



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-30

об оценке справедливой стоимости

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

по состоянию на 28.07.2025 года.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | | |
|--------|---|----|
| 1. | ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ И ВЫВОДЫ | 3 |
| 2. | ЗАДАНИЕ НА ОЦЕНКУ | 4 |
| 3. | СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ ОЦЕНКИ И ОБ ОЦЕНЩИКЕ | 5 |
| | ПОЛИС СТРАХОВАНИЯ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: АО «АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ», СТРАХОВОЙ ПОЛИС № 0991R/776/51229/24 ОТ 23.12.2024 Г. ПЕРИОД СТРАХОВАНИЯ (СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА СТРАХОВАНИЯ): С 01.01.2025 Г. ПО 31.12.2025 Г. СТРАХОВАЯ СУММА 51 000 000,00 РУБ. (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 | 44 |
| 7.2.1. | Общее описание региона..... | 44 |
| 7.3. | Отраслевой анализ рынка | 46 |
| 8. | ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ | 47 |
| 8.1. | Этапы проведения оценки | 47 |
| 8.2. | Подходы к оценке | 47 |
| 8.2.1. | Затратный подход | 47 |
| 8.2.2. | Сравнительный подход | 48 |
| 8.2.3. | Доходный подход | 48 |
| 8.2.4. | Выбранная методика | 49 |
| 8.3. | Оценка справедливой стоимости общества на основе затратного подхода | 50 |
| 8.3.1. | Методология проводимых расчетов | 50 |
| 8.3.2. | Оценка активов | 51 |
| 8.3.3. | Оценка статей пассива | 57 |
| 8.3.4. | Результаты оценки справедливой стоимости на основе затратного подхода..... | 60 |
| 9. | СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ОЦЕНКИ | 62 |
| 9.1. | Присвоение весовых коэффициентов | 62 |
| 9.2. | Определение скидки за неконтрольный характер пакета | 63 |
| 9.3. | Определение скидки за неликвидный характер пакета | 66 |
| 9.4. | Расчет справедливой стоимости объектов оценки | 67 |
| | СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ | 68 |
| | Нормативные документы..... | 68 |
| | Справочная литература..... | 68 |
| | Методическая литература | 68 |
| | ПРИЛОЖЕНИЯ | 69 |
| | Приложение №1 | 69 |
| | Приложение №2 | 72 |
| | Приложение №3 | 84 |



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 № 30 от 25.07.2025 г., согласно условиям Доп. соглашения № 30-07-25 к Договору № ДОГ-181128-2-АГ от 28.11.2018 г. об оказании услуг по определению стоимости объектов оценки.

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-30;
- ✓ 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: 28.07.2025 г.;
- ✓ дата составления отчета: 05.08.2025 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. | 1 077 171 000 | - | - | |
| Удельный вес используемого подхода | 100% | 0% | 0% | |
| Справедливая стоимость 100%-ого пакета акции АО «Ф-Коллектор», руб. | 1 077 171 000 | | | |
| 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. | 1,6830796875000 | 1,5635810296875 | 1,4659624078125 | 1,3229006343750 |

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. | 1,6830796875000 | 1,5635810296875 | 1,4659624078125 | 1,3229006343750 |

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 Региональная ассоциация оценщиков (СРО (РАО). Номер по реестру № 01345 от 23.08.2024 г.

Д.В. Маневский



05 августа 2025 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 | 28 июля 2025 г. |
| Срок проведения оценки | с 25 июля 2025 г. по 05 августа 2025 г. |
| Дата составления отчета | 05 августа 2025 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; <u>Дата присвоения ОГРН:</u> 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; <u>Дата присвоения ОГРН</u> – 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: Информация о членстве в саморегулируемой организации оценщиков: член Саморегулируемой организации Региональная ассоциация оценщиков (СРО РАО), номер по реестру № 01345 от 23.08.2024 г., Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации оценщиков № 01427. Почтовый адрес центрального офиса СРО РАО: 350059, г. Краснодар, 1-й проезд им. Филатова, д.2/1, тел: 8 (800) 500 61 81, e-mail: sro.raojufo@gmail.com; официальный сайт: www.srorao.ru.</p> <p>Сведения о страховании гражданской ответственности оценщика: полис страхования оценщика при осуществлении оценочной деятельности: АО «АльфаСтрахование», страховой полис № 0991R/776/51229/24 от 23.12.2024 г. Период страхования (срок действия договора страхования): с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. Страховая сумма 51 000 000,00 руб. (Пятьдесят один миллион рублей 00 копеек) Номер и дата выдачи документа, подтверждающего получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности: Диплом о профессиональной переподготовке ПП-1 №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 по направлению оценочной деятельности «Оценка бизнеса» № 045606-3 от 15.11.2024 г. Срок действия аттестата заканчивается 15.11.2027 г.</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.</p> <p>Полис (договор) страхования ответственности юридического лица при осуществлении оценочной деятельности № 0991R/776/51243/24 от 23.12.2024 г. Страховая сумма (лимит ответственности): 2 001 000 000 (два миллиарда один миллион) руб. Период страхования (срок действия договора страхования): с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г.</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 30.06.2025 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
- 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 2023 - 2024 гг. и полугодие 2025 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 30.06.2025 г. по 28.07.2025г. |

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. 4и 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 | 64.99.11 |
| ОКОПФ/ОКФС | 47 |
| 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 | 28.07.2025 | | | |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------------|---------|
| | Руководители | Специалисты | Другие служащие | Рабочие |
| Численность работников по штату | 1 | | | |
| Среднесписочная численность | | | | |
| Наличие вакансий | | | | |

Источник: данные Заказчика

Таблица 6.2.7.

Данные о фонде заработной платы

| Наименование показателя | 28.07.2025 |
|--|------------|
| Среднесписочная численность работников всего | 1 |
| Фонд заработной платы – всего, руб. | 333 909,20 |
| Выплаты социального характера – всего, руб. | 108 931,28 |

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) | 64.99.11 |
| 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 | 31.12.2021 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 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 | 1 814 | 2 231 | 1 952 | 1 937 | 1 102 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | -1 814 | -2 231 | -1 952 | -1 937 | -1 102 |
| Доходы от участия в других организациях | 2310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Проценты к получению | 2320 | 64 481 | 209 127 | 281 986 | 317 194 | 166 328 |
| Проценты к уплате | 2330 | 0 | 115 479 | 168 551 | 192 617 | 99 864 |
| Прочие доходы | 2340 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Прочие расходы | 2350 | 24 | 32 | 33 | 22 | 14 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 62 643 | 91 385 | 111 450 | 122 618 | 65 348 |
| Текущий налог на прибыль | 2410 | 12 528 | 18 277 | 22 290 | 24 524 | 16 337 |
| 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 | 50 115 | 73 108 | 89 160 | 98 094 | 49 011 |

*Заказчиком не предоставлена бухгалтерская отчетность оцениваемого Общества на дату оценки (27.08.2025 г.). Предоставлена справка об отсутствии существенных изменений по составу активов и обязательствам, а также в финансово-хозяйственной деятельности за период с 30.06.2025 г. по 27.08.2025 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 (27.08.2025 г.). Предоставлена справка об отсутствии существенных изменений по составу активов и обязательств, а также в финансово-хозяйственной деятельности за период с 30.06.2025 г. по 27.08.2025 г.

Для анализа финансового состояния предприятия рассмотрены данные бухгалтерской отчетности Общества за 2022 – 2024 гг. и первое полугодие 2025 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 2 567 175 тыс. руб. до 3 091 706 тыс. руб. (темп роста 20%). 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 (+,-) | | |
| | | 31.12.2022 г. | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 г. | 31.12.2022 г. - 31.12.2023 г. | 31.12.2023 г. - 31.12.2024 г. | 31.12.2024 г. - 30.06.2025 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 г. | 31.12.2022 г. - 31.12.2023 г. | 31.12.2023 г. - 31.12.2024 г. | 31.12.2024 г. - 30.06.2025 г. |
| I. ВНЕБОРОТНЫЕ 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 | 2 312 252 | 2 487 343 | 2 697 551 | 2 812 212 | 175 091 | 210 208 | 114 661 | 90,1% | 78,3% | 89,7% | 91,0% | -11,8% | 11,4% | 1,2% |
| Итого по РАЗДЕЛУ I | 1100 | 2 312 252 | 2 487 343 | 2 697 551 | 2 812 212 | 175 091 | 210 208 | 114 661 | 90,1% | 78,3% | 89,7% | 91,0% | -11,8% | 11,4% | 1,2% |
| 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 | 124 016 | 131 744 | 124 237 | 96 299 | 7 728 | -7 507 | -27 938 | 4,8% | 4,1% | 4,1% | 3,1% | -0,7% | 0,0% | -1,0% |
| Финансовые вложения | 1240 | 130 800 | 557 300 | 17 000 | 17 000 | 426 500 | -540 300 | 0 | 5,1% | 17,5% | 0,6% | 0,5% | 12,4% | -17,0% | 0,0% |
| Денежные средства | 1250 | 106 | 384 | 166 967 | 166 195 | 278 | 166 583 | -772 | 0,0% | 0,0% | 5,6% | 5,4% | 0,0% | 5,5% | -0,2% |
| 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 | 254 923 | 689 428 | 308 204 | 279 494 | 434 505 | -381 224 | -28 710 | 9,9% | 21,7% | 10,3% | 9,0% | 11,8% | -11,4% | -1,2% |
| Стоимость имущества предприятия | 1600 | 2 567 175 | 3 176 771 | 3 005 755 | 3 091 706 | 609 596 | -171 016 | 85 951 | 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 | 24,9% | 20,1% | 21,3% | 20,7% | -4,8% | 1,1% | -0,6% |
| 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 | 30 701 | 34 356 | 34 356 | 34 356 | 3 655 | 0 | 0 | 1,2% | 1,1% | 1,1% | 1,1% | 0,0% | 0,1% | 0,0% |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 376 405 | 461 910 | 560 004 | 608 986 | 85 505 | 98 094 | 48 982 | 14,7% | 14,5% | 18,6% | 19,7% | -0,1% | 4,1% | 1,1% |
| Итого по РАЗДЕЛУ III | 1300 | 1 047 106 | 1 136 266 | 1 234 360 | 1 283 342 | 89 160 | 98 094 | 48 982 | 40,8% | 35,8% | 41,1% | 41,5% | -5,0% | 5,3% | 0,4% |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | | | | | | | | |
| Заемные средства | 1410 | 1 515 479 | 0 | 0 | 1 790 343 | -1 515 479 | 0 | 1 790 343 | 59,0% | 0,0% | 0,0% | 57,9% | -59,0% | 0,0% | 57,9% |
| 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 | 1 515 479 | 0 | 0 | 1 790 343 | -1 515 479 | 0 | 1 790 343 | 59,0% | 0,0% | 0,0% | 57,9% | -59,0% | 0,0% | 57,9% |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | | | | | | | | |
| Заемные средства | 1510 | 0 | 2 034 030 | 1 765 011 | 10 000 | 2 034 030 | -269 019 | -1 755 011 | 0,0% | 64,0% | 58,7% | 0,3% | 64,0% | -5,3% | -58,4% |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 4 590 | 6 474 | 6 384 | 8 020 | 1 884 | -90 | 1 636 | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,3% | 0,0% | 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 | 4 590 | 2 040 505 | 1 771 395 | 18 021 | 2 035 915 | -269 110 | -1 753 374 | 0,2% | 64,2% | 58,9% | 0,6% | 64,1% | -5,3% | -58,4% |
| Всего заемных средств | 1400+1500-1530 | 1 520 069 | 2 040 505 | 1 771 395 | 1 808 364 | 520 436 | -269 110 | 36 969 | 59,2% | 64,2% | 58,9% | 58,5% | 5,0% | -5,3% | -0,4% |
| ИТОГ БАЛАНСА | 1500, 1600, 1700 | 2 567 175 | 3 176 771 | 3 005 755 | 3 091 706 | 609 596 | -171 016 | 85 951 | 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 | 31.12.2022 г. | | 31.12.2023 г. | | 31.12.2024 г. | | 30.06.2025 г. | | Абсолютное изменение за последний отчетный период, тыс. руб. | Относительное изменение за последний отчетный период, % |
|---|--------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|--|---|
| | | 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 | 2 312 252 | 90,1% | 2 487 343 | 78,3% | 2 697 551 | 89,7% | 2 812 212 | 91,0% | 114 661 | 4,3% |
| 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 | 2 312 252 | 90,1% | 2 487 343 | 78,3% | 2 697 551 | 89,7% | 2 812 212 | 91,0% | 114 661 | 4,3% |
| 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 | 124 016 | 4,8% | 131 744 | 4,1% | 124 237 | 4,1% | 96 299 | 3,1% | -27 938 | -22,5% |
| Финансовые вложения | 1240 | 130 800 | 5,1% | 557 300 | 17,5% | 17 000 | 0,6% | 17 000 | 0,5% | 0 | 0,0% |
| Денежные средства | 1250 | 106 | 0,0% | 384 | 0,0% | 166 967 | 5,6% | 166 195 | 5,4% | -772 | -0,5% |
| Прочие оборотные активы | 1260 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| ИТОГО | 1200 | 254 923 | 9,9% | 689 428 | 21,7% | 308 204 | 10,3% | 279 494 | 9,0% | -28 710 | -9,32% |
| ВСЕГО АКТИВОВ | 1600 | 2 567 175 | 100,0% | 3 176 771 | 100,0% | 3 005 755 | 100,0% | 3 091 706 | 100,0% | 85 951 | 2,9% |

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% от валюты баланса).



Диаграмма 6.3.1. Структура актива баланса

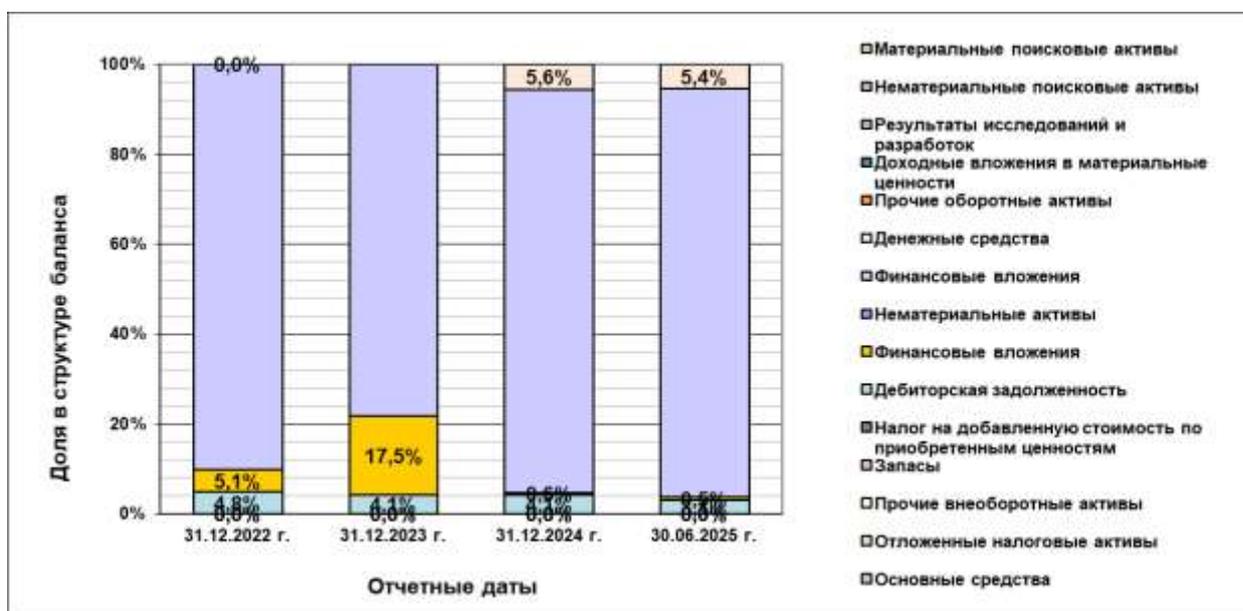


Диаграмма 6.3.2. Структура статей актива баланса

Основная доля оборотных активов предприятия на дату оценки представлена величиной по статье баланса «Денежные средства» (59,5% от оборотных активов и 5,4% от валюты баланса).

Вторая по величине статья баланса «Дебиторская задолженность» (34,5% от оборотных активов и 3,1% от валюты баланса).

