акционеров) по отношению к Обществу.

2.2. Общество в рамках действующего законодательства РФ и настоящего Устава обладает финансово-хозяйственной самостоятельностью, в том числе в вопросах определения форм управления, принятия хозяйственных решений, сбыта, распоряжения финансовыми средствами и иным своим имуществом. Общество не отвечает по обязательствам государства и его органов, равно как государство и его органы не несут ответственности по обязательствам Общества.

Общество не несет ответственности по обязательствам своих акционеров.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

2.3. Акционеры не отвечают по обязательствам Общества и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Акционеры вправе отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Общества.

2.4. Общество вправе от своего имени совершать сделки, приобретать имущественные и неимущественные права и нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде, арбитражном и третейском суде.

2.5. Общество вправе создавать филиалы, открывать представительства на территории Российской Федерации и за ее границей.

Филиалы и представительства не являются юридическими лицами, действуют от имени Общества на основании Положений, утверждаемых общим собранием акционеров Общества.

Ответственность за деятельность филиалов и представительств несет Общество.

2.6. Общество вправе иметь зависимые и дочерние общества с правами юридического лица. Деятельность зависимых и дочерних обществ на территории Российской Федерации регулируется законодательством РФ, а за пределами территории России - в соответствии с законодательством иностранного государства по месту нахождения дочернего или зависимого общества, если иное не предусмотрено международным договором РФ. Основания отнесения обществ к дочерним (зависимым), устанавливаются законом.

2.7. Дочерние и зависимые общества не отвечают по долгам Общества. Общество несет солидарную ответственность по обязательствам дочернего (зависимого) общества в случаях, прямо установленных законом или договором.

2.8. Общество вправе проводить закрытую подписку на выпускаемые им акции, за исключением случаев, когда возможность проведения закрытой подписки ограничена Уставом Общества или требованиями правовых актов РФ.

Число акционеров Общества не ограничено.

III. Цели и виды экономической деятельности Общества

3.1. Общество является коммерческой организацией, преследующей в качестве основной своей цели извлечение прибыли.

3.2. Основными видами деятельности Общества является:

- инвестиционная деятельность, в т. числе инвестиции в ценные бумаги, в инновационные проекты;
- ведение внешнеэкономической деятельности, в т.ч. экспортно-импортные операции, в соответствии с действующим законодательством РФ;
- приобретение, ремонт, строительство и эксплуатация, найм и сдача в аренду, а равно и любой иной вид распоряжения объектами движимого и недвижимого имущества;
- проведение независимых консультаций, экспертиз различных видов деятельности, работ, проектов;
- оказание иностранным фирмам в РФ и за рубежом услуг представительского и протокольного характера;
- проведение исследований конъюнктуры рынка, оказание маркетинговых, агентских (в том числе в области внешнеэкономической деятельности) и других видов посреднических услуг;
- иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством РФ, обусловленные потребностями внутреннего и внешнего рынка.

3.3. Общество вправе осуществлять деятельность, которая в соответствии с действующим законодательством подлежит лицензированию, только при наличии соответствующей лицензии.

3.4. Общество вправе осуществлять любые виды внешнеэкономической деятельности в соответствии с действующим законодательством.

IV. Уставный капитал Общества, акции и иные эмиссионные ценные бумаги Общества

4.1. Уставный капитал Общества определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов, и составляет 640 000 000 (Шестьсот сорок миллионов) рублей.

4.2. Уставный капитал разделен на обыкновенные именные акции в количестве 640 000 000 (Шестьсот сорок миллионов) штук номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

4.3. Все акции Общества выпущены в бездокументарной форме.

4.4. Общество размещает обыкновенные именные и вправе размещать привилегированные именные акции.

Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

Привилегированной акцией Общества является ценная бумага, которая удостоверяет преимущественное право акционера на получение фиксированного дивиденда и на получение части имущества (или его стоимости) пропорционально доле его акций в общем количестве акций, выпущенных Обществом, при ликвидации Общества. Привилегированные акции не предоставляют права голоса на общем собрании акционеров, за исключением решения вопросов о реорганизации и ликвидации Общества.

Размер дивиденда, сроки выплаты дивиденда и ликвидационная стоимость по привилегированным акциям определяются Общим собранием акционеров Общества.

Акционеры - владельцы обыкновенных акций Общества могут в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации Общества - право на получение части его имущества.

4.5. Количество объявленных акций составляет 3 000 000 000 (Три миллиарда) штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

4.6. Объявленные акции Общества предоставляют тот же объем прав, что и обыкновенные именные акции Общества.

4.7. Оплата акций Общества может осуществляться деньгами, ценными бумагами, другим имуществом или имущественными правами либо иными правами, имеющими денежную оценку. Форма оплаты дополнительных акций определяется решением об их размещении.

Оплата иных эмиссионных ценных бумаг может осуществляться только деньгами.

4.8. Акции Общества, распределенные при его учреждении, должны быть полностью оплачены в течение 14 календарных дней с момента государственной регистрации Общества.

4.9. В случае неполной оплаты акций в течение срока, установленного настоящим Уставом право собственности на акции, цена размещения которых соответствует неоплаченной сумме (стоимости имущества, не переданного в оплату акций), переходит к Обществу.

Акции, принадлежащие учредителю Общества, предоставляют право голоса с даты государственной регистрации Общества.

4.10. Общество вправе проводить размещение акций и эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции, посредством закрытой подписки.

4.11. Уставный капитал Общества может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций.

Решение об увеличении уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акции принимается Общим собранием акционеров.

4.12. Дополнительные акции могут быть размещены Обществом только в пределах количества объявленных акций, установленного настоящим Уставом.

4.13. Решение вопроса об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций может быть принято Общим собранием акционеров одновременно с решением о внесении в устав Общества положений об объявленных акциях, необходимых в соответствии с Федеральным законом для принятия такого решения, или об изменении положений об объявленных акциях.

4.14. Увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций может осуществляться за счет имущества Общества. Увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций осуществляется только за счет имущества Общества.

4.15. Акционеры Общества, голосовавшие против или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о размещении посредством закрытой подписки акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, имеют преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, размещаемых посредством закрытой подписки, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа). Указанное право не распространяется на размещение акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, осуществляемое посредством закрытой подписки только среди акционеров, если при этом акционеры имеют возможность приобрести целое число размещаемых акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, пропорционально количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа).

4.16. Уставный капитал Общества может быть уменьшен путем уменьшения номинальной стоимости акций или сокращения их общего количества, в том числе путем приобретения части акций, в случаях, предусмотренных Федеральным законом N 208-ФЗ.

4.17. Общество не вправе уменьшать свой уставный капитал, если в результате такого уменьшения его размер станет меньше минимального размера уставного капитала, определенного в соответствии с Федеральным законом N 208-ФЗ на дату представления документов для государственной регистрации соответствующих изменений в Уставе Общества.

Решение об уменьшении уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций или путем приобретения части акций в целях сокращения их общего

количества принимается общим собранием акционеров Общества.

4.18. Лица, имеющие право на получение денежных средств и (или) эмиссионных ценных бумаг, приобретаемых акционерами Общества на основании решения об уменьшении уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, определяются (фиксируются) на дату конвертации акций в акции с меньшей номинальной стоимостью. В случае, если решение об уменьшении уставного капитала Общества принято с учетом результатов консолидации или дробления акций другого общества, лица, имеющие право на получение денежных средств и (или) акций другого общества, приобретаемых акционерами Общества, определяются (фиксируются) на дату государственной регистрации отчета об итогах выпуска акций другого общества, размещаемых при консолидации или дроблении. Решение о консолидации или дроблении акций другого общества и решение об уменьшении уставного капитала Общества могут быть приняты одновременно.