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 | 124 237 | -7 507 | -5,70% | 6 474 | 6 384 | -90 | -1,40% |

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 | 31.12.2022 г. | | 31.12.2023 г. | | 31.12.2024 г. | | 30.06.2025 г. | | Абсолютное изменение за последний отчетный период, тыс. руб. | Относительное изменение за последний отчетный период, % |
|--|--------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|--|---|
| | | тыс. руб. | % к итогу | | |
| Капитал и резервы (собственный капитал) | | | | | | | | | | | |
| Уставный капитал | 1310 | 640 000 | 24,93% | 640 000 | 20,1% | 640 000 | 21,3% | 640 000 | 20,7% | 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 | 30 701 | 1,20% | 34 356 | 1,1% | 34 356 | 1,1% | 34 356 | 1,1% | 0 | 0,0% |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 376 405 | 14,66% | 461 910 | 14,5% | 560 004 | 18,6% | 608 986 | 19,7% | 48 982 | 8,7% |
| ИТОГО | 1300 | 1 047 106 | 40,8% | 1 136 266 | 35,8% | 1 234 360 | 41,1% | 1 283 342 | 41,5% | 48 982 | 4,0% |
| Заемные средства | | | | | | | | | | | |
| Заемные средства (долгосрочные) | 1410 | 1 515 479 | 59,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1 790 343 | 57,9% | 1 790 343 | - |
| 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% | 2 034 030 | 64,0% | 1 765 011 | 58,7% | 10 000 | 0,3% | -1 755 011 | -99,4% |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 4 590 | 0,2% | 6 474 | 0,2% | 6 384 | 0,2% | 8 020 | 0,3% | 1 636 | 25,6% |
| Прочие обязательства | 1530+1540+1550 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| ИТОГО | 1400+1500 | 1 520 069 | 59,2% | 2 040 505 | 64,2% | 1 771 395 | 58,9% | 1 808 364 | 58,5% | 36 969 | 2,1% |
| ВСЕГО ПАССИВОВ | 1700 | 2 567 175 | 100,0% | 3 176 771 | 100,0% | 3 005 755 | 100,0% | 3 091 706 | 100,0% | 85 951 | 2,9% |

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика

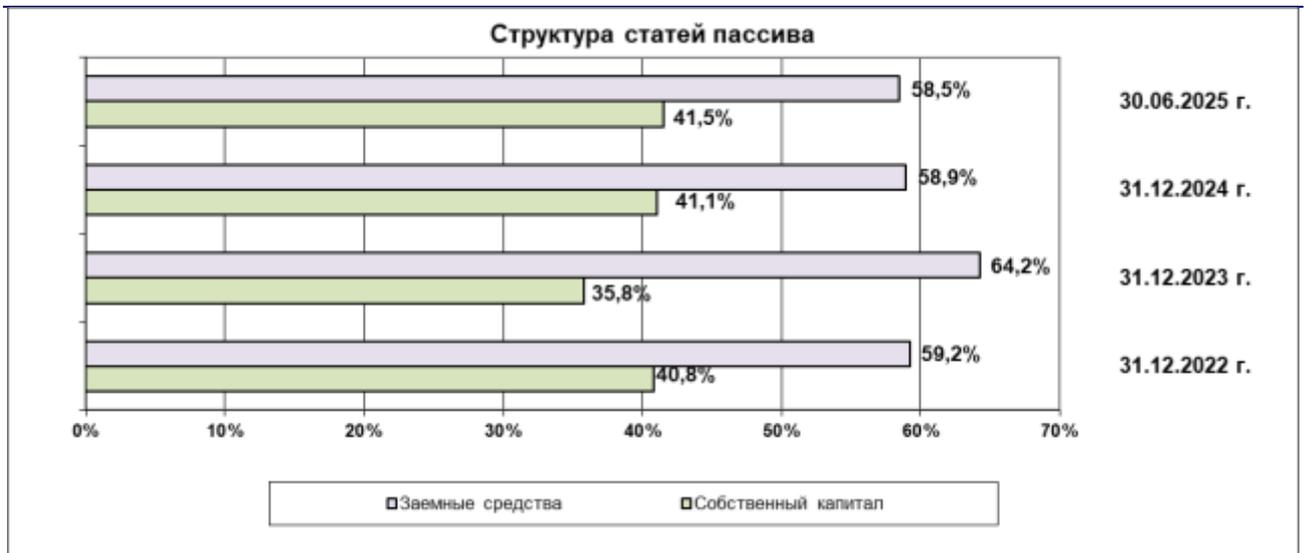


Диаграмма 6.3.3. Структура пассива баланса

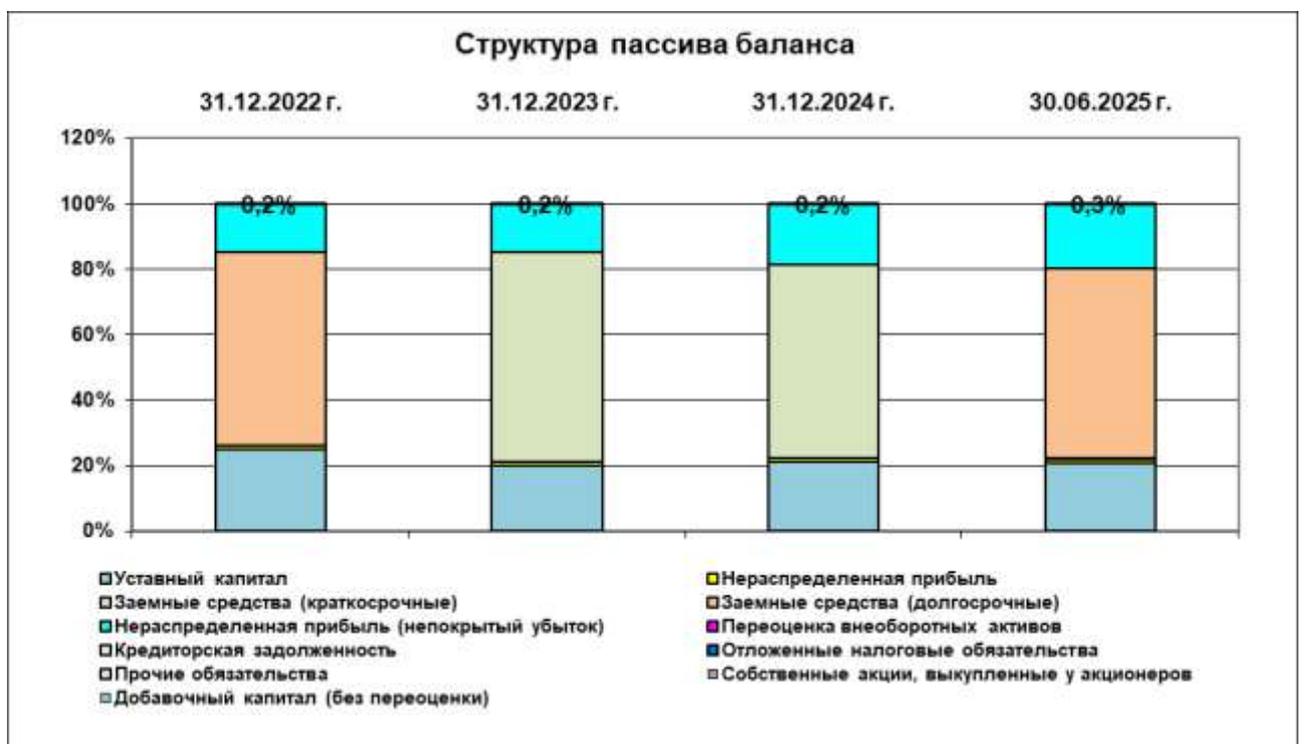


Диаграмма 6.3.4. Структура статей пассива

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 23%).

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

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. |
|--|--------------------------------------|------------------|---------------|---------------|---|
| | | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 г. | |
| Собственные оборотные средства (СОС) | стр.1300 -стр.1100 | -1 351 077 | -1 463 191 | -1 528 870 | -65 679 |
| Собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат | стр.1300 +стр.1400 - стр.1100 | -1 351 077 | -1 463 191 | 261 473 | 1 724 664 |
| Основные источники формирования запасов и затрат | стр.1300- стр.1100+стр.1510+стр.1400 | 682 953 | 301 820 | 271 473 | -30 347 |
| 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, % |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|---|---|--|
| | | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 г. | | |
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (Φ_c) | (стр.1300-стр.1100-стр.1210-стр.1220) | -1 351 077 | -1 463 191 | -1 528 870 | -65 679 | 4,5% |
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (Φ_m) | (стр.1300+стр.1400-стр.1100-стр.1210-стр.1220) | -1 351 077 | -1 463 191 | 261 473 | 1 724 664 | -117,9% |
| Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (Φ_o) | (стр.1300-стр.1100+стр.1510+стр.1400-стр.1210-стр.1220) | 682 953 | 301 820 | 271 473 | -30 347 | -10,1% |
| Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости (Φ_c, Φ_m, Φ_o) | $S(\Phi) = 1$ если Φ больше либо равен 0 | (0,0,1) - | (0,0,1) - | (0,1,1) - | | |
| | $S(\Phi) = 0$ если Φ меньше 0 | неустойчивое финансовое состояние | неустойчивое финансовое состояние | нормально устойчивое финансовое состояние | | |

Источник: бухгалтерская отчетность Общества, расчеты Оценщика

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

Анализ финансовой устойчивости на основе абсолютных показателей позволил сделать вывод о том, что Общество на дату проведения оценки находится в устойчивом 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 |
|--|--|---------------|---------------|---------------|--|--|------------------------|
| | | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 г. | | | |
| Коэффициент концентрации собственного капитала | $(с.1300+с.1530)/с.1700$ | 0,36 | 0,41 | 0,42 | 0,00 | 1% | $\geq 0,5$ |
| Коэффициент концентрации заемного капитала | $(с.1400+с.1500-с.1530)/с.1700$ | 0,64 | 0,59 | 0,58 | 0,00 | -1% | x |
| Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала | $(с.1400+с.1500-с.1530)/(с.1300+с.1530)$ | 1,80 | 1,44 | 1,41 | -0,03 | -2% | $\leq 1,0$ |
| Коэффициент финансовой независимости | $(с.1300+с.1530-с.1210)/с.1200$ | 1,65 | 4,01 | 4,59 | 0,59 | 15% | $\geq 0,5$ |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | $(с.1300+с.1530-с.1100)/(с.1300+с.1530)$ | -1,19 | -1,19 | -1,19 | -0,01 | 1% | $\geq 0,2-0,5$ |

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. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | $\geq 0,2-0,5$ | 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.

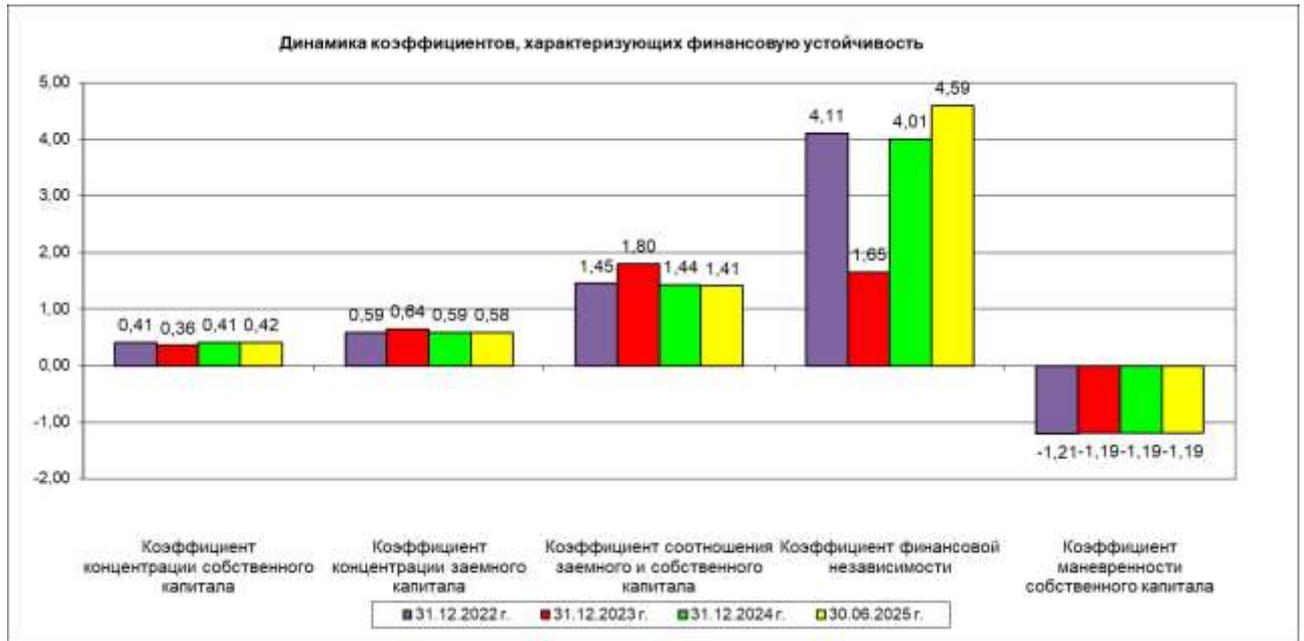


Диаграмма 6.3.5. Динамика показателей финансовой устойчивости

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 31.12.2024 г.:

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 183 967 | > | 6 384 |
| 124 237 | < | 1 765 011 |
| 0 | < | 0 |
| 2 697 551 | > | 1 234 360 |

На дату оценки 30.06.2025г.:

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 183 195 | > | 8 020 |
| 96 299 | > | 10 000 |
| 0 | < | 1 790 343 |
| 2 812 212 | > | 1 283 342 |

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

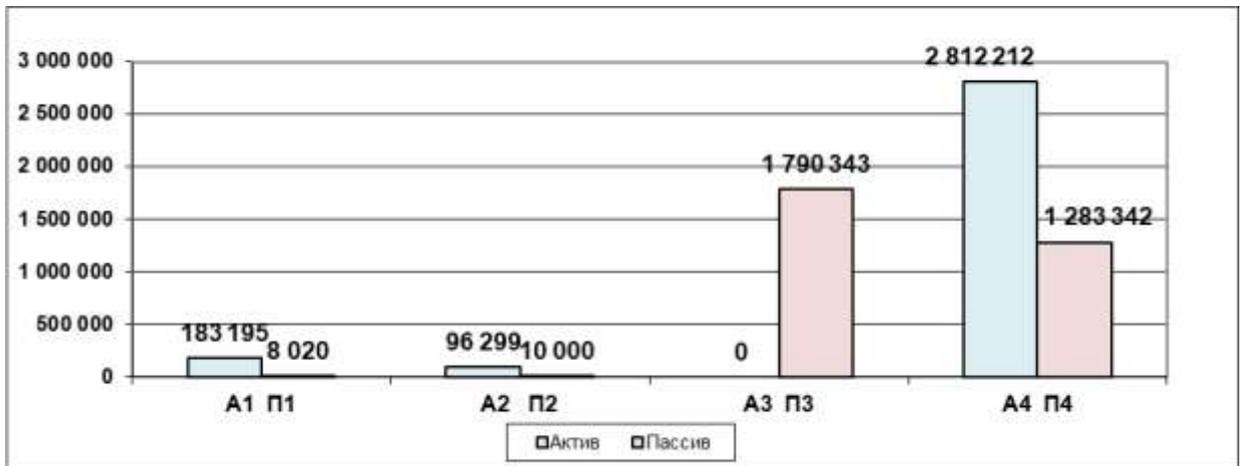


Диаграмма 6.3.6. Соотношение активов и пассивов по степени ликвидности и по срокам погашения

Анализ ликвидности баланса

| Актив | | | | | | Пассив | | | | | | Платежный излишек (+), недостаток (-) | | Процент покрытия обязательств | |
|--------------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------|
| Показатели актива | Код строки баланса | 31.12.2022 г. | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 г. | Показатели пассива | Код строки баланса | 31.12.2022 г. | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 г. | 31.12.2024 г., тыс. руб. | 30.06.2025 г., тыс. руб. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 г. |
| Наиболее ликвидные активы - А1 | 1240+1250 | 130 906 | 557 684 | 183 967 | 183 195 | Наиболее срочные обязательства - П1 | 1520 | 4 590 | 6 474 | 6 384 | 8 020 | 177 583 | 175 175 | 2881,7% | 2284,1% |
| Быстрореализуемые активы - А2 | 1230 | 124 016 | 131 744 | 124 237 | 96 299 | Краткосрочные пассивы - П2 | 1510+1550 | 0 | 2 034 030 | 1 765 011 | 10 000 | -1 640 774 | 86 299 | 7,0% | 963,0% |
| Медленореализуемые активы - А3 | 1210+1220+1260 | 0 | 0 | 0 | 0 | Долгосрочные пассивы - П3 | 1400+1540 | 1 515 479 | 0 | 0 | 1 790 343 | 0 | -1 790 343 | - | 0,0% |
| Труднореализуемые активы - А4 | 1100 | 2 312 252 | 2 487 343 | 2 697 551 | 2 812 212 | Постоянные пассивы - П4 | 1300+1530 | 1 047 106 | 1 136 266 | 1 234 360 | 1 283 342 | -1 463 191 | -1 528 870 | 218,5% | 219,1% |
| Баланс | | 2 567 175 | 3 176 771 | 3 005 755 | 3 091 706 | Баланс | | 2 567 175 | 3 176 771 | 3 005 755 | 3 091 706 | X | X | X | X |

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 | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 г. |
|-----------------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1. Оборотные активы | 1200 | 689 428 | 308 204 | 279 494 |
| 2. Краткосрочные пассивы | 1500-1530 | 2 040 505 | 1 771 395 | 18 021 |
| 3. Чистый оборотный капитал | 1200 - (1500 - 1530) | -1 351 077 | -1 463 191 | 261 473 |

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 положительной величиной и составляет на дату оценки 261 473 тыс. руб.

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

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. 2023 г. | 31.12. 2024 г. | 30.06. 2025 г. | | |
| Коэффициент общей ликвидности (A1+0,5A2+0,3A3)/(П1+0,5П2+0,3ПЗ) | $(A1+0,5A2+0,3A3)/(П1+0,5П2+0,3ПЗ)$ | 0,61 | 0,28 | 0,42 | 0,14 | 51,9% |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | $(с.1240+с.1250)/(с.1510+с.1520+с.1550)$ | 0,27 | 0,10 | 10,17 | 10,06 | 9688,5% |
| Коэффициент быстрой или критической ликвидности | $(с.1240+с.1250+с.1230)/(с.1510+с.1520+с.1550)$ | 0,34 | 0,17 | 15,51 | 15,34 | 8814,1% |
| Коэффициент текущей ликвидности | $(с.1200)/(с.1510+с.1520+с.1550)$ | 0,34 | 0,17 | 15,51 | 15,34 | 8814,1% |

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) $(A1+0,5A2+0,3A3/П1+0,5П2+0,3ПЗ)$. 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 0,42 - 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 10,17. Так как теоретически необходимым для коэффициента абсолютной ликвидности является значение от 0,2 до 0,5, то коэффициент у рассматриваемого Общества находится выше рекомендуемого значения. Денежные средства и приравненные к ним финансовые вложения покрывают краткосрочные обязательства. Общество имеет 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 15,51, и находится выше границ рекомендуемого значения и показывает, что текущие обязательства 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 15,51 и находится выше рекомендуемого значения (1,5 – 2), что указывает на наличие у Общества ликвидных активов. Риск всех видов кредитования Общества – не высокий. Текущие оборотные активы покрывают краткосрочные обязательства.

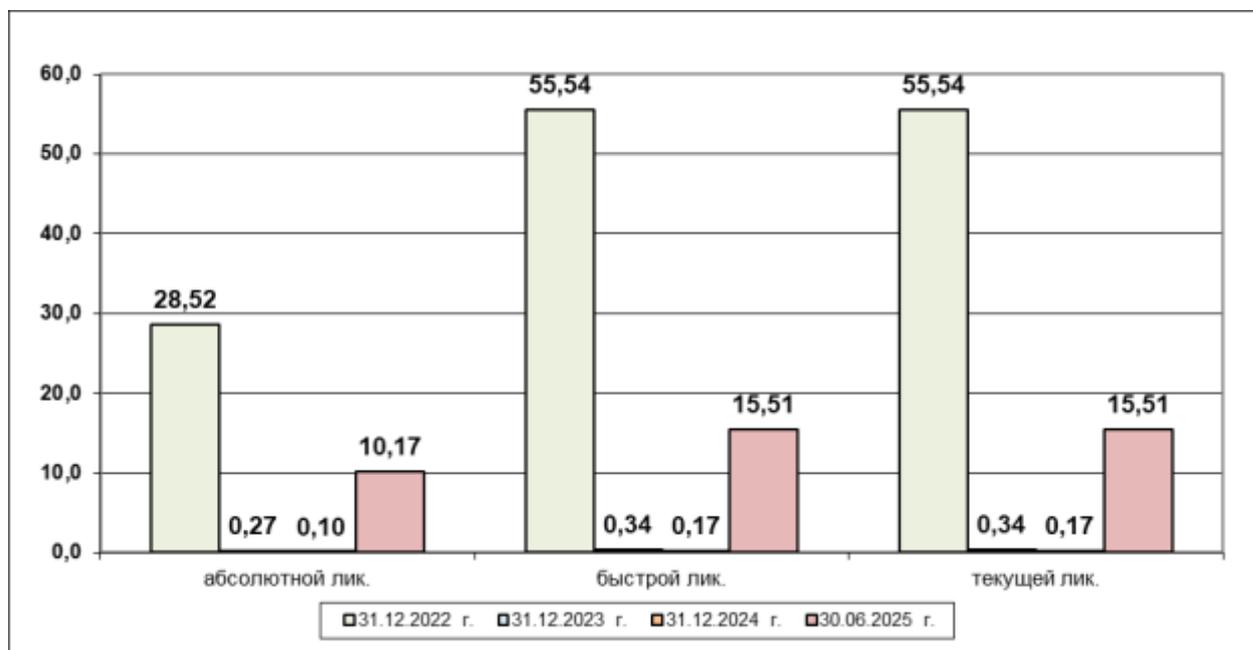


Диаграмма 6.3.7. Динамика изменения коэффициентов ликвидности

Анализ рассчитанных коэффициентов ликвидности баланса Общества показывает, что большинство значений коэффициентов ликвидности выше границ рекомендуемых значений, что говорит о наличии 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 | 31.12.2021 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. | 30.06.2025 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 | 1 814 | 2 231 | 1 952 | 1 937 | 1 102 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | -1 814 | -2 231 | -1 952 | -1 937 | -1 102 |
| Доходы от участия в других организациях | 2310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Проценты к получению | 2320 | 64 481 | 209 127 | 281 986 | 317 194 | 166 328 |
| Проценты к уплате | 2330 | 0 | 115 479 | 168 551 | 192 617 | 99 864 |
| Прочие доходы | 2340 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Прочие расходы | 2350 | 24 | 32 | 33 | 22 | 14 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 62 643 | 91 385 | 111 450 | 122 618 | 65 348 |
| Текущий налог на прибыль | 2410 | 12 528 | 18 277 | 22 290 | 24 524 | 16 337 |
| 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 | 50 115 | 73 108 | 89 160 | 98 094 | 49 011 |

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 увеличение 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 2 567 175 тыс. руб. до 3 091 706 тыс. руб. (*темп роста 20%*). 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 устойчивом 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.

Ликвидность баланса Общества можно охарактеризовать как отличную абсолютную.

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

Анализ рассчитанных коэффициентов ликвидности баланса Общества показывает, что большинство значений коэффициентов ликвидности выше границ рекомендуемых значений, что говорит о наличии 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. В соответствии с 1-й оценкой Росстата, рост ВВП по итогам 2024 года составил +4,1% г/г, что на уровне уточнённой оценки за 2023 года (3-я оценка +4,1% г/г). Номинал ВВП за 2024 год составил 200,0 трлн руб., увеличившись практически в два раза за 4 года несмотря на ковидные ограничения и санкции. Ранее такой результат был достигнут за 10 лет.

По оценке Минэкономразвития России, в декабре 2024 года рост ВВП составил +4,5% г/г после +3,6% г/г месяцем ранее. С исключением сезонного фактора рост на +0,9% м/м SA после +0,0% м/м SA в ноябре.

2. Индекс промышленного производства по итогам 2024 года вырос на +4,6% г/г, что выше показателя 2023 года (+4,3% г/г).

При этом в декабре 2024 года наблюдалось значительное ускорение темпов роста выпуска промышленной продукции – до +8,2% г/г после +3,5% г/г в ноябре. К уровню двухлетней давности – до +12,3% в декабре после +9,0% в ноябре. С исключением сезонности в декабре промышленность выросла на +1,8% м/м SA после +0,5% м/м SA в ноябре.

3. Обрабатывающие производства в 2024 году были основным источником промышленного роста. Их выпуск увеличился на +8,5% г/г, несмотря на высокую базу 2023 года, когда выпуск увеличился на +8,7% г/г. Тем самым совокупный рост за 2 года достиг почти +18%.

В декабре обрабатывающий сектор показал рекордный в течение года рост на +14,0% г/г после +7,1% г/г в ноябре. К уровню двухлетней давности также отмечается ускорение темпов роста до +21,4% после +17,8% месяцем ранее. С устранением сезонности в декабре рост выпуска составил +2,1% м/м SA после +0,8% м/м SA в ноябре.

4. Рост объёма строительных работ по итогам 2024 года составил +2,1% г/г после роста на +9,0% г/г в 2023 году.

В декабре в годовом выражении уровень прошлого года превышен на +7,5% г/г после +0,5% г/г в ноябре. К уровню двухлетней давности ускорение темпов роста до +14,4% после +3,6% в ноябре.

5. В 2024 году объём оптовой торговли, несмотря на высокую базу прошлого года (+8,9% в 2023 году), вырос на +6,8% г/г. В декабре объём оптовой торговли увеличился на +3,3% г/г после +3,0% г/г в ноябре. К уровню двухлетней давности рост на +14,1% в декабре после +21,2% месяцем ранее.

6. В 2024 году грузооборот транспорта увеличился на +0,4% г/г после -0,6% г/г в 2023 году. В декабре грузооборот транспорта увеличился на +4,1% г/г после роста на +2,2% г/г в ноябре, к уровню двухлетней давности – рост на +4,7% после +3,7% ранее.

По итогам 2024 года отмечается рост грузооборота по большинству видов транспорта. Так, по автомобильному – рост на +6,5% г/г, по морскому – на +5,5% г/г, по воздушному – на +11,0% г/г.

7. Потребительская активность в 2024 году была на высоком уровне.

Суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг населению по итогам 2024 года вырос на +6,4% г/г после +8,0% г/г по итогам 2023 года. В декабре прирост составил +4,8% г/г в реальном выражении после +5,4% г/г в ноябре. К уровню двухлетней давности практически без изменений – +15,2% после +15,4% месяцем ранее. С учётом сезонного фактора -0,3% м/м SA.

Оборот розничной торговли в 2024 году продемонстрировал прирост на +7,2% г/г после +8,0% г/г в 2023 году. В декабре рост оборота составил +5,2% г/г в реальном выражении после +6,0% г/г в ноябре. К уровню двухлетней давности – +16,5% после +17,2% месяцем ранее. С учётом сезонности -0,4% м/м SA.

Рост платных услуг населению в 2024 году составил +3,3% г/г после +6,9% г/г по результатам 2023 года. В декабре рост составил +2,1% г/г после +2,4% г/г в ноябре. К уровню двухлетней давности +9,0% г/г после +8,7% г/г месяцем ранее. С учётом сезонного фактора -0,3% м/м SA.

Оборот общественного питания в 2024 году увеличился на +9,0% г/г после +13,9% г/г в 2023 году. В декабре ускорение темпов роста до +10,7% г/г после +10,0% г/г месяцем ранее. К уровню двухлетней давности рост на +23,5% после +20,1% месяцем ранее. С исключением сезонного фактора оборот увеличился на +1,1% м/м SA.

8. На протяжении прошедшего года рынок труда демонстрировал высокую устойчивость – наблюдался высокий рост заработных плат на фоне низкой безработицы.

Уровень безработицы по итогам 2024 года составлял в среднем 2,5% от рабочей силы. В декабре уровень безработицы, как и в предыдущие 2 месяца, оставался на историческом минимуме в 2,3% от рабочей силы.

Темпы роста заработной платы в ноябре (по последним оперативным данным) немного выросли. В номинальном выражении рост составил +16,8% г/г после +16,4% г/г месяцем ранее, в реальном выражении – +7,3% г/г после +7,2% г/г, а её размер составил 86 399 рублей.

По итогам 11 месяцев 2024 года рост номинальной заработной платы составил +17,8% г/г, реальной заработной платы – +8,7% г/г, а её размер 84 241 рубль.

Рост реальных денежных доходов по итогам 2024 года составил +8,4% г/г, ускорившись относительно 2023 года (+6,5% г/г) и достигнув наибольших значений с 2008 года. В 4 квартале 2024 года реальные доходы выросли на +8,6% г/г после +12,5% г/г в предыдущем квартале. Реальные располагаемые доходы по итогам 2024 года выросли на +7,3% г/г (+6,1% г/г в 2023 году), а в 4 квартале на +4,1% г/г после +10,9% г/г кварталом ранее.

По всем компонентам доходов наблюдалась положительная динамика по итогам 2024 года.

Основной положительный вклад в динамику реальных денежных доходов в 2024 году внесли оплата труда наёмных работников +5,1 п.п. (+8,3% г/г в реальном выражении) и доходы от собственности +2,3 п.п. (+32,4% г/г). Положительный вклад также за счёт доходов от предпринимательской деятельности +0,4 п.п. (+5,5% г/г) и социальных выплат +0,3 п.п. (+1,7% г/г).

Табл. 1 Показатели деловой активности

| в % к соотв. периоду предыдущего года | 2024 | IV кв. 24 | дек.24 | ноя.24 | окт.24 | III кв. 24 | II кв. 24 | I кв. 24 | 2023 | IV кв. 23 | III кв. 23 | II кв. 23 | I кв. 23 | 2022 |
|--|------------------------|------------|-------------------------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Экономическая активность | | | | | | | | | | | | | | |
| ВВП* | 4,1 | 3,8 | 4,5 | 3,6 | 3,2 | 3,1 | 4,1 | 5,4 | 4,1 | 5,4 | 6,3 | 5,7 | -1,2 | -1,4 |
| Сельское хозяйство | -3,2 | -8,6 | -11,6 | -1,3 | -11,4 | -2,6 | 1,4 | 1,9 | 0,2 | -5,2 | 2,9 | 1,6 | 2,1 | 11,3 |
| Строительство | 2,1 | 3,3 | 7,5 | 0,5 | 0,1 | 0,1 | 2,9 | 1,7 | 9,0 | 4,7 | 9,2 | 12,1 | 13,7 | 7,5 |
| Оптовая торговля | 6,8 | 4,4 | 3,3 | 3,0 | 7,2 | 2,8 | 9,1 | 12,6 | 8,9 | 16,1 | 21,9 | 11,7 | -12,8 | -16,2 |
| Суммарный оборот | 6,4 | 5,2 | 4,8 | 5,4 | 5,0 | 5,6 | 6,8 | 8,5 | 8,0 | 10,5 | 12,6 | 10,7 | -2,4 | -3,3 |
| Розничная торговля | 7,2 | 5,5 | 5,2 | 6,0 | 5,2 | 6,1 | 7,5 | 10,4 | 8,0 | 11,7 | 14,0 | 11,2 | -5,5 | -6,5 |
| Платные услуги населению | 3,3 | 2,7 | 2,1 | 2,4 | 3,4 | 2,7 | 4,2 | 3,6 | 6,9 | 6,8 | 7,9 | 7,7 | 5,2 | 5,0 |
| Общественное питание | 9,0 | 10,0 | 10,7 | 10,0 | 9,2 | 10,8 | 9,3 | 5,3 | 13,9 | 10,5 | 12,4 | 19,9 | 13,9 | 7,6 |
| Грузооборот транспорта | 0,4 | 0,8 | 4,1 | 2,2 | -3,7 | 0,5 | -0,6 | 0,9 | -0,6 | 1,9 | 0,0 | -2,5 | -1,6 | -2,3 |
| Грузооборот транспорта (за искл. трубопроводного) | -2,7 | -2,5 | 4,5 | -3,2 | -8,1 | -2,4 | -1,6 | -4,5 | 2,0 | 1,6 | 1,3 | 1,5 | 3,5 | 0,2 |
| Инвестиции в основной капитал | 8,6¹ | - | - | - | - | 5,1 | 8,3 | 14,5 | 9,8 | 8,6 | 14,5 | 13,3 | 1,0 | 6,7 |
| Промышленное производство | 4,6 | 5,7 | 8,2 | 3,5 | 5,2 | 2,9 | 4,2 | 5,4 | 4,3 | 5,1 | 6,4 | 6,2 | -0,5 | 0,7 |
| Добыча полезных ископаемых | -0,9 | -0,9 | 1,3 | -1,7 | -2,4 | -1,5 | -1,6 | 0,6 | -1,0 | -0,3 | -1,0 | 0,6 | -3,1 | 1,5 |
| Обрабатывающие производства | 8,5 | 10,7 | 14,0 | 7,1 | 10,5 | 5,9 | 8,3 | 9,0 | 8,7 | 9,1 | 12,3 | 11,4 | 1,6 | 0,3 |
| Индекс потребительских цен | 9,5 | 9,0 | 9,5 / 9,92² | 8,9 | 8,5 | 8,9 | 8,3 | 7,6 | 7,4 | 7,2 | 5,2 | 2,7 | 8,6 | 11,9 |
| Индекс цен производителей | | | | | | | | | | | | | | |
| Промышленность | 12,1 | 4,8 | 7,9 | 3,9 | 2,7 | 9,7 | 16,2 | 19,3 | 4,0 | 20,9 | 10,4 | -5,7 | -7,7 | 11,4 |
| Добыча полезных ископаемых | 17,7 | -5,2 | 4,4 | -7,9 | -11,0 | 9,5 | 35,4 | 45,3 | 4,2 | 50,1 | 23,1 | -16,5 | -26,2 | 14,7 |
| Обрабатывающие производства | 11,2 | 7,6 | 8,4 | 7,4 | 7,1 | 10,0 | 12,8 | 15,0 | 2,8 | 14,5 | 6,7 | -4,7 | -4,3 | 11,3 |