4.19. Документы для государственной регистрации изменений и дополнений, вносимых в устав Общества и связанных с уменьшением его уставного капитала, представляются Обществом в орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц, не ранее чем через 90 дней с момента принятия решения об уменьшении уставного капитала Общества.

4.20. Уставный капитал Общества признается уменьшенным или увеличенным после регистрации этих изменений в установленном порядке.

V. Права и обязанности акционеров Общества

5.1. Акционер Общества обязан:

- оплатить приобретаемые им акции в срок и в порядке, установленные настоящим Уставом и действующим законодательством. Общее собрание акционеров вправе принимать решение о начислении акционеру дивидендов лишь с момента полной оплаты стоимости всех заявленных акций;
- соблюдать требования Устава и выполнять решения органов управления Общества, принятые в рамках их компетенции;
- не разглашать сведения, составляющие коммерческую тайну Общества в процессе осуществления им хозяйственной и иной деятельности;
- нести ответственность по обязательствам Общества в пределах стоимости принадлежащих ему акций. Акционеры, не полностью оплатившие акции, несут ответственность по обязательствам Общества также в пределах невыплаченной суммы;
- своевременно информировать Общество об изменении своих данных. В случае непредставления им информации об изменении своих данных Общество не несет ответственности за причиненные в связи с этим убытки.

5.2. Акционер имеет право:

- участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать в Общих собраниях лично или через представителя, избирать и быть избранным на выборные должности в Обществе;
- получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с его бухгалтерскими и иными документами в установленном настоящим Уставом порядке;
- принимать участие в распределении прибыли;
- получать пропорционально количеству имеющихся у него акций долю прибыли (дивиденды), подлежащей распределению среди акционеров;
- акционеры, голосовавшие против или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о размещении посредством закрытой подписки акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, имеют преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, размещаемых посредством закрытой подписки, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа);
- распоряжаться принадлежащими ему акциями в порядке, установленном действующим законодательством и настоящим Уставом;
- получать в случае ликвидации Общества часть имущества (или его денежный эквивалент) пропорционально количеству принадлежащих ему акций;
- отчуждать принадлежащие ему акции без согласия других акционеров и Общества;
- требовать и получать копии (выписки) протоколов и решений Общего собрания, а также копии решений других органов управления Общества.

Акционеры вправе иметь в отношении Общества иные права, предоставляемые акционерам настоящим Уставом и действующим законодательством.

5.3. Каждая обыкновенная именная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

5.4. В Обществе не допускается установление преимущественного права Общества или акционера при приобретении акций, отчуждаемых акционерами этого Общества.

5.5. Общество вправе приобретать размещенные им акции по решению Общего собрания акционеров.

VI. Имущество, фонды, чистые активы и прибыль Общества

6.1. Имущество Общества составляют основные фонды и оборотные средства, а также иное имущество, стоимость которого отражается на его самостоятельном балансе.

6.2. Имущество образуется за счет доходов от реализации продукции, работ, услуг, кредитов банков, безвозмездных или благотворительных взносов, пожертвований российских и иностранных организаций, предприятий, граждан и иных не запрещенных законом поступлений.

6.3. Прибыль, остающаяся в распоряжении Общества, направляется на пополнение фондов Общества, выплату дивидендов, развитие Общества и на иные цели, предусмотренные действующим законодательством и настоящим Уставом. Убытки Общества покрываются за счет имущества в порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ.

6.4. Общество осуществляет сделки, связанные с приобретением или отчуждением им имущества в соответствии с действующим законодательством РФ и настоящим Уставом.

6.5. Часть имущества Общества может быть передана дочерним и зависимым предприятиям в порядке и на условиях, определяемых решением общего собрания акционеров Общества.

В принудительном порядке имущество Общества может быть изъято только по вступившему в законную силу решению суда.

6.6. Прибыль Общества подлежит налогообложению в порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ.

6.7. Общество вправе создавать фонды специального назначения. Положения о порядке образования и использования фондов Общества принимаются общим собранием акционеров в соответствии с действующим законодательством РФ.

6.8. В Обществе создается резервный фонд в размере 5 процентов от суммы его уставного капитала, который предназначается на покрытие убытков Общества, погашения облигаций Общества, выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств, а также урегулирование непредвиденных расходов по итогам финансового года. Формирование резервного фонда Общества осуществляется путем ежегодных отчислений до достижения фондом размера, указанного выше. Размер ежегодных отчислений в резервный фонд составляет 5 процентов от суммы чистой прибыли Общества. По решению Общего собрания акционеров размер ежегодных отчислений в резервный фонд может быть изменен в сторону увеличения.

6.9. Необходимость создания, порядок образования и расходования иных фондов определяется общим собранием акционеров Общества.

6.10. Отчисления в другие фонды осуществляется в размерах и порядке, устанавливаемых Общим собранием акционеров Общества.

VII. Дивиденды Общества

7.1. Дивидендом является часть чистой прибыли Общества, распределяемая среди акционеров пропорционально числу акций, находящихся в их собственности.

7.2. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям, если иное не установлено законодательством. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

Общество обязано выплатить объявленные по акциям каждой категории (типа) дивиденды.

7.3. Источником выплаты дивидендов является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль Общества). Чистая прибыль Общества определяется по данным бухгалтерской отчетности Общества.

7.4. Решения о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решения о размере дивиденда и форме его выплаты по акциям каждой категории (типа), принимаются общим собранием акционеров. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного советом директоров (наблюдательным советом) Общества.

7.5. Срок и порядок выплаты дивидендов определяются решением общего собрания акционеров о выплате дивидендов. В случае, если решением общего собрания акционеров Общества срок выплаты дивидендов не определен, срок их выплаты не должен превышать 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов.

7.6. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям:

- до полной оплаты всего уставного капитала Общества;
- до выкупа всех акций, которые должны быть выкуплены в соответствии с положениями Федерального закона N 208-ФЗ;

- если на день принятия такого решения Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;

- если на день принятия такого решения стоимость чистых активов Общества меньше его уставного капитала и резервного фонда, и превышения над номинальной стоимостью определенной Уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;

- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

7.7. Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:

- если на день выплаты Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;

- если на день выплаты стоимость чистых активов Общества меньше суммы его уставного капитала, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной Уставом Общества ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов;

- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

По прекращении указанных в настоящем пункте обстоятельств Общество обязано выплатить акционерам объявленные дивиденды.

7.8. Дивиденды выплачиваются деньгами.

VIII. Реестр акционеров Общества

8.1. Общество обязано обеспечить ведение и хранение реестра акционеров Общества в соответствии с правовыми актами РФ с момента государственной регистрации Общества.

8.2. Держателем реестра акционеров Общества должен быть регистратор. Держатель реестра акционеров Общества по требованию акционера или номинального держателя акций обязан подтвердить его права на акции путем выдачи выписки из реестра акционеров Общества, которая не является ценной бумагой.

IX. Общее собрание акционеров Общества

9.1. Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.

Общество обязано ежегодно проводить годовое общее собрание акционеров.

Годовое общее собрание акционеров проводится в сроки не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания отчетного года. На годовом общем собрании акционеров Общества должны решаться вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров.

Проводимые помимо годового общие собрания акционеров являются внеочередными.

9.2. Дополнительные к предусмотренным Федеральным законом N 208-ФЗ требования к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров Общества могут

быть установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

9.3. К компетенции общего собрания акционеров Общества относятся:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- 2) реорганизация Общества;
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- 4) образование исполнительного органа общества, досрочное прекращение его полномочий;
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- 6) увеличение уставного капитала общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций; уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- 7) избрание членов ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- 8) утверждение аудитора Общества;
- 9) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;
- 10) распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, включая выплату (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков Общества по результатам отчетного года;
- 11) определение порядка ведения общего собрания акционеров;
- 12) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
- 13) дробление и консолидация акций;
- 14) принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных Федеральным законом N 208-ФЗ (статья 83);
- 15) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных Федеральным законом N 208-ФЗ (статья 79);
- 16) приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом N 208-ФЗ;
- 17) принятие решения об участии Общества в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 18) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;
- 19) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом N 208-ФЗ, в том числе осуществление функций Совета директоров.

Вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение исполнительному органу Общества.

Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции.

9.4. Голосующей акцией Общества является обыкновенная акция или привилегированная акция, предоставляющая акционеру - ее владельцу право голоса при решении вопроса, поставленного на голосование.

9.5. Решение общего собрания акционеров по вопросу, поставленному на голосование, принимается большинством голосов акционеров - владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в собрании, если для принятия решения Федеральным законом N 208-ФЗ не установлено иное. По каждому вопросу, поставленному на голосование, может приниматься только отдельное (самостоятельное) решение.

Решения по вопросам, указанным в подпунктах 1 - 3, 5 и 16 пункта 9.3. настоящего Устава, принимаются общим собранием акционеров большинством в три четверти голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров Общества.

Решение по вопросу о выплате (объявлении) дивидендов по привилегированным акциям определенного типа принимается большинством голосов акционеров - владельцев голосующих

акций Общества, принимающих участие в собрании. При этом голоса акционеров - владельцев привилегированных акций этого типа, отданные за варианты голосования, выраженные формулировками "против" и "воздержался", не учитываются при подсчете голосов, а также при определении кворума для принятия решения по указанному вопросу.

9.6. Порядок принятия общим собранием акционеров Общества решения по порядку ведения общего собрания акционеров может быть установлен непосредственно на собрании или внутренними документами Общества, утвержденными решением общего собрания акционеров.

Общее собрание акционеров Общества не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня собрания, а также изменять повестку дня, за исключением случаев, если при принятии решения, не включенного в повестку дня общего собрания акционеров Общества, или при изменении повестки дня общего собрания акционеров Общества присутствовали все акционеры такого Общества.

9.7. Сообщение о проведении общего собрания акционеров Общества, должно быть сделано не позднее чем за 20 дней до даты его проведения, если иной срок не установлен Федеральным законом N 208-ФЗ.

9.8. Сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть доведено до сведения лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров и зарегистрированных в реестре акционеров Общества путем направления электронного сообщения по адресу электронной почты соответствующего лица, указанному в реестре акционеров Общества либо направления текстового сообщения, содержащего порядок ознакомления с сообщением о проведении общего собрания акционеров, на номер контактного телефона или по адресу электронной почты, которые указаны в реестре акционеров Общества.

Информация (материалы), подлежащая предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, при подготовке к проведению общего собрания акционеров Общества в соответствии с п. 3 статьи 52 Федерального закона №208-ФЗ, в течение 20 дней, а в случае проведения общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, в течение 30 дней до проведения общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров.

В повестку дня годового общего собрания акционеров должны быть обязательно включены вопросы об избрании ревизионной комиссии Общества, утверждении аудитора Общества, а также вопросы, предусмотренные подпунктом 11) пункта 1 статьи 48 Федерального закона N 208-ФЗ.

9.9. Внеочередное общее собрание акционеров проводится по требованию ревизионной комиссии Общества, аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

9.10. Право на участие в общем собрании акционеров Общества осуществляется акционером как лично, так и через своего представителя.

Акционер вправе в любое время заменить своего представителя на общем собрании акционеров или лично принять участие в общем собрании акционеров.

9.11. Общее собрание акционеров правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности более чем половиной голосов размещенных голосующих акций Общества.

Принявшими участие в общем собрании акционеров считаются акционеры, зарегистрированные для участия в нем, и акционеры, бюллетени которых получены не позднее двух дней до даты проведения общего собрания акционеров. Принявшими участие в общем собрании акционеров, проводимом в форме заочного голосования, считаются акционеры, бюллетени которых получены до даты окончания приема бюллетеней.

Принявшими участие в общем собрании акционеров считаются также акционеры, которые в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах дали лицам, осуществляющим учет их прав на акции, указания (инструкции) о голосовании, если сообщения об их волеизъявлении получены не позднее двух дней до даты проведения общего собрания акционеров или до даты окончания приема бюллетеней при проведении общего собрания акционеров в форме заочного голосования.

Если повестка для общего собрания акционеров Общества включает вопросы,

голосование по которым осуществляется разным составом голосующих, определение кворума для принятия решения по этим вопросам осуществляется отдельно. При этом отсутствие кворума для принятия решения по вопросам, голосование по которым осуществляется одним составом голосующих, не препятствует принятию решения по вопросам, голосование по которым осуществляется другим составом голосующих, для принятия которого кворум имеется.

При отсутствии кворума для проведения годового общего собрания акционеров должно быть проведено повторное общее собрание акционеров с той же повесткой дня. При отсутствии кворума для проведения внеочередного общего собрания акционеров может быть проведено повторное общее собрание акционеров с той же повесткой дня.

Повторное общее собрание акционеров правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности не менее чем 30 процентами голосов размещенных голосующих акций Общества.

При проведении повторного общего собрания акционеров менее чем через 40 дней после несостоявшегося общего собрания акционеров лица, имеющие право на участие в таком общем собрании акционеров, определяются (фиксируются) на дату, на которую определялись (фиксируются) лица, имевшие право на участие в несостоявшемся общем собрании акционеров.

9.12. Голосование на общем собрании акционеров осуществляется по принципу "одна голосующая акция Общества - один голос".

9.13. Голосование по вопросам повестки дня общего собрания акционеров может осуществляться бюллетенями для голосования. Голосование по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Общества с числом акционеров - владельцев голосующих акций более 50, а также голосование по вопросам повестки дня общего собрания акционеров, проводимого в форме заочного голосования, осуществляются только бюллетенями для голосования.

Бюллетень для голосования должен быть вручен под роспись каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (его представителю), зарегистрировавшемуся для участия в общем собрании акционеров.

При проведении общего собрания акционеров, за исключением общего собрания акционеров, проводимого в форме заочного голосования, лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, или их представители вправе зарегистрироваться для участия в таком собрании либо направить заполненные бюллетени в Общество не позднее чем за два дня до проведения общего собрания акционеров.

К голосованию бюллетенями приравнивается получение регистратором Общества сообщений о волеизъявлении лиц, которые имеют право на участие в общем собрании акционеров, не зарегистрированы в реестре акционеров Общества и в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах дали лицам, осуществляющим учет их прав на акции, указания (инструкции) о голосовании.

X. Исполнительный орган Общества

10.1. Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Директором, который подотчетен общему собранию акционеров.

10.2. Директор назначается сроком на 3 (Три) года.

10.3. К компетенции исполнительного органа Общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров.