| в % к соотв. периоду предыдущего года | 2024 | IV кв. 24 | дек.24 | ноя.24 | окт.24 | III кв. 24 | II кв. 24 | I кв. 24 | 2023 | IV кв. 23 | III кв. 23 | II кв. 23 | I кв. 23 | 2022 |
|---|---------------------|-----------|--------|---------------------|--------|------------|-----------|----------|--------|-----------|------------|-----------|----------|--------|
| Рынок труда и доходы населения | | | | | | | | | | | | | | |
| Реальная заработная плата в % к соотв. периоду предыдущего года | 8,7 ³ | - | - | 7,3 ³ | 7,2 | 8,1 | 7,8 | 11,0 | 8,2 | 8,5 | 8,7 | 11,4 | 1,9 | 0,3 |
| Номинальная заработная плата рублей | 84 241 ³ | - | - | 86 399 ³ | 86 582 | 83 891 | 86 495 | 80 582 | 74 854 | 83 684 | 70 639 | 73 534 | 66 778 | 65 338 |
| в % к соотв. периоду предыдущего года | 17,8 ³ | - | - | 16,8 ³ | 16,4 | 17,8 | 16,7 | 19,5 | 14,6 | 16,3 | 14,3 | 14,4 | 10,7 | 14,1 |
| Реальные денежные доходы в % к соотв. периоду предыдущего года | 8,4 | 8,6 | - | - | - | 12,5 | 8,8 | 7,1 | 6,5 | 6,9 | 6,0 | 4,7 | 4,2 | 4,0 |
| Реальные располагаемые денежные доходы в % к соотв. периоду предыдущего года | 7,3 | 4,1 | - | - | - | 10,9 | 9,8 | 6,4 | 6,1 | 7,0 | 5,5 | 3,3 | 7,3 | 4,5 |
| Численность рабочей силы в % к соотв. периоду предыдущего года | 0,1 | 0,1 | -0,2 | 0,5 | 0,0 | -0,1 | 0,4 | 0,0 | 0,5 | 0,9 | 0,7 | 0,4 | 0,2 | -0,4 |
| млн чел. | 76,1 | 76,4 | 76,4 | 76,6 | 76,3 | 76,3 | 76,1 | 75,5 | 76,0 | 76,4 | 76,4 | 75,8 | 75,6 | 75,6 |
| млн чел. (SA) | 76,1 | 76,1 | 76,0 | 76,3 | 76,1 | 76,1 | 76,2 | 76,1 | 76,0 | 76,1 | 76,1 | 76,0 | 76,1 | 75,6 |
| Численность занятых в % к соотв. периоду предыдущего года | 0,8 | 0,7 | 0,5 | 1,1 | 0,7 | 0,5 | 1,0 | 0,7 | 1,4 | 1,7 | 1,6 | 1,2 | 0,9 | 0,5 |
| млн чел. | 74,2 | 74,7 | 74,6 | 74,8 | 74,6 | 74,5 | 74,2 | 73,4 | 73,6 | 74,1 | 74,1 | 73,4 | 72,9 | 72,6 |
| млн чел. (SA) | 74,2 | 74,4 | 74,3 | 74,5 | 74,4 | 74,2 | 74,2 | 74,0 | 73,6 | 73,9 | 73,8 | 73,5 | 73,4 | 72,6 |
| Численность безработных в % к соотв. периоду предыдущего года | -20,2 | 61,6 | -21,9 | -19,6 | -21,2 | 61,4 | -19,3 | -21,2 | -19,7 | -21,0 | -21,9 | -19,8 | -16,3 | -18,6 |
| млн чел. | 1,9 | 2,3 | 1,8 | 1,8 | 1,8 | 1,8 | 1,9 | 2,1 | 2,4 | 2,2 | 2,3 | 2,4 | 2,7 | 3,0 |
| млн чел. (SA) | 1,9 | 1,8 | 1,7 | 1,8 | 1,8 | 1,9 | 2,0 | 2,1 | 2,4 | 2,2 | 2,3 | 2,5 | 2,6 | 3,0 |
| Уровень занятости в % к населению в возрасте 15 лет и старше (SA) | 61,4 | 61,6 | 61,5 | 61,6 | 61,5 | 61,4 | 61,4 | 61,1 | 60,8 | 61,0 | 60,9 | 60,7 | 60,6 | 60,4 |
| Уровень безработицы в % к рабочей силе | 2,5 | 2,3 | 2,3 | 2,3 | 2,3 | 2,4 | 2,6 | 2,8 | 3,2 | 2,9 | 3,0 | 3,2 | 3,5 | 4,0 |
| SA | 2,5 | 2,3 | 2,3 | 2,3 | 2,3 | 2,5 | 2,6 | 2,7 | 3,2 | 2,9 | 3,0 | 3,2 | 3,5 | 4,0 |

Источник: Росстат, расчёты Минэкономразвития России

* Данные Росстата только по годам, ежемесячные и квартальные значения – оценка Минэкономразвития России (квартальные значения будут опубликованы Росстатом в апреле 2025 года, данные по ВВП уточнены с 2021 г.).

¹ Январь–сентябрь 2024 г.

² В декабре / по состоянию на 3 февраля 2025 г.

³ Январь–ноябрь 2024 г.

Источник: https://www.economy.gov.ru/material/file/195754c7897bff1c50dc164890f91407/o_tekushchey_situacii_v_rossiyskoy_ekonomike_itogi_2024_goda.pdf

7.1.1.2. ПРОГНОЗ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА 2025 ГОД И ПЛАНОВЫЙ ПЕРИОД 2026 И 2027 ГОДОВ

Базовый вариант

В рамках прогноза социально-экономического развития на 2025–2027 годы Минэкономразвития России был скорректирован ряд ключевых макропараметров по сравнению со сценарными условиями функционирования экономики Российской Федерации и основными параметрами прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов, подготовленными в апреле 2024 года.

В прогнозе учтены следующие тенденции:

- более высокий уровень мировых цен на нефть, по сравнению с уровнем, прогнозируемым весной 2024 года;
- ослабление рубля по отношению к иностранным валютам;
- конкуренция за кадры на рынке труда и связанный с этим рост заработных плат и денежных доходов населения;
- сохранение высокой инвестиционной активности;
- опережающий рост выпуска обрабатывающей промышленности, в основном за счет отраслей, ориентированных на внутренний спрос (как потребительский, так и инвестиционный).

Как следствие, были улучшены оценки роста ВВП и ряда его компонентов на прогнозный период. При этом оценки накопленного роста ВВП за 2024–2027 годы выросли до 12,5 % (10,3 % в сценарных условиях).

При разработке прогноза учитывалась необходимость достижения целевых показателей и задач, определенных Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2024 г. № 309 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года» (далее – Указ № 309), и реализация новых национальных проектов.

Платежный баланс и курс рубля

В среднесрочной перспективе уровень мировых цен стабилизируется. Давление на конъюнктуру мировых рынков, в первую очередь, будет оказывать относительно умеренный рост экономик развивающихся стран. Вместе с тем по мере переориентации экспортных поставок в нейтральные страны дисконт экспортной цены на российскую нефть к «Брент» на прогнозном горизонте будет сокращаться.

Рост физических объемов российского экспорта товаров в среднесрочной перспективе продолжится (на 3,3 % г/г в год в реальном выражении на всем прогнозном горизонте). Драйвером роста будет выступать ненефтегазовый экспорт, который будет расти опережающими темпами (по оценкам, на 4,5 % в год в реальном выражении на всем прогнозном горизонте).

Рост физических объемов импорта с 2025 года возобновится – 9,2 % г/г в 2025 году с замедлением роста до 4,3 % к 2027 году замедлится.

В результате профицит торгового баланса и счета текущих операций в 2027 году составят 4,9 % ВВП и 1,0 % ВВП соответственно.

На среднесрочном горизонте в прогноз заложено постепенное ослабление российской валюты (до 103,2 руб. за долл. США в 2027 году) в соответствии с инфляционным дифференциалом, что будет способствовать сохранению стабильного реального эффективного курса рубля.

Инфляция

В 2025 г. с учетом жестких денежно-кредитных условий 2024 года темпы инфляции ожидаются на уровне 4,5 % г/г (на конец 2025 года). С 2026 года инфляция выйдет на целевой уровень 4,0 процента.

Экономический рост

Основным драйвером роста выступит внутренний спрос, как потребительский, так и инвестиционный, удовлетворение которого будет реализовываться за счет развития экономики предложения и последовательного достижения показателей Указа № 309.

На период 2025–2027 годов прогнозируется рост инвестиций в основной капитал в среднем на уровне 2,1-3,3 % в год после высокой базы 2021-2024 годов. Основным источником роста выступит частная предпринимательская инициатива при одновременном сохранении поддержки со стороны бюджетных источников. Рост инвестиций позволит нарастить объемы предложения отечественных товаров для удовлетворения спроса.

Инвестиционная активность обеспечит рост объемов предложения отечественных товаров и позволит в среднесрочном периоде удовлетворять растущий потребительский спрос.

Рост оборота розничной торговли замедлится с 7,6 % в 2025 году до 4,1 % к 2027 году. Увеличение объема платных услуг населению замедлится с 6,4 % до 2,8 процента.

Поддержку потребительскому спросу на среднесрочном горизонте окажет рост реальных располагаемых денежных доходов населения средним темпом 4,7 % в год в 2025-2027 годах. Увеличение реальных денежных доходов населения продолжится со средним темпом 4,8 % в год. Рост доходов будет обеспечен, прежде всего, за счет трудовых и предпринимательских доходов при реализации в полном объеме всех принятых мер социальной поддержки.

В 2025–2027 годах ожидается увеличение номинальных заработных плат 10,6 % в год, а также рост реальной заработной платы на 5,6 %. Росту заработной платы будет способствовать ежегодное повышение минимального размера оплаты труда (МРОТ). С 1 января 2025 года в совокупности МРОТ увеличится на 16,6 % и составит 22 440 рубля.

Ситуация на рынке труда продолжит оставаться стабильной благодаря реализации мер поддержки Правительства Российской Федерации, направленных на стимулирование занятости, а также повышение уровня подготовки и адаптации рабочей силы к изменяющимся условиям экономики. Так, численность занятого населения к 2027 году возрастет до 74,4 млн человек (в 2024 году – 74,0 млн человек) при сохранении безработицы в среднесрочной перспективе на уровне 2,6 % от рабочей силы.

Риски прогноза

Со стороны внешних условий ключевым риском остается замедление мировой экономики, что может негативно сказаться на спросе на традиционные товары российского экспорта, выразиться в снижении экспортных цен. Это создает риски для развития отраслей, ориентированных на экспорт, а также для бюджета (прежде всего, в части нефтегазовых доходов).

Внутренние риски связаны, прежде всего, с дефицитом кадров на рынке труда. Поэтому ключевой задачей является повышение производительности труда, а также обеспечение максимальной гибкости рынка труда, подготовка и переподготовка кадров.

Несвоевременный возврат к смягчению денежно-кредитной политики может негативно сказаться на инвестиционной активности, а также на дополнительных расходах бюджета по накопленным обязательствам по субсидируемым кредитным программам.

Реализация соответствующих рисков заложена в консервативном варианте прогноза.

Консервативный вариант

В консервативный вариант прогноза на среднесрочную перспективу заложено более сильное, чем в базовом варианте, замедление роста мировой экономики, а также усиление санкционного давления на российскую экономику, в т.ч. за счет вторичных санкций для дружественных и нейтральных стран. В этих условиях траектория цен на нефть и другие сырьевые товары в консервативном варианте складывается ниже, чем в базовом. Снижение цен на мировых рынках будет сопровождаться более существенным, чем в базовом варианте, снижением физических объемов экспортных поставок, в первую очередь – по товарам нефтегазового экспорта.

Консервативный вариант предполагает более низкий вариант развития демографии в стране и, соответственно, меньшую численность занятых в экономике. При этом производительность труда будет расти меньшими темпами. Кроме того, консервативный сценарий предполагает дальнейшее ужесточение денежно-кредитной политики Банком России в 2025 году.

В этих условиях ожидается более сильное замедление экономики в 2025 году, а инфляция может сложиться ниже цели банка России и составить 3,7 % (декабрь к декабрю), это потребует реакции Банка России в виде резкого снижения ключевой ставки, что с учётом отложенного спроса может привести к повышенному росту цен в 2026–2027 гг. и запустить новый цикл ужесточения денежно-кредитных условий.

Таким образом, экономика будет более волатильна, а условия для инвестиций менее предсказуемы, что приведет к более низким темпам роста экономики на всём прогнозном горизонте.

Правительством Российской Федерации созданы механизмы отслеживания и митигации рисков социально-экономического развития.