10.4. Директор без доверенности действует от имени Общества, в т.ч.:

- руководит деятельностью Общества;
- организует и обеспечивает выполнение решений Общего собрания акционеров;
- распоряжается имуществом и денежными средствами Общества в пределах своей компетенции;
- имеет право первой подписи расчетно-финансовых документов Общества;
- представляет его интересы во всех учреждениях, предприятиях, организациях, государственных органах как в РФ, так и за рубежом;
- совершает сделки и иные юридические действия, выдает доверенности, открывает в банках расчетные и иные счета Общества;

- утверждает внутренние документы Общества, включая внутренние правила по ведению реестра акционеров Общества, а также документы, связанные с хозяйственной деятельностью Общества.
- утверждает штатное расписание и должностные оклады персонала, принимает на работу и увольняет работников Общества, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
- утверждает отчеты об итогах выпуска ценных бумаг;
- принимает решение о проведении общего собрания акционеров и утверждении его повестки.
- принимает решение по другим вопросам, связанным с деятельностью Общества в пределах своей компетенции.

10.5. Образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий осуществляются по решению общего собрания акционеров Общества.

В случае если по истечении полномочий Директора Общества не принято решение об образовании нового единоличного исполнительного органа Общества или решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации либо управляющему, полномочия Директора Общества действуют до принятия указанных решений.

Права и обязанности Директора Общества по осуществлению руководства текущей деятельностью Общества определяются Федеральным законом N 208-ФЗ, иными правовыми актами РФ и договором, заключаемым каждым из них с Обществом. Договор от имени Общества подписывается Председателем собрания акционеров или лицом, уполномоченным Общим собранием акционеров.

XI. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, распределение прибыли

11.1. Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества общим собранием акционеров в соответствии с Уставом Общества избирается ревизионная комиссия Общества (Ревизор). Избрание членов ревизионной комиссии или ревизора Общества осуществляется с учетом особенностей, предусмотренных Федеральным законом N 208-ФЗ.

По решению общего собрания акционеров членам ревизионной комиссии (Ревизору) Общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими своих обязанностей. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров.

Порядок деятельности ревизионной комиссии Общества определяется действующим законодательством, Уставом Общества, а также внутренним документом Общества, утверждаемым общим собранием акционеров.

Проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества (ревизия) осуществляется по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе ревизионной комиссии Общества, решению общего собрания акционеров, по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Общества.

По требованию ревизионной комиссии Общества лица, занимающие должности в органах управления Общества, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности Общества.

11.2. Аудитор (гражданин или аудиторская организация) Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с правовыми актами РФ на основании заключаемого с ним договора.

Общее собрание акционеров утверждает аудитора Общества.

11.3. По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества ревизионная комиссия Общества или аудитор Общества составляет заключение, в котором должны содержаться:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества;

- информация о фактах нарушения установленных правовыми актами РФ порядка ведения бухгалтерского учета и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также правовых актов РФ при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности Общества.

11.4. Общество обязано вести бухгалтерский учет и представлять финансовую отчетность в порядке, установленном правовыми актами РФ.

Ответственность за организацию, состояние и достоверность бухгалтерского учета в Обществе, своевременное представление ежегодного отчета и другой финансовой отчетности в соответствующие органы, а также сведений о деятельности Общества, представляемых акционерам, кредиторам и в средства массовой информации, несет исполнительный орган Общества.

11.5. Общество обязано хранить документы, касающиеся его деятельности, и предоставлять информацию об Обществе в соответствии с требованиями положений Федерального закона N 208-ФЗ.

XII. Реорганизация и ликвидация Общества

12.1. Общество может быть добровольно реорганизовано в порядке, предусмотренном Федеральным законом N 208-ФЗ.

Реорганизация Общества может быть осуществлена в форме слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования.

Формирование имущества Обществ, создаваемых в результате реорганизации, осуществляется только за счет имущества реорганизуемых Обществ.

12.2. Общество считается реорганизованным, за исключением случаев реорганизации в форме присоединения, с момента государственной регистрации вновь возникших юридических лиц.

При реорганизации Общества в форме присоединения к нему другого Общества первое из них считается реорганизованным с момента внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности присоединенного Общества.

12.3. Общество может быть ликвидировано добровольно в порядке, установленном Гражданским кодексом РФ, с учетом требований Федерального закона N 208-ФЗ и настоящего Устава. Общество может быть ликвидировано по решению суда по основаниям, предусмотренным Гражданским кодексом РФ.

Ликвидация Общества влечет за собой его прекращение без перехода прав и обязанностей в порядке правопреемства к другим лицам.

Общее собрание акционеров добровольно ликвидируемого Общества принимает решение о ликвидации Общества и назначении ликвидационной комиссии.

С момента назначения ликвидационной комиссии к ней переходят все полномочия по управлению делами Общества. Ликвидационная комиссия от имени ликвидируемого Общества выступает в суде.

Ликвидация Общества считается завершенной, а Общество - прекратившим существование с момента внесения органом государственной регистрации соответствующей записи в единый государственный реестр юридических лиц.

Министерство юстиции Российской Федерации
Федеральное агентство по управлению государственным имуществом
Формы № 1
23 ОКТ 2016
1080046520892
8164449690892



[Handwritten signature]



Копия, предусмотрено
и хранится в количестве
12 (Двенадцать) листов
Директор Общества
А.П. Лаппо





Форма №

Р 5 1 0 0 1

Федеральная налоговая служба
СВИДЕТЕЛЬСТВО

о государственной регистрации юридического лица

Настоящим подтверждается, что в соответствии с Федеральным законом "О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей" в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании юридического лица

Открытое акционерное общество "Ф-Коллектор"

(полное наименование юридического лица на русском языке с указанием организационно-правовой формы)

ОАО "Ф-Коллектор"

(сокращенное наименование юридического лица на русском языке)

Открытое акционерное общество "Ф-Коллектор"

(фирменное наименование юридического лица)

30 июня 2010 за основным государственным регистрационным номером
(число) (месяц прописью) (год)

1 1 0 7 7 4 6 5 2 0 8 9 2

Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве
(наименование регистрирующего органа)

Главный государственный
налоговый инспектор
Межрайонной ИФНС России
№ 46 по г. Москве



Вздорик Н. П.

(подпись, ФИО)



серия 77 №013458876



Форма № 1-1-Учет
Код по КНД 1121007

Федеральная налоговая служба
СВИДЕТЕЛЬСТВО

**О ПОСТАНОВКЕ НА УЧЕТ РОССИЙСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
В НАЛОГОВОМ ОРГАНЕ ПО МЕСТУ ЕЕ НАХОЖДЕНИЯ**

Настоящее свидетельство подтверждает, что российская организация
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "Ф-КОЛЛЕКТОР"

(полное наименование российской организации в соответствии с учредительными документами)

ОГРН

1	1	0	7	7	4	6	5	2	0	8	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

поставлена на учет в соответствии с
Налоговым кодексом Российской Федерации 30.06.2010
(число, месяц, год)

в налоговом органе по месту нахождения Инспекция Федеральной налоговой
службы № 26 по г.Москве

7	7	2	6
---	---	---	---

(наименование налогового органа и его код)

и ей присвоен

ИНН/КПП

7	7	2	6	6	5	6	2	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

 /

7	7	2	6	0	1	0	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Главный государственный налоговый инспектор
отдела формирования дел Межрайонной инспекции
Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве



Мочалкина

МП

серия 77 №017070274

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

**КОПИЯ
ВЕРНА**

Организация <u>Акционерное общество "Ф-Коллектор"</u>	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	0710001		
Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u>	по ОКВЭД 2	31	12	2019
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Акционерные общества / Частная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	66900231		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	772656204		
Местонахождение (адрес) <u>117556, Москва г, Варшавское ш, д. № 95, корп. 1, оф. зт/комната 4/63</u>		64.99.1		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ		12200	16	
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора <u>ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»</u>		384		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7710290480		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП	1027700305412		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	41 970	64 935	51 125
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	982 162	882 000	931 710
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	422	110	601
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	1 024 554	947 045	983 436
	БАЛАНС	1600	1 024 554	947 045	983 436

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	640 000	640 000	640 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	21 115	18 932	13 119
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	358 429	285 343	325 501
	Итого по разделу III	1300	1 019 544	942 275	978 620
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	5 010	4 770	4 816
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	5 010	4 770	4 816
	БАЛАНС	1700	1 024 554	947 045	983 436

Руководитель



Лаппо Андрей Петрович

(подпись)

(подпись)

15 января 2020 г.