Основные показатели прогноза социально-экономического развития Российской Федерации

| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| Цена на нефть марки «Брент» (мировая), долл. США за баррель | | | | | |
| базовый | | 83,5 | 81,7 | 77,0 | 74,5 |
| консервативный | 82,6 | 83,5 | 78,5 | 74,5 | 71,0 |
| Курс доллара среднегодовой, руб. за долл. США | | | | | |
| базовый | | 91,2 | 96,5 | 100,0 | 103,2 |
| консервативный | 84,7 | 91,2 | 95,2 | 98,3 | 104,2 |
| Индекс потребительских цен на конец года, в % к декабрю | | | | | |
| базовый | | 7,3 | 4,5 | 4,0 | 4,0 |
| консервативный | 7,4 | 7,3 | 3,7 | 4,4 | 5,4 |
| Валовой внутренний продукт, % | | | | | |
| базовый | | 3,9 | 2,5 | 2,6 | 2,8 |
| консервативный | 3,6 | 3,9 | 1,7 | 1,0 | 2,6 |
| Инвестиции в основной капитал, % | | | | | |
| базовый | | 7,8 | 2,1 | 3,0 | 3,3 |
| консервативный | 9,8 | 7,8 | 0,6 | -1,8 | 3,0 |
| Промышленное производство, % | | | | | |
| базовый | | 4,0 | 2,0 | 2,4 | 2,6 |
| консервативный | 4,1 | 4,0 | 0,4 | 0,9 | 1,5 |
| Реальные располагаемые денежные доходы населения, % | | | | | |
| базовый | | 7,1 | 6,1 | 4,6 | 3,4 |
| консервативный | 5,8 | 7,1 | 4,6 | 3,7 | 2,2 |
| Реальная заработная плата работников организаций, % | | | | | |
| базовый | | 9,2 | 7,0 | 5,7 | 4,1 |
| консервативный | 8,2 | 9,2 | 5,3 | 4,6 | 2,8 |
| Оборот розничной торговли, % | | | | | |
| базовый | | 8,6 | 7,6 | 6,1 | 4,1 |
| консервативный | 8,0 | 8,6 | 6,0 | 4,8 | 3,8 |
| Экспорт товаров, млрд долл. США | | | | | |
| базовый | | 427,6 | 445,0 | 455,2 | 476,2 |
| консервативный | 424,5 | 427,6 | 417,3 | 418,1 | 425,2 |
| Импорт товаров, млрд долл. США | | | | | |
| базовый | | 294,9 | 321,9 | 342,6 | 357,4 |
| консервативный | 302,9 | 294,9 | 291,3 | 299,5 | 316,1 |

Источник: Росстат, ФТС России, расчеты Минэкономразвития России

Источник:

https://www.economy.gov.ru/material/file/b028b88a60e6ddf67e9fe9c07c4951f0/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_2025-2027.pdf

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

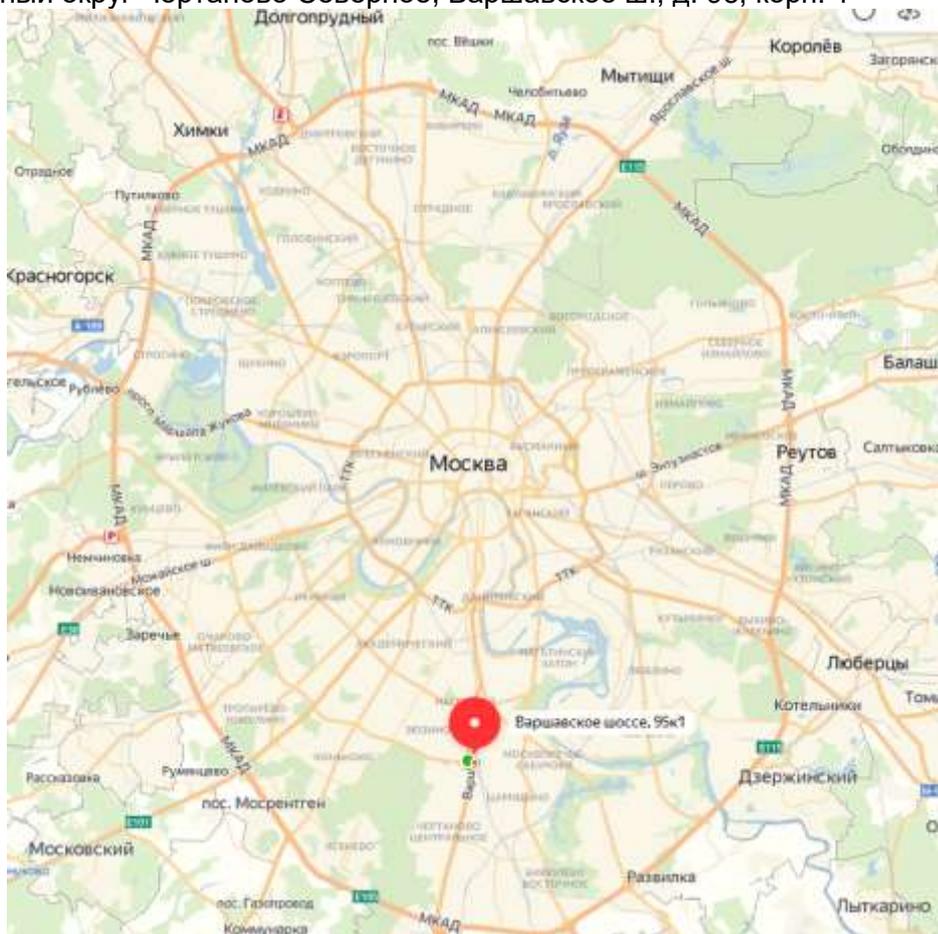


Рис. 7.2.1. Локально расположение на карте г. Москва

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 ПРОВДИМЫХ 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 (27.08.2025 г.). Предоставлена справка об отсутствии существенных изменений по составу активов и обязательств, а также в финансово-хозяйственной деятельности за период с 30.06.2025 г. по 27.08.2025 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.

В соответствии с предоставленной расшифровкой финансовые вложения (код 1170) по балансу предприятия на дату проведения оценки составляют 2 812 212 тыс. руб. и представлены займами.

Расшифровка финансовых вложений по состоянию на 30.06.2025 г. приведена в таблице 8.3.1.

Таблица 8.3.1

Состав финансовых вложений Общества по состоянию на 30.06.2025 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.* |
|---|------------------------|-----------------------|--|--|--|
| ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик" | № 1/2021 от 24.06.2021 | 30.11.2038 | 9,5 | 1 062 932 | 58 627 |
| ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик" | №1/2022 от 22.04.2022 | 22.04.2040 | 12 | 1 766 281 | 35 509 |
| Итого: | | | | 2 812 212 | |

Источник: данные Заказчика

*учитываются в дебиторской задолженности

Оценка финансовых вложений учитываемых по строке 1170

Стоимость предоставленных займов рассчитывалась по формуле,

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

где: С – сумма отраженная на балансе;

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

$r_{рын}$ – 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 апрель 2025 г.

Таблица 8.3.2.

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) | | | | | | | | |
| Апрель, 2025 | 11,33 | 19,65 | 19,18 | 20,01 | 19,16 | 18,75 | 15,6 | 18,28 |

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

Расчет рыночной стоимости финансовых вложений (стр.1170)

| Заемщик | Дата начисления % по займу | 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. | Срок дисконтирования, лет. | Ставка дисконтирования, % | Рыночная стоимость, тыс. руб. |
|---|----------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------------|-------------------|--|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик" №1/2022 от 24.06.2021 | 30.11.2025 | 30.11.2025 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 4,3 | 36 032 | 0,34 | 19,18% | 33 931 |
| | 30.11.2026 | 30.11.2026 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 214 | 1,34 | 20,01% | 82 362 |
| | 30.11.2027 | 30.11.2027 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 214 | 2,34 | 20,01% | 68 629 |
| | 30.11.2028 | 30.11.2028 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 502 | 3,35 | 15,60% | 64 961 |
| | 30.11.2029 | 30.11.2029 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 214 | 4,35 | 15,60% | 56 041 |
| | 30.11.2030 | 30.11.2030 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 214 | 5,35 | 15,60% | 48 479 |
| | 30.11.2031 | 30.11.2031 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 214 | 6,35 | 15,60% | 41 937 |
| | 30.11.2032 | 30.11.2032 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 502 | 7,35 | 15,60% | 36 362 |
| | 30.11.2033 | 30.11.2033 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 214 | 8,35 | 15,60% | 31 369 |
| | 30.11.2034 | 30.11.2034 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 214 | 9,35 | 15,60% | 27 136 |
| | 30.11.2035 | 30.11.2035 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 214 | 10,35 | 15,60% | 23 474 |
| | 30.11.2036 | 30.11.2036 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 502 | 11,35 | 15,60% | 20 354 |
| | 30.11.2037 | 30.11.2037 | 1 055 931 | 0 | 9,50% | 12,6 | 105 214 | 12,35 | 15,60% | 17 559 |
| 30.11.2038 | 30.11.2038 | 1 055 931 | 1 055 931 | 9,50% | 12,6 | 105 214 | 13,35 | 15,60% | 167 632 | |
| Итого: | | | | | | | | | | 720 225 |
| ООО "Концессия водоснабжения-Геленджик" №1/2022 от 22.04.2022 | | | | 0 | | | | | | 0 |
| | 22.04.2026 | 22.04.2026 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 9,2 | 162 305 | 0,73 | 20,01% | 141 960 |
| | 22.04.2027 | 22.04.2027 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 049 | 1,73 | 18,75% | 164 080 |
| | 22.04.2028 | 22.04.2028 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 655 | 2,74 | 18,75% | 138 486 |
| | 22.04.2029 | 22.04.2029 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 049 | 3,74 | 15,60% | 128 593 |
| | 22.04.2030 | 22.04.2030 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 049 | 4,74 | 15,60% | 111 239 |
| | 22.04.2031 | 22.04.2031 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 049 | 5,74 | 15,60% | 96 228 |
| | 22.04.2032 | 22.04.2032 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 655 | 6,74 | 15,60% | 83 437 |
| | 22.04.2033 | 22.04.2033 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 049 | 7,74 | 15,60% | 71 980 |
| | 22.04.2034 | 22.04.2034 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 049 | 8,74 | 15,60% | 62 267 |
| | 22.04.2035 | 22.04.2035 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 049 | 9,74 | 15,60% | 53 864 |
| | 22.04.2036 | 22.04.2036 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 655 | 10,74 | 15,60% | 46 704 |
| | 22.04.2037 | 22.04.2037 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 049 | 11,74 | 15,60% | 40 291 |
| 22.04.2038 | 22.04.2038 | 1 756 281 | 0 | 12,00% | 12,6 | 221 049 | 12,74 | 15,60% | 34 854 | |
| 22.04.2039 | 22.04.2039 | 1 756 281 | | 12,00% | 12,6 | 221 049 | 13,74 | 15,60% | 269 701 | |
| Итого: | 22.04.2040 | 22.04.2040 | 1 756 281 | 1 756 281 | 12,00% | 12,6 | 221 655 | 14,75 | | 1 443 684 |
| Всего: | | | | | | | | | | 2 163 909 |

Источник: расчеты Оценщика.

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

2 163 909 000

(Два миллиарда сто шестьдесят три миллиона девятьсот девять 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 96 213 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 8.3.4.

Таблица 8.3.4.

| 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: | 86 | 0 | 0 | 0 | 0 | 96 213 | 96 299 |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 80 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 80 |
| Расчеты по налогам и сборам | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Расчеты с персоналом по оплате труда | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Расчеты с подотчетными лицами | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Расчеты с персоналом по прочим операциям | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Расчеты с учредителями | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Расчеты с разными дебиторами и кредиторами | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 96 213 | 96 213 |

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: **94 136 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 соответствующим 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 апрель 2025 г.

Таблица 8.3.5.

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) | | | | | | | | |
| Апрель, 2025 | 11,33 | 19,65 | 19,18 | 20,01 | 19,16 | 18,75 | 11,92 | 18,28 |

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

Дисконтирование проводится на середину периода предполагаемого погашения.

Таблица 8.3.6.

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 | Итого |
|--|---------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------------|--------------|--------|
| Стоимость дебиторской задолженности по балансу | 86 | 0 | 0 | 0 | 0 | 96 213 | 96 299 |
| Дебиторская задолженность подлежащая корректировке | 86 | 0 | 0 | 0 | 0 | 96 213 | 96 299 |
| Ставка дисконтирования | 11,33% | 19,65% | 19,65% | 19,18% | 20,01% | 18,28% | - |
| Срок наступления платежа | 15 | 45 | 75 | 135 | 270 | 540 | - |
| Кол-во начислений в год | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | - |
| Дисконтный множитель | 0,996 | 0,978 | 0,964 | 0,937 | 0,874 | 0,780 | - |
| Текущая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб. | 86 | 0 | 0 | 0 | 0 | 75 052 | 75 138 |
| Итого | 75 138 | | | | | | |

Источник: расчет Оценщика

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

75 138 000

(Семьдесят пять миллионов сто тридцать восемь тысяч) руб.

8.3.2.3. Оценка финансовых вложений

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).

Финансовые вложения (код строки 1240) по балансу предприятия на дату проведения оценки составляют 17 тыс. руб.

Так как величина данного актива менее 2% от валюты баланса перерасчет не приводился. Для дальнейших расчетов в качестве справедливой стоимости принята балансовая стоимость актива.

8.3.2.4. 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 166 195 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 на сумму 165 800 тыс. руб. размещены на депозите ПАО «БАНК СГБ» в соответствии с договором №1 от 06.06.2025 г. Срок депозита до 11.07.2025г., по ставке 19,05%.

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

166 195 000

(Сто шестьдесят шесть миллионов сто девяносто пять тысяч) руб.

8.3.3. ОЦЕНКА СТАТЕЙ ПАССИВА

8.3.3.1. Оценка долгосрочных обязательств по займам и кредитам

Код строки (1410)

По строке 1410 показывается информация о долгосрочных кредитах и займах, привлеченных организацией (срок погашения которых на отчетную дату превышает 12 месяцев) (абз. 2 п. 17 ПБУ 15/2008, п. п. 19, 20 ПБУ 4/99).

Задолженность по долгосрочным займам и кредитам (как процентным, так и беспроцентным) отражается на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» (Инструкция по применению Плана счетов).

На счете 67 учитываются:

- займы (как денежные, так и полученные другими вещами, определенными родовыми признаками);
- банковские кредиты;
- бюджетные кредиты;
- вексельные обязательства;
- облигационные обязательства;
- расчеты с банками по операциям учета (дисконта) векселей и других обязательств;
- товарные кредиты (п. 1 ПБУ 15/2008, п. 16 Положения по бухгалтерскому учету «Учет государственной помощи» ПБУ 13/2000, утвержденного Приказом Минфина России от 16.10.2000 N 92н, Инструкция по применению Плана счетов).

В бухгалтерском учете и бухгалтерском балансе организации-заемщика обязательства отражаются в качестве кредиторской задолженности в сумме денежных средств, фактически полученных по договору займа (кредитному договору) и не возвращенных на отчетную дату (Письмо Минфина России от 28.01.2010 N 07-02-18/01).

Сумму задолженности по займам и кредитам формируют как сумма основного долга, так и причитающиеся на конец отчетного периода к уплате проценты согласно условиям договоров (п. п. 2, 4, 15, 16 ПБУ 15/2008, п. п. 73, 74 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности). При этом если срок уплаты процентов по долгосрочному займу составляет менее 12 месяцев, то сумма задолженности по их уплате отражается организацией-заемщиком по строке 1510 «Заемные средства» разд. V «Краткосрочные обязательства» (Письмо Минфина России от 28.01.2010 N 07-02-18/01).

Величина долгосрочных заемных средств (строка 1410) по бухгалтерскому учету на дату оценки составляет 1 790 343 тыс. руб.

Таблица 8.3.7

Расшифровка краткосрочных обязательств

| Кредитор (Займодавец) | Вид обязательства (займ, кредит) | Номер и дата кредитного договора (договора займа) | Сумма по кредитному договору (по договору займа), тыс. руб. | Порядок предоставления (единовремен., траншами без указания суммы, в соответствии с графиком) | Порядок возврата основной суммы (единовремен., траншами без указания суммы, в соответствии с графиком) | Срок действия договора | Проценты на сумму кредита (займа), % годовых | Фактическая сумма задолженности по процентам на дату оценки, тыс. руб. | Фактическая сумма задолженности по основному долгу на дату оценки, тыс. руб. | Фактическая сумма задолженности на дату оценки по основному долгу и процентам на дату оценки, тыс. руб. |
|--|----------------------------------|---|---|---|--|------------------------|--|--|--|---|
| ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ" Д.У. Закрытым комбинированным паевым инвестиционным фондом "Электрон" | займ | б/н от 22.04.2022 | 1 400 000 | Единовременн о | Единовременн о | 11.11.2035 | 11,90% | 28309 | 1400000 | 1 772 034 |

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.

В качестве ставки дисконтирования были использованы данные о средневзвешенных процентных ставках по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях с различным сроком погашения, опубликованные Банком России.

Таблица 8.3.8

Текущие средние ставки по кредитам, выданным коммерческими банками нефинансовым организациям среднегодовое значение 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 |
| 2025 апрель | 22,34 | 22,34 | 24,11 | 22,17 | 22,74 | 15,59 | 18,76 | 16,71 |

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

Таблица 8.3.9.

Расчет справедливой стоимости краткосрочных обязательств, тыс. руб.

| Заемщик | Дата начисления % по займу | 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. | Срок дисконтирования, лет. | Ставка дисконтирования, % | Рыночная стоимость, тыс. руб. |
|--|----------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------------|-------------------|--|---|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ" Д.У. Закрытым комбинированным паевым инвестиционным фондом "Электрон" | 11.11.2025 | 11.11.2025 | 1 772 034 | | 11,90% | 3,7 | 64 231 | 28 309 | 0,29 | 15,59% | 88 727 |
| | 11.11.2026 | 11.11.2026 | 1 772 034 | 0 | 11,90% | 12,6 | 221 173 | 0 | 1,29 | 15,59% | 183 459 |
| | 11.11.2027 | 11.11.2027 | 1 772 034 | 0 | 11,90% | 12,6 | 221 173 | 0 | 2,29 | 15,59% | 158 716 |
| | 11.11.2028 | 11.11.2028 | 1 772 034 | 0 | 11,90% | 12,6 | 221 779 | 0 | 3,29 | 18,76% | 125 899 |
| | 11.11.2029 | 11.11.2029 | 1 772 034 | 0 | 11,90% | 12,6 | 221 173 | 0 | 4,29 | 18,76% | 105 721 |
| | 11.11.2030 | 11.11.2030 | 1 772 034 | 0 | 11,90% | 12,6 | 221 173 | 0 | 5,29 | 18,76% | 89 021 |
| | 11.11.2031 | 11.11.2031 | 1 772 034 | 0 | 11,90% | 12,6 | 221 173 | 0 | 6,29 | 18,76% | 74 959 |
| | 11.11.2032 | 11.11.2032 | 1 772 034 | 0 | 11,90% | 12,6 | 221 779 | 0 | 7,30 | 18,76% | 63 261 |
| | 11.11.2033 | 11.11.2033 | 1 772 034 | 0 | 11,90% | 12,6 | 221 173 | 0 | 8,30 | 18,76% | 53 122 |
| | 11.11.2034 | 11.11.2034 | 1 772 034 | 0 | 11,90% | 12,6 | 221 173 | 0 | 9,30 | 18,76% | 44 731 |
| 11.11.2035 | 11.11.2035 | 1 772 034 | 1 772 034 | | 11,90% | 12,6 | 221 173 | 0 | 10,30 | 18,76% | 339 435 |
| Итого: | | | | | | | | | | | 1 327 050 |

Источник: расчет Оценщика

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

1 327 000 000

(Один миллиард триста двадцать семь миллионов) руб.