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2019 г.**

		Коды			
		0710002			
Организация	<u>Акционерное общество "Ф-Коллектор"</u>	Дата (число, месяц, год)	31	12	2019
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	66900231		
Вид экономической деятельности	<u>Вложения в ценные бумаги</u>	ИНН	7726656204		
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКВЭД 2	64.99.1		
Акционерные общества	<u>/ Частная собственность</u>	по ОКФС / ОКФС	12200	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(1 372)	(1 093)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 372)	(1 093)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	98 004	105 708
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(44)	(44)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	96 588	104 571
	Текущий налог на прибыль	2410	(19 319)	(20 916)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1)	(2)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	77 269	83 655

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	77 269	83 655
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-


 Руководитель Лаппо Андрей Петрович
 (подпись) (подпись)

15 января 2020 г.

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2021 г.**

Организация	<u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u>	форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710001		
Вид экономической деятельности	<u>Вложения в ценные бумаги</u>	по ОКПО	31	12	2021
Организационно-правовая форма / форма собственности	<u>Акционерные общества / Частная собственность</u>	ИНН	66900231		
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКВЭД 2	7726656204		
Местонахождение (адрес)	<u>117556, Москва г, Варшавское ш, д. № 96, корп. 1, этаж 4 ком. 63</u>	по ОКФС	64.99.1		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	<input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ	по ОКЕИ	12200	16	
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора	<u>ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»</u>		384		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН	7710290480		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	1027700305412		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Заласы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	40 304	471	41 970
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	937 700	986 800	982 162
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	245	191	422
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	978 249	987 462	1 024 554
	БАЛАНС	1600	978 249	987 462	1 024 554

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	640 000	640 000	640 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	28 195	24 979	21 115
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	305 803	318 906	358 429
	Итого по разделу III	1300	973 998	983 885	1 019 544
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	4 251	3 577	5 010
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	4 251	3 577	5 010
	БАЛАНС	1700	978 249	987 462	1 024 554

Директор



(подпись)


28 февраля 2022 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2021 г.

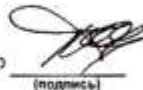
Организация	<u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u>	Форма по ОКУД	0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2021
Вид экономической деятельности	<u>Вложения в ценные бумаги</u>	по ОКПО	66900231		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<u>Акционерные общества / Частная собственность</u>	ИНН	7726656204		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД 2	64.99.1		
		по ОКОПФ / ОКФС	12200	16	
		по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(1 814)	(1 802)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 814)	(1 802)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	64 481	82 267
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(24)	(39)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	62 643	80 428
	Налог на прибыль	2410	(12 528)	(16 085)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	(12 528)	(16 085)
	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	50 115	64 341

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	50 115	64 341
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Директор



(подпись)


Павло Андрей Петрович
(расшифровка подписи)

28 февраля 2022 г.

Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2021 г.

Коды	
0710004	
31	12 2021
55900231	
7726656204	
64.99.1	
12200	16
384	

Организация Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности Вложения в ценные бумаги
Организационно-правовая форма / форма собственности _____
Акционерные общества / Частная собственность _____
Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД.2 _____
по ОКФС / ОКФС _____
по ОКЕИ _____

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2019 г.	3100	640 000	-	-	21 115	358 429	1 019 544
Увеличение капитала - всего: в том числе:	3210	-	-	-	-	64 341	64 341
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	64 341	64 341
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(100 000)	(100 000)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(100 000)	(100 000)

Форма 07-10/004 с 2

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	3 864	(3 864)	X
Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	3200	640 000	-	-	24 979	318 906	983 885
За 2021 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	50 113	50 113
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	50 113	50 113
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(60 000)	(60 000)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(60 000)	(60 000)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	3 216	(3 216)	X
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	3300	640 000	-	-	28 195	305 803	973 998

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	Изменения капитала за 2020 г.	
		На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 г.
Капитал - всего			
до корректировок	3400	-	-
корректировка в связи с:			
изменением учетной политики	3410	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-
после корректировок	3500	-	-
в том числе:			
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):			
до корректировок	3401	-	-
корректировка в связи с:			
изменением учетной политики	3411	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-
после корректировок	3501	-	-
по другим статьям капитала			
до корректировок	3402	-	-
корректировка в связи с:			
изменением учетной политики	3412	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-
после корректировок	3502	-	-

Форма 07/0004 с.4

3. Чистые активы				
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Чистые активы	3600	973 998	983 885	1 019 544



Директор

(подпись)

Иван Александрович Петров
 (информация подписи)

28 февраля 2022 г.

**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2021 г.**

Организация	Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"	Дата (число, месяц, год)	31	12	2021
Идентификационный номер налогоплательщика		Форма по ОКУД	0710005		
Вид экономической деятельности	Вложения в ценные бумаги	по ОКПО	66900231		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Акционерные общества / Частная собственность	ИНН	7726656204		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД 2	64.99.1		
		по ОКOPФ / ОКФС	12200	16	
		по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	-	-
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	4114	-	-
прочие поступления	4119	-	-
Платежи - всего	4120	(13 892)	(19 363)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(1 231)	(1 025)
в связи с оплатой труда работников	4122	(781)	(781)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	(11 855)	(17 518)
	4125	-	-
прочие платежи	4129	(25)	(39)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(13 892)	(19 363)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	3 848 946	4 653 532
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	645 927
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	124 996
закрытие размещенного депозита	4215	3 824 100	3 871 500
прочие поступления	4219	24 846	11 109
Платежи - всего	4220	(3 775 000)	(4 534 400)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(800 000)	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
размещение депозита	4225	(2 975 000)	(4 534 400)
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	73 946	119 132

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	-	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(60 000)	(100 000)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(60 000)	(100 000)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(60 000)	(100 000)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	54	(231)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	191	422
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	245	191
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Директор



(подпись)

Лайпа Андрей Павлович
(расшифровка подписи)

28 февраля 2022 г.

Директор
АО «Ф-КОМПЕТ»
Данил А.И.



Копия верна
Прошито, пронумеровано,
скреплено печатью
В. Данил) лист 26

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2022 г.



Организация <u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u>	по ОКПО	68900231
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7726666204
Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u>	по ОКВЭД 2	64.99.1
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Акционерные общества / Частная собственность</u>	по ОКФС / ОКФС	12200 / 16
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) <u>117566, Москва г, Варшавское ш, д. № 96, корп. 1, этаж 4 ком. 63</u>		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора <u>ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»</u>		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7710290480
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП	1027700305412

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	2 312 252	833 107	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	2 312 252	833 107	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Заласы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	124 017	7 197	471
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	130 800	137 700	986 800
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	106	245	191
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	254 923	145 142	987 462
	БАЛАНС	1600	2 567 175	978 249	987 462

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	640 000	640 000	640 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	28 195	28 195	24 979
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	378 911	305 803	318 906
	Итого по разделу III	1300	1 047 106	973 998	983 885
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	1 400 000	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	1 400 000	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	115 479	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	4 590	4 251	3 577
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	120 069	4 251	3 577
	БАЛАНС	1700	2 567 175	978 249	987 462

Директор



(подпись)

Лапко Андрей Петрович
 (расшифровка подписи)

25 января 2023 г.

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	73 108	50 113
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Директор Дудко Андрей Петрович
(подпись) (расшифровка подписи)

25 января 2023 г.

Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2022 г.

Организация	Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"	Форма по ОКУД	0710004		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2022
Вид экономической деятельности	Вложения в ценные бумаги	по ОКПО	66900231		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Акционерное общество / Частная собственность	ИФН	7726656204		
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКВЭД 2	64.99.1		
		по ОКФС / ОКФС	12200	16	
		по ОКЕН	384		

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	3100	640 000	-	-	24 979	318 906	983 885
За 2021 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	50 113	50 113
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	50 113	50 113
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(60 000)	(60 000)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(60 000)	(60 000)

Форма 0710004 с.2

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	3 216	(3 216)	X
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	3200	640 000	-	-	28 195	305 603	973 998
За 2022 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	73 108	73 108
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	73 108	73 108
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.	3300	640 000	-	-	28 195	378 911	1 047 106

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	Изменение капитала за 2021 г.		На 31 декабря 2021 г.
			за отчетный период (убыток)	за отчетный период факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
по другим статьям капитала					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Чистые активы	3800	1 047 106	973 998	983 885



Директор

Литово Андрей Петрович

(подпись)

(подпись) (подпись)

28 января 2023 г.


**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2022 г.**

Организация	Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"	Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2022
Вид экономической деятельности	Вложения в ценные бумаги	по ОКПО	0710005		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Акционерные общества / Частная собственность	ИНН	66900231		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД 2	7726656204		
		по ОКФС / ОКФС	64.99.1		
		по ОКЕИ	12200	16	
			384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	-	-
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	-	-
Платежи - всего	4120	(20 051)	(13 892)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(959)	(1 231)
в связи с оплатой труда работников	4122	(1 093)	(781)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	(17 938)	(11 855)
прочие платежи	4129	(61)	(25)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(20 051)	(13 892)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	1 614 212	3 848 946
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
закрытие размещенного депозита	4215	1 601 227	3 824 100
прочие поступления	4219	12 985	24 846
Платежи - всего	4220	(2 994 300)	(3 775 000)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(1 400 000)	(800 000)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
размещение депозита	4225	(1 594 300)	(2 975 000)
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(1 380 088)	73 946

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	1 400 000	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	1 400 000	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	-	(60 000)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	(60 000)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	1 400 000	(60 000)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(139)	54
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	245	191
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	106	245
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-



Директор  **Далько Андрей Петрович**
(подпись) (расшифровка подписи)

25 января 2023 г.

5.2. Проороченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.		На 31 декабря 2021 г.		На 31 декабря 2020 г.	
		уменьши по условиям договора	балансовая стоимость	уменьши по условиям договора	балансовая стоимость	уменьши по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	3540	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
расчеты с поставщиками и подрядчиками	3541	-	-	-	-	-	-
расчеты с поставщиками и заказчиками (в части авансов полученных, задолженности)	3542	-	-	-	-	-	-
прочие	3543	-	-	-	-	-	-
	3544	-	-	-	-	-	-

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Изменение за период							Остаток на конец периода	
				получение		выбытие			перевод из дебиторской задолженности	перевод из кредиторской задолженности		перевод из дебиторской задолженности в дебиторскую задолженность
				в результате хозяйственных операций (сумма долга по ценным бумагам)	принятых платежей, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат					
Долговая кредиторская задолженность - всего	3571	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:												
кредиты	3572	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
займы	3573	за 2022г.	-	1 430 000	-	-	-	-	-	-	-	1 430 000
прочие	3574	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3575	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3576	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	X	З	-	-
Кредиторская кредиторская задолженность - всего	3580	за 2022г.	4 281	339	118 479	-	-	-	X	З	-	120 088
в том числе:												
расчеты с поставщиками и подрядчиками	3581	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
авансы полученные	3582	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расчеты по налогам и взносам	3583	за 2022г.	4 281	339	-	-	-	-	-	-	-	4 590
кредиты	3584	за 2022г.	-	3 872	673	-	-	-	-	-	-	4 541
займы	3585	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочие	3586	за 2022г.	-	-	118 479	-	-	-	-	-	-	118 479
	3587	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3588	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3589	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3590	за 2022г.	-	-	-	-	-	-	X	З	-	-
Итого	3595	за 2022г.	4 281	339	118 479	-	-	-	X	З	-	120 088
	3596	за 2022г.	3 872	673	-	-	-	-	X	-	-	4 541

5.4. Проороченная кредиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.			На 31 декабря 2021 г.			На 31 декабря 2020 г.		
		уменьши по условиям договора	балансовая стоимость	уменьши по условиям договора	балансовая стоимость	уменьши по условиям договора	балансовая стоимость	уменьши по условиям договора	балансовая стоимость	
Всего	3598	-	-	-	-	-	-	-	-	
в том числе:										
расчеты с поставщиками и подрядчиками	3599	-	-	-	-	-	-	-	-	
расчеты с поставщиками и заказчиками	3600	-	-	-	-	-	-	-	-	
прочая задолженность	3601	-	-	-	-	-	-	-	-	
	3602	-	-	-	-	-	-	-	-	



Директор

Литко Андрей Петрович

28 января 2023 г.

В. Затраты на производство (расходы на продажу)*

Наименование показателя	код	за 2022г.	за 2021г.
Материальные затраты	5610	-	-
Расходы на оплату труда	5620	839	800
Отчисления на социальные нужды	5630	253	181
Амортизация	5640	-	-
Прочие затраты	5660	1 135	1 034
Итого по элементам	5660	2 231	1 815
Фактическая себестоимость проданных товаров	9655	-	-
Изменение остатков готовой (незавершенной) продукции, готовой продукции и др.	5670	-	-
Изменение остатков (убытков) (+/-) незавершенного производства, готовой продукции и др.	5680	-	-
Итого расходов по обычным видам деятельности	5000	2 231	1 815

* - Для сравнений, составляющих основу достоверности данных строки 388, учитываемая фактическая себестоимость товаров



Директор

Палло Андрей Петрович
(подпись)

25 января 2023 г.

**КОПИЯ
ВЕРНА**

Прошито, пронумеровано,
скреплено печатью

В (матрица) листов

ДИРЕКТОР
АО «Ф-КОЛЛЕКТОР»
Лалло А.П.



Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2023 г.

Организация Акционерное общество "Ф-КОМПЛЕКТОР"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Вложения в ценные бумаги и деятельность дилерская

Организационно-правовая форма / форма собственности Непубличное акционерное общество / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Дата (число, месяц, год)	31	12	2023
Форма по ОК04	0710004		
по ОКПО	66905231		
ИНН	7726656204		
по ОКВЭД 2	64.99.1		
по ОКФС / ОКФС	12267	16	
по ОКЕИ	384		

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Перераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	3100	640 000	-	-	28 195	305 603	973 998
за 2022 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	73 108	73 108
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	73 108	73 108
пересценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
пересценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	89 185	73 108
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



 Директор 

 (подпись) Ларин Андрей Петрович

ИНН 50/01/0000000 ОГРН 5007003000000

24 января 2024 г.