8.3.3.2. 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 10 тыс. руб.

Так как величина данного обязательства менее 2% от валюты баланса перерасчет не приводился.

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

10 000

(Десять тысяч) руб.

8.3.3.3. 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 8 020 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 8.3.10

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: | 8 020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 020 |
| перед поставщиками и подрядчиками | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| перед покупателями и заказчиками | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| 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 | |
| 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 | 8 020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 020 |
| 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:

8 020 000

(Восемь миллионов двадцать 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. 8.3.11.

Таблица 8.3.11.

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

| Наименование показателя | Код строки бухгалтерского баланса | Балансовая стоимость на 28.07.2025 г., тыс. руб. | Корректировка, тыс. руб. | Справедливая стоимость на 28.07.2025 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 | 2 812 212 | -779 761 | 2 163 909 |
| 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 | 96 299 | -22 960 | 75 138 |
| Финансовые вложения | 1240 | 17 000 | 0 | 17 000 |
| Денежные средства | 1250 | 166 195 | 0 | 166 195 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | 0 | 0 | 0 |
| Итого активы, принимаемые к расчету | 1100+1200 | 3 091 706 | -802 721 | 2 422 242 |
| 2. Пассивы | | | | |
| Заемные средства | 1410 | 1 790 343 | -463 293 | 1 327 050 |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 0 | 0 | 0 |
| Резервы под условные обязательства | 1430 | 0 | 0 | 0 |
| Прочие обязательства | 1450 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства | 1510 | 10 000 | 0 | 10 000 |

| Наименование показателя | Код строки бухгалтерского баланса | Балансовая стоимость на 28.07.2025 г., тыс. руб. | Корректировка, тыс. руб. | Справедливая стоимость на 28.07.2025 г., тыс. руб. |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--|--------------------------|--|
| Кредиторская задолженность | 1520 | 8 020 | 0 | 8 020 |
| Оценочные обязательства | 1540 | 0 | 0 | 0 |
| Прочие обязательства | 1550 | 0 | 0 | 0 |
| Итого пассивы, принимаемые к расчету | 1400+1500-1530 | 1 808 364 | -463 293 | 1 345 071 |
| Стоимость чистых активов, тыс. руб. | (1100+1600)- (1400+1500-1530) | 1 283 342 | -339 428 | 1 077 171 |

Источник: расчеты Оценщика

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

1 077 171 000

(Один миллиард семьдесят семь миллионов сто семьдесят одна тысяча) 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 | 1 077 171 000 |
| 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:

1 077 171 000

(Один миллиард семьдесят семь миллионов сто семьдесят одна тысяча) руб.

Справедливая стоимость оцениваемого пакета акций определяется по формуле:

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

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;

$k_{\text{ликв.}}$ — 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. | 1 077 171 000 | - | - | |
| Удельный вес используемого подхода | 100% | 0% | 0% | |
| Справедливая стоимость 100%-ого пакета акции АО «Ф-Коллектор», руб. | 1 077 171 000 | | | |
| 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. | 1,6830796875000 | 1,5635810296875 | 1,4659624078125 | 1,3229006343750 |

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. | 1,6830796875000 | 1,5635810296875 | 1,4659624078125 | 1,3229006343750 |

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
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**

САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
РЕГИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ ОЦЕНЩИКОВ
Регистрационный номер № 0013 в ЕГР СРО от 30.12.2011г.

СВИДЕТЕЛЬСТВО

«23» августа 2024 г.
дата выдачи свидетельства

№ 01427
номер свидетельства

**Маневский
Денис Владимирович**

ИНН 501210175475

является членом СРО Региональная ассоциация оценщиков
и имеет право на осуществление оценочной деятельности
на территории Российской Федерации

Президент СРО РАО



К.Ю. Кулаков

В случае прекращения членства данное Свидетельство подлежит возврату в СРО РАО по адресу: Краснодар, 1-й пр. им. Филатова, д.2/1

САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
РЕГИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ ОЦЕНЩИКОВ



Россия, 350059, Краснодарский край
г. Краснодар, 1-й пр. им. Филатова, д.2/1

тел/факс: 8 -800-500-61-81
E-mail: sro.raoyufo@gmail.com
www. srorao.ru

ВЫПИСКА

ИЗ РЕЕСТРА САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ОЦЕНЩИКОВ

Настоящая выписка из реестра СРО РАО выдана по заявлению

Маневского Дениса Владимировича

(Ф.И.О. заявителя или полное наименование организации)

о том, что **Маневский Денис Владимирович**

(Ф.И.О. оценщика)

является действительным членом, и включен(а) в реестр членов СРО РАО
«**23**» **августа 2024** года за регистрационным номером **№ 01345.**

Приостановка права осуществления оценочной деятельности: нет

Квалификационный аттестат по направлению:
- «оценка бизнеса» № 031480-3 от 09.11.2021, выданный ФБУ "Федеральный
ресурсный центр ".

Данные сведения предоставлены по состоянию на «23» августа 2024г.

Дата составления выписки «23» августа 2024г.

Президент СРО РАО



К. Ю. Кулаков

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 045606-3« 15 » ноября 20 24 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной
деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка бизнеса»

выдан **Маневскому Денису Владимировичу**

на основании решения федерального бюджетного учреждения
«Федеральный ресурсный центр»

от « 15 » ноября 20 24 г. № 380

Директор  А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует
до « 15 » ноября 20 27 г.

АО «ФРЦ» г. Москва, 2021 г., «Ф» 13 № 670



006661 - КАЗ



РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

ДИПЛОМ

О ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ПЕРЕПОДГОТОВКЕ

ПП-1 № 233927

Настоящий диплом выдан

*Маневоскому
Денису Владимировичу*

в том, что он(а) с *Видом доп.г. по 2. профессии дощ.*

прошел(а) профессиональную переподготовку в (на)

2. четвёртом

профессиональной вакансии

по *программе «Время*

спасения» юридической
(бухгалтер)

Государственная аттестационная комиссия решением от *2. февраля 2009 г.*

удостоверила право (соответствие квалификации) *Маневоского*

Дениса Владимировича

на ведение профессиональной деятельности в сфере *бухгалтер*

статуса «бухгалтера» (бухгалтер)

Государственный институт профессиональной переподготовки и повышения квалификации

г. Москва (Москва)

Город *Москва* № *024/2009*



Д.И.

Форм ГИИП.1840

Диплом является государственными документами
о профессиональной переподготовке



Диплом дает право на ведение нового вида
профессиональной деятельности

Регистрационный номер 024/2009

| | | |
|---|--|---|
| ДОГОВОР № 0991R/776/51229/24 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | |  |
| г. Москва | | 23.12.2024 г. |
| <p>Настоящий Договор заключается на основании письменного Заявления на страхование ответственности оценщика и является договором 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 40701810901300000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, к/с 30101810200000000593. БИК 044525593. | |
| 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 2025 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2025 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 16 000.00 руб. (Шестнадцать тысяч рублей 00 копеек) и должна быть оплачена Страхователем путем единовременного безналичного перечисления на расчетный счет Страховщика в срок до 31 декабря 2024 г. в соответствии со счетом Страховщика. Стороны договорились, что неуплата 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 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, 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 федеральной 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, повлекшие причинение вреда, произошли с 1 января 2025 г. по 31 декабря 2025 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 (признанный Страховщиком) факт 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. 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 снизить 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: - 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(-л) оценочную деятельность. Ни 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, осуществленные: - на территории Соединенных Штатов Америки и/или Канады и на территориях, попадающих под юрисдикцию Соединенных Штатов Америки и/или Канады; и/или | |

| | |
|---|--|
| | <p>- 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> <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 лицам (Выгодоприобретателям);</p> <p>целесообразные расходы Выгодоприобретателя 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);</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 третьих лиц, а также при предъявлении Страхователю 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: sos@alfastrah.ru и/или по почте по адресу: Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, 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 (в границах) которой может быть причинен вред третьим лицам (Выгодоприобретателям).</p> <p>Оговорка о «Юрисдикции»:</p> <p>Настоящим Договором покрываются письменные требования (претензии), адресованные непосредственно Страхователю, а также иски, исковые 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>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 (-ым) 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 (-ям)) информации об исполнении Страховщиком и/или Страхователем обязательств по Договору, в том числе информацию об уплате и размере страховой премии (страховых взносов), размере страховой суммы, о возникновении и урегулировании претензий, наступлении/вероятности наступления страховых случаев, 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:</p> <p>- Кушнир Ольга Владимировна, Тел. +7 4957880999, доб. 5435, kushnirov@alfastrah.ru</p> <p>Перечень представителей Страхователя, ответственных за взаимодействие со Страховщиком:</p> <p>- 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 | <p>1. Заявление Страхователя на страхование ответственности оценщика.</p> <p>2. Правила страхования профессиональной ответственности оценщиков АО «АльфаСтрахование» от 02.11.2015г.</p> |
| СТРАХОВАТЕЛЬ: | <p>СТРАХОВЩИК: АО «АльфаСтрахование»</p> <p>_____</p> <p>Маневский Денис Владимирович</p> |

в лице Руководителя дирекции АО «АльфаСтрахование» (Медведевский региональный центр/Корпоративный блок/Управление коммерческой деятельности/Дирекция страхования ответственности) Бузвиского Ивана Владимировича, действующего на основании доверенности № 6483/22Н от 28 июля 2022 г.

Договор (Первичный документ) № 0003/17/003/97



| | | | |
|---|---|--|--|
| ПОЛИС № 0991R/776/51229/24 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | |  | |
| г. Москва | | 23.12.2024 г. | |
| Настоящий Полис выдан в подтверждение условий Договора страхования № 0991R/776/51229/24, 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 2025 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2025 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 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) | | |
| 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, повлекшие причинение вреда, произошли с 1 января 2025 г. по 31 декабря 2025 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: АО «АльфаСтрахование» | | |
|  Маневский Денис Владимирович |  в лице Руководителя дирекции АО «АльфаСтрахование» регионального центра/Корпоративный центр/Управление коммерческого страхования/Дирекция страхования ответственности оценщиков на Владимирова, действующего на основании доверенности № 648/22N от 28 июля 2022 г.  | | |

| ДОГОВОР № 0991R/776/51243/24 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | |  | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|-------|-------------|-------------------------|---|---|--------------------|---|---|------------------|---|---|-----------------|---|---|---------------------|
| г. Москва | 23.12.2024 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. Взаимоотношения 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 | АО «АльфаСтрахование» (ИНН 7713056834, КПП 772501001) 115280, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Даниловский, пр-кт Лихачёва, д. 15, помещ. 2/15 р/с 40701810901300000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, и/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. XXIV, комната №2 ИНН 7702019460 / КПП 771801001 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА | Настоящий Договор вступает в силу с 00 часов 00 минут 1 января 2025 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2025 г. включительно. Указанный в настоящем разделе срок является для целей настоящего Договора и Правил страхования периодом страхования. Порядок прекращения настоящего Договора определен Правилами страхования. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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) <i>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</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ФРАНШИЗА | Франшиза не установлена (отсутствует) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ | Страховая премия по настоящему Договору составляет 489 200.00руб. (Четыреста восемьдесят девять тысяч двести рублей 00 копеек) и должна быть оплачена Страхователем путем единовременного безналичного перечисления на расчетный счет Страховщика 4-ю взносами в следующем порядке: <table border="1" data-bbox="478 851 1465 963"> <thead> <tr> <th>Взнос</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>28 декабря 2024 г.</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей</td> <td>31 марта 2025 г.</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей</td> <td>30 июня 2025 г.</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей</td> <td>30 сентября 2025 г.</td> </tr> </tbody> </table> Стороны договорились, что неуплата 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 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. | | Взнос | Сумма, руб. | Оплачивается в срок до: | 1 | 122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей | 28 декабря 2024 г. | 2 | 122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей | 31 марта 2025 г. | 3 | 122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей | 30 июня 2025 г. | 4 | 122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей | 30 сентября 2025 г. |
| Взнос | Сумма, руб. | Оплачивается в срок до: | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей | 28 декабря 2024 г. | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей | 31 марта 2025 г. | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | 122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей | 30 июня 2025 г. | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | 122 300.00 (Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 коп.) рублей | 30 сентября 2025 г. | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 Страхователю 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 2025 г. по 31 декабря 2025 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 (иски, претензии), причиненного данным событием, впервые заявлены пострадавшей стороной (Выгодоприобретателем) Страхователю с 1 января 2025 г. по 31 декабря 2025 г. (обе даты включительно) и/или не позднее 3-х (трех) лет с даты окончания настоящего Договора. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ | 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. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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. | | | | | | | | |
| ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ СТРАХОВАНИЯ | <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; - 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 третьих лиц, а также при предъявлении Страхователю 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: sos@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"> <tr> <td>Сумма страхового возмещения, руб.</td> <td>Максимальный срок выплаты (рабочие дни)</td> </tr> <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> </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 «Юрисдикции»:</p> <p>Настоящим Договором покрываются письменные требования (претензии), адресованные непосредственно Страхователю, а также иски, исковые 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, kushnirov@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: | <p>1. Заявление Страхователя на страхование ответственности оценщика;</p> <p>2. Правила страхования профессиональной ответственности оценщиков АО «АльфаСтрахование» от 02.11.2015г.</p> | | | | | | | | |
| СТРАХОВАТЕЛЬ: Общество с ограниченной ответственностью "Центр независимой экспертизы собственности" | СТРАХОВЩИК: АО "АльфаСтрахование" | | | | | | | | |
| в лице Генерального директора Климова Алексея Викторовича, | в лице Руководителя Блока АО «АльфаСтрахование» (Московский региональный центр/Корпоративный блок) Варакиной Натальи Владимировны, действующего на основании Доверенности № 5290/24N от 12.11.2024 г. | | | | | | | | |

Договор Пролонгация 0991R/776/20596/23
 Менеджер по договору: Кушнир Ольга Владимировна,
 Тел. +7 4957880999, доб. 677946, kushnirov@alfastrah.ru

| | | |
|---|---|---|
| ПОЛИС № 0991R/776/51243/24 | |  |
| СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| г. Москва | | 23.12.2024 г. |
| Настоящий Полис выдан в подтверждение условий Договора страхования № 0991R/776/51243/24, 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» 115280, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Даниловский, пр-кт Лихачёва, д. 15, помещ. 2/15 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. XXIV, 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 2025 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2025 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) <i>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</i> | |
| 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 Страхователю 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 2025 г. по 31 декабря 2025 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 (иски, претензии), причиненного данным событием, впервые заявлены пострадавшей стороной (Выгодоприобретателем) Страхователю с 1 января 2025 г. по 31 декабря 2025 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" | СТРАХОВЩИК: АО "АльфаСтрахование" | |
| в лице Генерального директора ООО "Центр независимой экспертизы собственности"  | в лице Руководителя Блока АО "АльфаСтрахование" (Московский региональный центр/Корпоративный блок) Варакиной Натальи Владимировны, действующего на основании Доверенности № 5290/24N от 12.11.2024 г.  | |

Договор Пролонгация 0991R/776/50246/20-01
 Менеджер по договору: Кушнир Ольга Владимировна,
 Тел. +7 4957880999, доб. 677946, kushnirov@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.



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

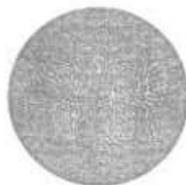
Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве
(наименование регистрирующего органа)

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 | 66900231 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 772656204 | | |
| 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 ОКОПФ / ОКФС | 12200 | 16 | |
| Единица измерения: в тыс. рублей | по ОКЕИ | 384 | | |
| Местонахождение (адрес) <u>117556, Москва г, Варшавское ш, д. № 95, корп. 1, оф. зт/комната 4/63</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 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 | <u>Акционерные общества / Частная собственность</u> | по ОКВЭД 2 | 64.99.1 | | |
| Единица измерения: | в тыс. рублей | по ОКФС / ОКФС | 12200 | 16 | |
| | | 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) | 31 | 12 | 2021 |
| Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u> | по ОКПО | 0710001 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Акционерные общества / Частная собственность</u> | ИНН | 66900231 | | |
| Единица измерения: в тыс. рублей | по ОКВЭД 2 | 64.99.1 | | |
| Местонахождение (адрес) <u>117556, Москва г, Варшавское ш, д. № 96, корп. 1, этаж 4 ком. 63</u> | по ОКФС / ОКФС | 12200 | 16 | |
| Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ | по ОКЕИ | 384 | | |
| Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора <u>ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»</u> | ИНН | 7710290480 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора | ОГРН/ОГРНИП | 1027700305412 | | |
| Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора | | | | |

| 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)
Лаппо Андрей Петрович
(расшифровка подписи)

28 февраля 2022 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2021 г.

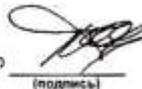
| | | | | | |
|---|---|--------------------------|------------|----|------|
| Организация | <u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u> | Форма по ОКУД | 0710002 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | Дата (число, месяц, год) | 31 | 12 | 2021 |
| Вид экономической деятельности | <u>Вложения 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 ОКФСР / 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. |
| | | 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 | - | - |

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) Александр Петрович
 (инициалы и фамилия)

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 / OKФС | 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. П.



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

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2022 г.

**КОПИЯ
ВЕРНА**

| | | | | |
|---|--------------------------|-----------------|---------------|------|
| | | Коды | | |
| | | 0710001 | | |
| Формы по ОКУД | Дата (число, месяц, год) | 31 | 12 | 2022 |
| Организация <u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u> | по ОКПО | 66900231 | | |
| 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 ОКОПФ / 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)

 Лапин 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)

28 января 2023 г.

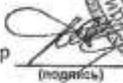
**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2022 г.**

| | | | | | |
|---|---|--------------------------|------------|----|------|
| 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. Прооценная дебиторская задолженность

| Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2022 г. | | На 31 декабря 2021 г. | | На 31 декабря 2019 г. | |
|--|------|------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| | | уменьши по условиям договора | балансовая стоимость | уменьши по условиям договора | балансовая стоимость | уменьши по условиям договора | балансовая стоимость |
| Всего | 5540 | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: | | | | | | | |
| расчеты с поставщиками и подрядчиками | 5541 | - | - | - | - | - | - |
| расчеты с поставщиками и заказчиками (в части авансов полученных, возвратов) | 5542 | - | - | - | - | - | - |
| прочие | 5543 | - | - | - | - | - | - |
| | 5544 | - | - | - | - | - | - |

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

| Наименование показателя | Код | Период | Остаток на конец года | Изменения за период | | | | | | | | Остаток на конец периода | |
|---|------|-----------|-----------------------|---|--|-----------|----------------------------------|--------------------------------------|---|---|---------------------------------------|--------------------------|-----------|
| | | | | получение | | | | выбытие | | | | | |
| | | | | в результате хозяйственных операций (сумма долга по ценным бумагам) | принципиальной прибыли, штрафы и иные начисления | погашение | оплата по финансовым результатам | перевод из дебиторской задолженности | перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность | перевод из кредиторской в дебиторскую задолженность | перевод из кредиторской задолженности | | |
| Долговая кредиторская задолженность - всего | 5561 | за 2022г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5571 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| кредиты | 5562 | за 2022г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5572 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| заем | 5563 | за 2022г. | - | 1 430 000 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 430 000 |
| | 5573 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| прочие | 5564 | за 2022г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5574 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5566 | за 2022г. | - | - | - | - | - | - | - | - | X | З | - |
| | 5576 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | X | З | - |
| Кредиторская кредиторская задолженность - всего | 5560 | за 2022г. | 4 281 | 339 | 118 479 | - | - | - | - | - | - | - | 120 068 |
| | 5565 | за 2021г. | 3 877 | 673 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4 281 |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| расчеты с поставщиками и подрядчиками | 5561 | за 2022г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5571 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| авансы полученные | 5562 | за 2022г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5572 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| расчеты по налогам и взносам | 5563 | за 2022г. | 4 281 | 339 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4 590 |
| | 5573 | за 2021г. | 3 877 | 673 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4 281 |
| кредиты | 5564 | за 2022г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5574 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| заем | 5566 | за 2022г. | - | - | 118 479 | - | - | - | - | - | - | - | 118 479 |
| | 5576 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| прочие | 5568 | за 2022г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5578 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5567 | за 2022г. | - | - | - | - | - | - | - | - | X | З | - |
| | 5577 | за 2021г. | - | - | - | - | - | - | - | - | X | З | - |
| Итого | 5560 | за 2022г. | 4 281 | 339 | 118 479 | - | - | - | - | - | X | З | 120 068 |
| | 5565 | за 2021г. | 3 877 | 673 | - | - | - | - | - | - | X | З | 4 281 |

5.4. Прооценная кредиторская задолженность

| Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2022 г. | | | На 31 декабря 2021 г. | | | На 31 декабря 2019 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 | 5590 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| в том числе: | | | | | | | | | | |
| расчеты с поставщиками и подрядчиками | 5591 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| расчеты с поставщиками и заказчиками | 5592 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| прочая задолженность | 5593 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| | 5594 | - | - | - | - | - | - | - | - | |



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 (незавершенного) продукции, готовой продукции и др. | 9670 | - | - |
| Изменение остатков (уменьшение (+); незавершенного) производства, готовой продукции и др. | 5080 | - | - |
| Итого расходов по обычным видам деятельности | 5000 | 2 231 | 1 815 |

* - Для сравнений, составляющих основу достоверности данных строки 3885, 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)

| Коды | | |
|----------------|----|------|
| 0710004 | | |
| 31 | 12 | 2023 |
| по ОКПО | | |
| 66905231 | | |
| ИНН | | |
| 7726656204 | | |
| по | | |
| ОКВЭД 2 | | |
| 64.99.1 | | |
| по ОКФС / ОКФС | | 16 |
| 12267 | | |
| 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 |
| 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 | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - |

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)


 ООО «Ф-Коллектор»
 ИНН 50/011/2018/0034
 ОГРН 5005003003403
 Ларин Андрей Петрович
 (подпись)

24 января 2024 г.

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

| | | | | |
|---|---|-------------|----|------|
| | | Коды | | |
| | | 0710002 | | |
| | | 31 | 12 | 2023 |
| Организация | <u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u> | 66900231 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | 7726656204 | | |
| Вид экономической деятельности | <u>Вложения в ценные бумаги и деятельность дилерская</u> | 64.99.1 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | <u>Непубличные акционерные общества / Частная собственность</u> | 12267 | 16 | |
| Единица измерения: | в тыс. рублей | 384 | | |

| 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



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 | 1280 | - | - | - |
| | 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)

Ляло Андрей Петрович
(расшифровка подписи)

24 января 2024 г.

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

| | | | | | | |
|---|---|--------------------------|------------|----|----|------|
| Организация | Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР" | Форма по ОКУД | Коды | | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | Дата (число, месяц, год) | 0710005 | 31 | 12 | 2023 |
| Вид экономической деятельности | Вложения в ценные бумаги и деятельность дилерская | по ОКПО | 66900231 | | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | Непубличные акционерные общества / Частная собственность | ИНН | 7726656204 | | | |
| Единица измерения: | в тыс. рублей | по ОКВЭД 2 | 64.99.1 | | | |
| | | по ОКОПФ / ОКФС | 12267 | 16 | | |
| | | по ОКЕИ | 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 | 973 988 |



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 |

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2024 г.



| | | | | | | |
|---|--------------------------|---------------|---------------|-----------|----|------|
| Организация <u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u> | Дата (число, месяц, год) | Форма по ОКУД | Коды | | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | по ОКПО | по ОКПО | 0710001 | 31 | 12 | 2024 |
| Вид экономической деятельности <u>Вложения в ценные бумаги</u> | ИНН | по ОКВЭД 2 | 66900231 | 772666204 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Непубличные акционерные общества / Частная собственность</u> | по ОКФС | по ОКЕИ | 64.99.11 | 12267 | 16 | |
| Единица измерения: в тыс. рублей | | | | 384 | | |
| Местонахождение (адрес) <u>117556, Город Москва, вн.тер. г. Муниципальный 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 31 декабря 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 | 2 697 551 | 2 487 343 | 2 312 252 |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | - | - | - |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | - |
| | Итого по разделу I | 1100 | 2 697 551 | 2 487 343 | 2 312 252 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Запасы | 1210 | - | - | - |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | - | - | - |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 124 237 | 131 744 | 124 016 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 17 000 | 557 300 | 130 800 |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 166 967 | 384 | 105 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 308 204 | 689 428 | 254 923 |
| | БАЛАНС | 1600 | 3 005 755 | 3 176 771 | 2 567 175 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. | На 31 декабря 2022 г. |
|-----------|---|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | ПАССИВ | | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | |
| | Уставный капитал (сладочный 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 | 560 004 | 461 910 | 376 405 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 1 234 360 | 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 | 1 765 011 | 2 034 030 | - |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 8 384 | 6 474 | 4 590 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1540 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 1 771 395 | 2 040 505 | 4 590 |
| | БАЛАНС | 1700 | 3 005 755 | 3 176 771 | 2 567 175 |

Директор

(подпись)

Лаппо Андрей Петрович

(подпись)

28 января 2025 г.



Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2024 г.

| | | | | |
|---|-----------------|------------|----|------|
| | | Коды | | |
| | | 0710002 | | |
| Дата (число, месяц, год) | Форма по ОКУД | 31 | 12 | 2024 |
| 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: <u>в тыс. рублей</u> | по ОКЕИ | 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2024 г. | За Январь - Декабрь 2023 г. |
|-----------|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Выручка | 2110 | - | - |
| | Себестоимость продаж | 2120 | - | - |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | - | - |
| | Коммерческие расходы | 2210 | - | - |
| | Управленческие расходы | 2220 | (1 937) | (1 952) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | (1 937) | (1 952) |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 317 194 | 281 986 |
| | Проценты к уплате | 2330 | (192 617) | (168 551) |
| | Прочие доходы | 2340 | - | - |
| | Прочие расходы | 2350 | (22) | (33) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 122 618 | 111 450 |
| | Налог на прибыль | 2410 | (24 524) | (22 290) |
| | в том числе: | | | |
| | текущий налог на прибыль | 2411 | (24 524) | (22 290) |
| | отложенный налог на прибыль | 2412 | - | - |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 98 094 | 89 160 |

Форма 0710002 с.2

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2024 г. | За Январь - Декабрь 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 | 98 094 | 89 160 |
| | Справочно | 2900 | - | - |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

Директор



28 января 2025 г.

Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2024 г.

| | | |
|--|---|-----------------------------|
| Организация: Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР" | Форма по ОКУД: 0710004 | Коды |
| Идентификационный номер налогоплательщика | Дата (число, месяц, год): 31 12 2024 | по ОКПО: 66900231 |
| Вид экономической деятельности: Вложения в ценные бумаги | ИНН: 7726690204 | по ОКВЭД 2: 64.99.11 |
| Организационно-правовая форма / форма собственности: Публичное акционерное общество | по ОКФС: 12257 | по ОКФС / ОКФС: 15 |
| Единица измерения: в тыс. рублей | по ОКЕИ: 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 2022 г. | 3100 | 640 000 | - | - | 30 701 | 376 405 | 1 047 106 |
| За 2023 г. | | | | | | | |
| Увеличение капитала - всего: | 3210 | - | - | - | - | 89 160 | 89 160 |
| в том числе: | | | | | | | |
| чистая прибыль | 3211 | X | X | X | X | 89 160 | 89 160 |
| 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 | 3215 | - | - | - | X | - | X |
| реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | - |
| Уменьшение капитала - всего: | 3220 | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 3224 | - | - | - | X | - | - |
| уменьшение количества акций | 3225 | - | - | - | X | - | - |
| реорганизация юридического лица | 3226 | - | - | - | - | - | - |
| дивиденды | 3227 | X | X | X | X | - | - |

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 | 3 656 | (3 655) | X |
| Величина капитала на 31 декабря 2023 г. | 3200 | 640 000 | - | - | 34 356 | 461 910 | 1 136 266 |
| За 2024 г. | | | | | | | |
| Увеличение капитала - всего: | 3310 | - | - | - | - | 98 094 | 98 094 |
| в том числе: | | | | | | | |
| чистая прибыль | 3311 | X | X | X | X | 98 094 | 98 094 |
| 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 | 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 | 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 2024 г. | 3300 | 640 000 | - | - | 34 356 | 660 004 | 1 234 360 |

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

| Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2022 г. | Изменение капитала за 2023 г. | | На 31 декабря 2023 г. |
|---|------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | за счет чистой прибыли (убытка) | за счет иных факторов | |
| Капитал - всего | 3400 | - | - | - | - |
| до корректировок | | | | | |
| корректировка в связи с: | 3410 | - | - | - | - |
| изменением учетной политики | | | | | |
| 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 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. | На 31 декабря 2022 г. |
|-------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Чистые активы | 3800 | 1 234 360 | 1 136 266 | 1 047 108 |

Директор

Павел Андреевич Петров

28 января 2025 г.



Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2024 г.

| | | | | |
|---|--------------------------|------------|----|------|
| Организация <u>Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР"</u> | Дата (число, месяц, год) | 31 | 12 | 2024 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | по ОКПО | 68900231 | | |
| Вид экономической деятельности | ИНН | 7726656204 | | |
| <u>Вложения в ценные бумаги</u> | по ОКВЭД 2 | 64.99.11 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | по ОКФС / ОКФС | 12267 | 16 | |
| <u>Непубличные акционерные общества</u> / Частная собственность | по ОКЕИ | 384 | | |
| Единица измерения: в тыс. рублей | | | | |

| Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2024 г. | За Январь - Декабрь 2023 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 | (128 271) | (22 398) |
| в том числе: | | | |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | (1 196) | (1 180) |
| в связи с оплатой труда работников | 4122 | (593) | (761) |
| процентов по долговым обязательствам | 4123 | (101 648) | - |
| налога на прибыль организаций | 4124 | (24 811) | (20 423) |
| прочие платежи | 4129 | (23) | (34) |
| Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | (128 271) | (22 398) |
| Денежные потоки от инвестиционных операций | | | |
| Поступления - всего | 4210 | 2 198 054 | 2 178 376 |
| 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 | 391 790 | 59 018 |
| дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 47 438 | 5 510 |
| закрытие размещенного депозита | 4215 | 1 733 500 | 2 094 200 |
| прочие поступления | 4219 | 25 326 | 17 648 |
| Платежи - всего | 4220 | (1 543 200) | (2 503 700) |
| 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) |
| процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | - | - |
| размещение депозита | 4225 | (1 543 200) | (2 153 700) |
| прочие платежи | 4229 | - | - |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | 654 854 | (327 324) |

**Акционерное общество
«Ф-Коллектор»**

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

«28» июля 2025 г.

Дата оценки (определения стоимости): 28 июля 2025 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 30.06.2025 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 30.06.2025 г. по 28.07.2025 г не произошло |
| Реестр 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 | Палло 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 | 28.07.2025 | | | |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------------|---------|
| | Руководители | Специалисты | Другие служащие | Рабочие |
| Численность работников по штату | 1 | | | |
| Среднесписочная численность | | | | |
| Наличие вакансий | | | | |

2

2.1.3 ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ РАБОТНИКОВ И ФОНДЕ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

| Наименование показателя | 28.07.2025 |
|--|------------|
| Среднесписочная численность работников всего | 1 |
| Фонд заработной платы – всего, руб. | 333 909,20 |
| Выплаты социального характера – всего, руб. | 108 931,28 |

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 «Управляющая компания «АГАНА». Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Стратегический актив» | 117556, МОСКВА ГОРОД, ШОССЕ ВАРШАВСКОЕ, ДОМ 95, КОРПУС 1, ЭТ/ПОМ/КОМ 4000/ОК/КОМ 57 | 640 000 000 | 100 |

3 РАСШИФРОВКА РАЗДЕЛОВ И СТАТЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 28.07.2025 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: | 85 | | | | | 96 213 | 96 299 |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | | | | | | | |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 80 | | | | | | 80 |
| Расчеты по налогам и сборам | 5 | | | | | | 5 |
| 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 | 86 | | | | | 96 213 | 96 299 |

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: 94 136 тыс. руб.