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2023 г.**

		Коды		
		0710002		
Форма по ОКУД		31	12	2023
Дата (число, месяц, год)		66900231		
Организация <u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u>	по ОКПО	7726656204		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	64.99.1		
Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги и деятельность дилерская</u>	по ОКВЭД 2	12267	16	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Непубличные акционерные общества / Частная собственность</u>	по ОКФС / ОКФС	384		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ			

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(1 921)	(2 231)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 921)	(2 231)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	261 966	209 127
	Проценты к уплате	2330	(168 551)	(115 479)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(33)	(32)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	111 481	91 385
	Налог на прибыль	2410	(22 296)	(18 277)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	(22 296)	(18 277)
	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	89 185	73 108

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	640 000	640 000	640 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	30 701	30 701	28 195
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	465 590	376 405	305 803
	Итого по разделу III	1300	1 136 291	1 047 106	973 998
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	1 682 079	1 515 479	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	1 682 079	1 515 479	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	351 951	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	6 481	4 590	4 251
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	358 432	4 590	4 251
	БАЛАНС	1700	3 176 802	2 567 175	978 249

Директор



(подпись)

Лалло Андрей Петрович

(подпись)

24 января 2024 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2023 г.

		Коды		
		0710001		
Форма по ОКУД	Дата (число, месяц, год)	31	12	2023
Организация <u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u>	по ОКПО	66900231		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7726656204		
Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги и деятельность дилерская</u>	по ОКВЭД 2	64.99.1		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Непубличные акционерные общества / Частная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	12267	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) 117556, Город Москва, вн.тер. г. Муниципальный Округ Чертаново Северное, ш Варшавское, дом 95, корпус 1				
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ				
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»				
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7710290480		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ОГРНИП	1027700305412		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	2 854 343	2 312 252	833 107
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	2 854 343	2 312 252	833 107
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	131 775	124 017	7 197
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	190 300	130 800	137 700
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	384	106	245
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	322 459	254 923	145 142
	БАЛАНС	1600	3 176 802	2 567 175	978 249

Форма 0710005 с 2

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	350 000	1 400 000
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	350 000	1 400 000
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	-	-
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	350 000	1 400 000
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	278	(139)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	106	245
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	384	106
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Директор

(подпись)



Ляппо Андрей Петрович

(расшифровка подписи)

24 января 2024 г.

**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2023 г.**

Организация Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности Вложения в ценные бумаги и деятельность дилерская
 Организационно-правовая форма / форма собственности Непубличные акционерные общества / Частная собственность
 Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____
 по ОКПО _____
 ИНН _____
 по ОКВЭД 2 _____
 по ОКОПФ / ОКФС _____
 по ОКЕИ _____

Коды		
0710005		
31	12	2023
66900231		
7726656204		
64.99.1		
12267	16	
384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	-	-
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	-	-
Платежи - всего	4120	(22 398)	(20 051)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(1 180)	(959)
в связи с оплатой труда работников	4122	(781)	(1 093)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	(20 423)	(17 938)
прочие платежи	4129	(34)	(61)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(22 398)	(20 051)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	2 176 376	1 614 212
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	59 018	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	5 510	-
закрытие размещенного депозита	4215	2 094 200	1 601 227
прочие поступления	4219	17 648	12 985
Платежи - всего	4220	(2 503 700)	(2 994 300)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(350 000)	(1 400 000)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
размещение депозита	4225	(2 153 700)	(1 594 300)
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(327 324)	(1 380 088)

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	Изменения за 2022 г.		
		На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Чистые активы	3600	1 136 291	1 047 106	973 998



Латто Андрей Петрович
(подпись)

24 января 2024 г.

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	Изменения капитала за 2022 г.		На 31 декабря 2022 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
по другим статьям капитала					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	2 506	(2 506)	X
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.	3200	640 000	-	-	30 701	376 405	1 047 106
За 2023 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	89 185	89 185
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	89 185	89 185
пересчета имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
пересчета имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2023 г.	3300	640 000	-	-	30 701	465 590	1 136 291

Акционерное общество
«Ф-Коллектор»

117556, Россия, город Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1

Исх. № 03 - ФК
14.08.2024

По месту требования

Настоящим Акционерное общество «Ф-Коллектор» (далее – Общество) направляет копию списка акционеров Общества по состоянию на 14 августа 2024 г.

Приложение: копия списка акционеров Общества по состоянию на 14 августа 2024 г.

С уважением,
Директор



А.П. Лаппо

**Акционерное общество
«Ф-Коллектор»**

117556, Россия, город Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1

**Исх. № 04 - ФК
От 14 августа 2024 г.**

По месту требования

Настоящим АО «Ф-Коллектор» (далее - Общество) подтверждает отсутствие существенных изменений по составу активов и обязательств, а также в финансово-хозяйственной деятельности за период с 30.06.2024 по 14.08.2024. (на дату оценки).

Одновременно дополнительно сообщаем, что состав финансовых вложений, по состоянию на дату оценки 14.08.2024 читать следующим образом:

Наименование вложений	Сумма вложений, тыс. руб.
Предоставленные займы	2 650 535
Депозитные счета в банке	131 200
Итого	2 781 735

Свободные денежные средства Общества были размещены на депозитных счетах в банке ПАО «БАНК СГБ»:

- дата размещения 25.07.2024, сумма 131 200 тыс. руб. дата возврата 30.08.2024 под 17,15% годовых.

С уважением

Директор АО «Ф-Коллектор» _____

Лаппо А.П.



Бухгалтерский баланс
на 30 июня 2024 г.

		Коды		
Форма по ОКУД		0710001		
Дата (число, месяц, год)		30	06	2024
Организация <u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u>	по ОКПО	66900231		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7726556204		
Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u>	по ОКВЭД 2	64.99.11		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Непубличные акционерные общества / Частная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	12267	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) <u>117556, Город Москва, вн.тер. г. Муниципальной Округ Чертаново Северное, ш Варшавское, дом 95, корпус 1</u>				
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ				
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора <u>ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»</u>				
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7710290480		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ОГРНИП	1027700305412		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	2 633 535	2 487 343	2 312 252
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	2 633 535	2 487 343	2 312 252
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	90 129	131 744	124 016
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	151 200	557 300	130 800
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	281	384	106
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	241 590	689 428	254 923
	БАЛАНС	1600	2 875 125	3 176 771	2 567 175

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	640 000	640 000	640 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	34 356	34 356	30 701
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	510 850	461 910	376 405
	Итого по разделу III	1300	1 185 206	1 136 266	1 047 105
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	1 515 479
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	1 515 479
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	1 684 120	2 034 030	-
	Кредиторская задолженность	1520	5 798	6 474	4 590
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 689 919	2 040 505	4 590
	БАЛАНС	1700	2 875 125	3 176 771	2 567 175

Директор

(подпись)



26 июля 2024 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Июнь 2024 г.

		Коды	
		0710002	
Форма по ОКУД		30	06 2024
Дата (число, месяц, год)			
Организация <u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u>	по ОКПО	66900231	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7726656204	
Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u>	по ОКВЭД 2	64.99.11	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Непубличные акционерные общества / Частная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	12267	16
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2024 г.	За Январь - Июнь 2023 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(1 041)	(1 069)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 041)	(1 069)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	156 315	133 501
	Проценты к уплате	2330	(94 088)	(82 615)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(11)	(20)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	61 176	49 797
	Налог на прибыль	2410	(12 235)	(9 959)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	(12 235)	(9 959)
	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	48 940	39 838

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2024 г.	За Январь - Июнь 2023 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	48 940	39 638
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Директор

(подпись)



Лапко Андрей Александрович

(расшифровка подписи)

26 июля 2024 г.

Прошито, пронумеровано,
скреплено печатью
4 (четыре) листа

Директор
А. В. Калашников
Ленин



**Акционерное общество
«Ф-Коллектор»**

117556, Россия, город Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1

«14» августа 2024 г.

Дата оценки (определения стоимости): 14 августа 2024 г.

Объект оценки (Компания): Полное наименование: Акционерное общество «Ф-Коллектор» (Краткое наименование: АО «Ф-Коллектор»):

Местонахождение: Российская Федерация, 117556, г. Москва, Варшавское ш., д. 95, корп. 1

ОГРН: 1107746520892 (дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения 05.12.2018).

1 ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ, НЕОБХОДИМЫХ ОЦЕНЩИКУ ДЛЯ ОЦЕНКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование документа
Бухгалтерская отчетность предприятия по состоянию на 30.06.2024 г. (копии):
1. Бухгалтерский баланс;
2. Отчет о финансовых результатах (форма №2);
или Справка о том, что существенных изменений по составу активов и обязательств, а также в финансово-хозяйственной деятельности за период с 30.06.2024 г. по 14.08.2024 г не произошло
Регистр участников Общества на дату оценки

Указанные документы должны быть предоставлены в виде копий, заверенных печатью и подписью руководителя организации.

2 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1 УПРАВЛЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЕМ

2.1.1 Производственная характеристика ведущих руководителей

(генеральный директор, главный бухгалтер, заместители генерального директора)

Должность	Фамилия, имя, отчество	Возраст	Образование (учебное заведение, год окончания, специальность)	Предыдущая должность и место работы; срок работы на предыдущей должности	Срок работы в отрасли и на предприятии
Директор	Лалло Андрей Петрович	43 год	Академия Федеральной СБ РФ, 2004, Юриспруденция	1998-2009 Служба в Вооруженных силах РФ С 12.05.2009 по 23.09.2014 Негосударственный пенсионный фонд «ГАЗФОНД» Начальник отдела экономической безопасности	С 30.06.2013 по настоящее время

2.1.2 Численность работников и наличие вакансий на Предприятии

Наименование показателей	14.08.2024			
	Руководители	Специалисты	Другие служащие	Рабочие
Численность работников по штату	1			
Среднесписочная численность				
Наличие вакансий				

2.1.3 ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ РАБОТНИКОВ И ФОНДЕ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

Наименование показателя	14.08.2024
Среднесписочная численность работников всего	1
Фонд заработной платы – всего, руб.	350 000,00
Выплаты социального характера – всего, руб.	105 000,00

2.1.4 ПЕРЕЧЕНЬ ИМЕЮЩИХСЯ У ПРЕДПРИЯТИЯ ЛИЦЕНЗИЙ

№ п/п	Наименование лицензии	Орган, выдавший лицензию	№ лицензии	Дата выдачи	Срок действия	Вероятность продления

Сведения о структуре уставного капитала, об акционерах (учредителях) и дивидендах

2.1.5 СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ УСТАВНОГО КАПИТАЛА

Размер уставного капитала _____ 640 000 000 _____ руб.

Структура уставного капитала

Наименование акционера	Адрес места нахождения	Кол-во акций, шт.	Доля в УК, %
Общество с ограниченной ответственностью «Управление компаниями «АГАН», ДУ. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Стратегические активы»	117556, МОСКВА ГОРОД, ШОССЕ ВАРШАВСКОЕ, ДОМ 95, КОРПУС 1, ЭТ.ПОМКОМ 40000КОМ 67	640 000 000	100

3 РАСШИФРОВКА РАЗДЕЛОВ И СТАТЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 14.08.2024 Г.

Внимание: итоги расшифровок по строкам должна соответствовать итогу данной строки по бухгалтерскому балансу, по отчету о финансовых результатах. При отсутствии какой-либо информации таблицы необходимо удалять

3.1 РАСШИФРОВКА РАЗДЕЛОВ И СТАТЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА**I. АКТИВЫ****3.1.1 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

(код строки баланса 1230)

Предоставить расшифровку по срокам наступления платежа (срока предполагаемого погашения)

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа						Итого дебиторская задолженность
	До 30 дней	от 30 до 60 дней	от 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	От 180 дней до 1 года	более 1 года	
Дебиторская задолженность всего, руб., в том числе:	44					90 085	90 129
Расчеты с покупателями и заказчиками							
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	44						44
Расчеты по налогам и сборам							
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению							
Расчеты с персоналом по оплате труда							
Расчеты с подотчетными лицами							
Расчеты с персоналом по прочим операциям							
Расчеты с учредителями							
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	44					90 085	90 085

Сведения о дебиторе, на долю которого приходится более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

3

Полное и сокращенное фирменное наименование, место нахождения: **ООО "Концессии водоснабжения-Геленджик"**, 353460, Краснодарский край, Геленджик г, Новороссийская ул., дом 163, офис ЛИТЕР Р ОФИС 15
Сумма дебиторской задолженности: **88 281 тыс. руб.**

Безнадежная дебиторская задолженность (при наличии)
Предоставить расшифровку по срокам наступления платежа

Срок наступления платежа, в днях	Сумма дебиторской задолженности, руб.	Безнадежная дебиторская задолженность, руб.	Реальная величина дебиторской задолженности, руб. (2-3)
1	2	3	4
До 30 дней			
от 30 до 60 дней			
от 60 до 90 дней			
от 90 до 180 дней			
От 180 дней до 1 года			
Более 1 года			
Итого дебиторская задолженность			

3.1.2 ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ
(код строки баланса 1240)

Структура финансовых вложений

Наименование вложений	Сумма вложений, руб.
Депозитные счета в банке	134 200 000
Итого	134 200 000

Далее предоставить подробную информацию по каждому виду вложений (примерные таблицы по необходимой информации представлены ниже)

Депозитные вклады в кредитных организациях / займы выданные Обществом

Наименование кредитного учреждения / Заемщика	Номер и дата договора	Срок депозита / займа	Процентная ставка по депозиту / займу, %	Сумма денежных средств на депозите / основного долга по займу, тыс. руб.	Величина начисленных процентов по депозиту / займу, тыс.руб.	Периодичность начисления процентов (ежемесячно, ежегодно, ежеквартально)
ООО «Концессии водоснабжения – Геленджик»	№1/2021 от 24.06.2021	30.11.2038	9,5	998 916	55 250	ежемесячно
ООО «Концессии водоснабжения – Геленджик»	№1/2022 от 22.04.2022	22.04.2040	12	1 651 619	33 032	ежемесячно
ПАО «БАНК СГБ»	№ 128 от 31.05.2024	01.07.2024	16,40	134 200	1 804	ежемесячно

П. Пассивы

3.1.3 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ
(код строки баланса 1520)

Предоставить расшифровку по срокам предполагаемого погашения

Наименование обязательств	Срок наступления платежа						Итого кредиторская задолженность, руб.
	До 30 дней	от 30 до 60 дней	от 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	от 180 дней до 1 года	более 1 года	
Кредиторская задолженность, всего руб., в том числе:	5 798						5 798
перед поставщиками и подрядчиками	13						13
перед покупателями и заказчиками							
перед работниками организации							
по обязательному социальному страхованию							
по налогам и сборам	5 785						5 785
по негосударственному пенсионному обеспечению							
перед учредителями (участниками)							
Прочая кредиторская задолженность							

Директор АО «Ф-Коллектор»



Лашо А.П.

Всего
прошито, пронумеровано, скреплено
печатью 143 страниц

Генеральный директор

Куликов А.В.