Безнадёжная дебиторская задолженность (при наличии)
Предоставить расшифровку по срокам наступления платежа

| Срок наступления платежа, в днях | Сумма дебиторской задолженности, руб. | Безнадёжная 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. |
|-----------------------|----------------------|
| Краткосрочные займы | |
| Итого | 17 000 |

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 | 1 062 932 | 58 627 | ежемесячно |
| ООО «Концессии водоснабжения – Геленджик» | №1/2022 от 22.04.2022 | 22.04.2040 | 12 | 1 766 281 | 35 509 | ежемесячно |
| ПАО «БАНК СГБ» | № 1 от 06.06.2025 | 11.07.2025 | 19,05 | 165 800 | 2 077 | 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: | 8 020 | | | | | | 8 020 |
| перед поставщиками и подрядчиками | | | | | | | |
| перед покупателями и заказчиками | | | | | | | |
| перед работниками организации | | | | | | | |
| по обязательному социальному страхованию | | | | | | | |
| по налогам и сборам | | | | | | | |
| по негосударственному пенсионному обеспечению | | | | | | | |
| перед учредителями (участниками) | | | | | | | |
| Прочая кредиторская задолженность | | | | | | | |

Директор АО «Ф-Коллектор»



Лаппо А.П.

Бухгалтерский баланс
на 30 июня 2025 г.

**КОПИЯ
ВЕРНА**

| | | | | | |
|---|--|--------------------------|-------------------|-----------|-------------|
| Организация | Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР" | Форма по ОКУД | 0710001 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | Дата (число, месяц, год) | 30 | 06 | 2025 |
| Вид экономической деятельности | Вложения в ценные бумаги | по ОКПО | 66900231 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | Непубличные акционерные общества / Частная собственность | ИНН | 7726656204 | | |
| Единица измерения: в тыс. рублей | | по ОКВЭД 2 | 64.99.11 | | |
| Местонахождение (адрес) | 117556, Город Москва, вн.тер. г. Муниципальный Округ Чертаново Северное, ш Варшавское, дом 95, корпус 1 | по ОКОФ / ОКФС | 12267 | 16 | |
| | | по ОКЕИ | 384 | | |

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора

| | |
|-----------------|--|
| ИНН | |
| ОГРН/ ОГРНИП | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 30 июня 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 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 | 2 812 212 | 2 697 551 | 2 487 343 |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | - | - | - |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | - |
| | Итого по разделу I | 1100 | 2 812 212 | 2 697 551 | 2 487 343 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Запасы | 1210 | - | - | - |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | - | - | - |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 96 299 | 124 202 | 131 744 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 17 000 | 17 000 | 557 300 |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 166 195 | 166 967 | 384 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 279 494 | 308 168 | 689 428 |
| | БАЛАНС | 1600 | 3 091 706 | 3 005 719 | 3 176 771 |

Форма 0710001 с.2

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 30 июня 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 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 | 34 356 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 608 986 | 559 975 | 461 910 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 1 283 343 | 1 234 332 | 1 136 266 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | 1 790 343 | 1 755 011 | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 1 790 343 | 1 755 011 | - |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | 10 000 | 10 000 | 2 034 030 |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 8 020 | 6 377 | 6 474 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1540 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 18 020 | 16 377 | 2 040 505 |
| | БАЛАНС | 1700 | 3 091 706 | 3 005 719 | 3 176 771 |



(подпись)

Лаппо Андрей Петрович
(расшифровка подписи)

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Июнь 2025 г.

| | | | | | |
|---|---|--------------------------|------------|----|------|
| | | Форма по ОКУД | Коды | | |
| | | | 0710002 | | |
| | | Дата (число, месяц, год) | 30 | 06 | 2025 |
| 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 | | по ОКОПФ / ОКФС | 12267 | 16 | |
| Непубличные акционерные общества | <u>/ Частная собственность</u> | по ОКЕИ | 384 | | |
| Единица измерения: | в тыс. рублей | | | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Июнь 2025 г. | За Январь - Июнь 2024 г. |
|-----------|---|------|--------------------------|--------------------------|
| | Выручка | 2110 | - | - |
| | Себестоимость продаж | 2120 | - | - |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | - | - |
| | Коммерческие расходы | 2210 | - | - |
| | Управленческие расходы | 2220 | (1 102) | (1 041) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | (1 102) | (1 041) |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 166 328 | 156 315 |
| | Проценты к уплате | 2330 | (99 864) | (94 088) |
| | Прочие доходы | 2340 | - | - |
| | Прочие расходы | 2350 | (14) | (11) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 65 348 | 61 175 |
| | Налог на прибыль | 2410 | (16 337) | (12 235) |
| | в том числе: | | | |
| | текущий налог на прибыль | 2411 | (16 337) | (12 235) |
| | отложенный налог на прибыль | 2412 | - | - |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 49 011 | 48 940 |

**Отчет об изменениях капитала
за Январь - Июнь 2025 г.**

| | | | |
|--|------------------------------------|-----------------|------------|
| Организация | Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР" | ИИНН | 7726656204 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | ИНН | 7726656204 |
| Вид экономической деятельности | Вложения в ценные бумаги | по ОКВЭД 2 | 64.99.11 |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | | по ОКПО | 66900231 |
| Непубличные акционерные общества / Частная собственность | | по ОКПГР / ОКФС | 12267 16 |
| Единица измерения: в тыс. рублей | | по ОКЕИ | 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 2023 г. | 3100 | 640 000 | - | - | 34 356 | 461 910 | 1 136 266 |
| Увеличение капитала - всего: в том числе: | 3210 | - | - | - | - | 98 066 | 98 066 |
| чистая прибыль | 3211 | X | X | X | X | 98 066 | 98 066 |
| пероценка имущества | 3212 | X | X | - | X | - | - |
| доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3213 | X | X | - | X | - | - |
| дополнительный выпуск акций | 3214 | - | - | - | X | - | - |
| увеличение номинальной стоимости акций | 3215 | - | - | - | X | - | - |
| реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | - |
| Уменьшение капитала - всего: | 3220 | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: | | | | | | | |
| убыток | 3221 | X | X | X | X | - | - |
| пероценка 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 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 | - | - | X |
| Величина капитала на 31 декабря 2024 г. | 3200 | 640 000 | - | - | 34 356 | 559 975 | 1 234 331 |
| За 2025 г. | | | | | | | |
| Увеличение капитала - всего: | 3310 | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: | | | | | | | |
| чистая прибыль | 3311 | X | X | X | X | - | - |
| пероценка 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 | - | - |
| пероценка 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 30 июня 2025 г. | 3300 | 640 000 | - | - | 34 356 | 608 986 | 1 283 342 |

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

| Наименование показателя | Код | Изменения капитала за 2024 г. | | |
|---|------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| | | На 31 декабря 2023 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 | - | - | - |

Форма 07:0004 с.4

| 3. Чистые активы | | | | |
|-------------------------|------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Наименование показателя | Код | На 30 июня 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
| Чистые активы | 3600 | 1 283 343 | 1 234 332 | 1 136 266 |



Лаппо Андрей Петрович
(расшифровка подписи)

28 июля 2025 г.

**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Июнь 2025 г.**

| | | | | | |
|---|--|--------------------------|------------|----|------|
| Организация | Акционерное общество "Ф-КОЛЛЕКТОР" | Форма по ОКУД | 0710005 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | Дата (число, месяц, год) | 30 | 06 | 2025 |
| Вид экономической деятельности | Вложения в ценные бумаги | по ОКПО | 66900231 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | Непубличные акционерные общества / Частная собственность | ИНН | 7726656204 | | |
| Единица измерения: | в тыс. рублей | по ОКВЭД 2 | 64.99.11 | | |
| | | по ОКОПФ / ОКФС | 12267 | 16 | |
| | | по ОКЕИ | 384 | | |

| Наименование показателя | Код | За Январь - Июнь 2025 г. | За Январь - Июнь 2024 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 | (55 441) | (97 935) |
| в том числе: | | | |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | (647) | (596) |
| в связи с оплатой труда работников | 4122 | (399) | (390) |
| процентов по долговым обязательствам | 4123 | (39 674) | (84 008) |
| налога на прибыль организаций | 4124 | (14 701) | (12 929) |
| прочие платежи | 4129 | (20) | (12) |
| Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | (55 441) | (97 935) |
| Денежные потоки от инвестиционных операций | | | |
| Поступления - всего | 4210 | 79 526 | 1 303 113 |
| 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 | 31 849 | 360 000 |
| дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 32 683 | 30 803 |
| закрытие размещенного депозита | 4215 | - | 901 400 |
| прочие поступления | 4219 | 14 994 | 10 910 |
| Платежи - всего | 4220 | (165 800) | (845 300) |
| 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 | - | - |
| процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | - | - |
| размещение депозита | 4225 | (165 800) | (845 300) |
| прочие платежи | 4229 | - | - |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | (86 274) | 457 813 |

Форма 0710005 с.2

| Наименование показателя | Код | За Январь - Июнь 2025 г. | За Январь - Июнь 2024 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 | - | - |
| прочие поступления | 4319 | - | - |
| Платежи - всего | 4320 | (24 858) | (360 000) |
| 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 | - | - |
| в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | (24 858) | (360 000) |
| прочие платежи | 4329 | - | - |
| Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | (24 858) | (360 000) |
| Сальдо денежных потоков за отчетный период | 4400 | (166 573) | (122) |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода | 4450 | 166 967 | 384 |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода | 4500 | 394 | 262 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | - | - |



Лаппо Андрей Петрович
(расшифровка подписи)

5. Дебиторская и кредиторская задолженность
5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

| Наименование показателя | Код | Период | Измещения за период | | | | | | | | | | На конец периода | | | | |
|---|------|-----------|--|---|---|-------------|---|-------------|----------|---------------------------|---|---|---|---------------------------|---|--|---|
| | | | На начало года | | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделкам, операциям) | | поступления | | выбыло | | перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность | перевод из кредиторской в дебиторскую задолженность | перевод из депозитно-кредиторскую задолженность | возрастная оценка резерва | увеличение резерва по условиям договора | возрастная оценка резерва по условиям договора | |
| | | | учетная задолженность по условиям договора | включена резерва по сомнительным долгам | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделкам, операциям) | поступления | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделкам, операциям) | поступления | выбыло | возрастная оценка резерва | | | | | | | |
| Долгосрочная дебиторская задолженность - всего | 5501 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: | 5521 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 5502 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Авансы выданные | 5503 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочая | 5523 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5524 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5505 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5525 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Краткосрочная дебиторская задолженность - всего | 5510 | за 2025г. | 124 079 | - | 52 151 | - | - | - | (80 057) | - | - | - | - | - | - | 86 299 | - |
| в том числе: | 5530 | за 2024г. | 131 744 | - | 1 326 | - | - | - | (8 874) | - | - | - | - | - | - | 124 202 | - |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 5511 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Авансы выданные | 5512 | за 2024г. | 122 | - | - | - | - | - | (42) | - | - | - | - | - | - | 80 | - |
| Прочая | 5532 | за 2024г. | 78 | - | 45 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 122 | - |
| | 5513 | за 2025г. | 124 079 | - | 52 151 | - | - | - | (80 015) | - | - | - | - | - | - | 96 219 | - |
| | 5533 | за 2024г. | 131 666 | - | 1 281 | - | - | - | (8 874) | - | - | - | - | - | - | 124 079 | - |
| | 5514 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5534 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 5500 | за 2025г. | 124 079 | - | 52 151 | - | - | - | (80 057) | - | - | - | - | - | - | 86 299 | - |
| | 5520 | за 2024г. | 131 744 | - | 1 326 | - | - | - | (8 874) | - | - | - | - | - | - | 124 202 | - |

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

| Наименование поставителя | Код | На 30 июня 2025 г. | | На 31 декабря 2024 г. | | На 31 декабря 2023 г. | |
|--|------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|
| | | учтенная по условиям договора | балансовая стоимость | учтенная по условиям договора | балансовая стоимость | учтенная по условиям договора | балансовая стоимость |
| Всего | | 5540 | - | - | - | - | - |
| в том числе: | | | | | | | |
| расчеты с покупателями и заказчиками | 5541 | - | - | - | - | - | - |
| расчеты с поставщиками и заказчиками (в части авансовых платежей, предоплат) | 5542 | - | - | - | - | - | - |
| прочие | 5543 | - | - | - | - | - | - |
| | 5544 | - | - | - | - | - | - |

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

| Наименование поставщика | Код | Период | Остаток на начало года | поступления | | | Изменения за период | | | перевод на долговую кредиторскую задолженность | перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность | перевод на кредитной в дебиторскую задолженность | Остаток на конец периода |
|--|--------------|-----------|------------------------|---|--|-----------|----------------------------------|--|---|--|---|--|--------------------------|
| | | | | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции) | применяются проценты, штрафы и иные начисления | погашение | списание на финансовый результат | перевод на кредитной в дебиторскую задолженность | перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность | | | | |
| Долгосрочная кредиторская задолженность - всего | 5551 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5571 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | в том числе: | | | | | | | | | | | | |
| | кредиты | 5552 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5572 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5553 | за 2025г. | 1 651 368 | 145 524 | - | (24 855) | - | - | - | - | - | 1 772 034 | |
| | 5573 | за 2024г. | 1 400 000 | 261 368 | - | (10 000) | - | - | - | - | - | 1 651 368 | |
| | 5554 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5574 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5555 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5575 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Краткосрочная кредиторская задолженность - всего | 5560 | за 2025г. | 120 019 | 1 640 | 98 864 | (185 197) | - | - | - | - | - | 36 329 | |
| | 5580 | за 2024г. | 640 505 | - | 192 617 | (713 109) | - | - | - | - | - | 120 019 | |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| расчеты с поставщиками и подрядчиками | 5561 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5581 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| авансы полученные | 5562 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5582 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| расчеты по налогам и взносам | 5583 | за 2025г. | 6 377 | 1 640 | - | - | - | - | - | - | - | 8 020 | |
| 5584 | за 2024г. | 6 474 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8 377 | |
| кредиты | 5584 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5584 | за 2024г. | - | - | - | - | - | (104) | - | - | - | - | - | - |
| завансы | 5565 | за 2025г. | 113 642 | - | 58 864 | (185 197) | - | - | - | - | - | 28 309 | |
| 5585 | за 2024г. | 634 030 | - | 152 617 | (713 005) | - | - | - | - | - | - | 113 642 | |
| прочие | 5566 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5586 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| расчеты по налогам и взносам | 5567 | за 2025г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5587 | за 2024г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 5550 | за 2025г. | 120 019 | 1 640 | 98 864 | (185 197) | - | - | - | - | - | 36 329 | |
| 5570 | за 2024г. | 640 505 | - | 192 617 | (713 109) | - | - | - | - | - | - | 120 019 | |

с.12

5.4. Просроченная кредиторская задолженность

| Наименование показателя | Код | На 30 июня 2023 г. | На 31 декабря 2023 г. | На 31 декабря 2024 г. |
|---------------------------------------|------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Всего | 5590 | - | - | - |
| в том числе: | | | | |
| расчеты с поставщиками и подрядчиками | 5591 | - | - | - |
| расчеты с покупателями и заказчиками | 5592 | - | - | - |
| прочая задолженность | 5593 | - | - | - |
| | 5594 | - | - | - |



Липко Андрей Петрович
(расшифровка подписи)

28 июля 2024 г.

6. Затраты на производство (расходы на продажу)*

| Наименование показателя | Код | за 2025г. | за 2024г. |
|---|------|-----------|-----------|
| Материальные затраты | 5610 | - | - |
| Расходы на оплату труда | 5620 | 313 | 602 |
| Отчисления на социальные нужды | 5630 | 95 | 182 |
| Амортизация | 5640 | - | - |
| Прочие затраты | 5650 | 695 | 1 153 |
| Итого по элементам | 5660 | 1 103 | 1 937 |
| Фактическая себестоимость проданных товаров | 5665 | - | - |
| Изменение остатков (прирост [-]); незавершенного производства, готовой продукции и др. | 5670 | - | - |
| Изменение остатков (уменьшение [+]); незавершенного производства, готовой продукции и др. | 5680 | - | - |
| Итого расходы по обычным видам деятельности | 5600 | 1 103 | 1 937 |

* - Для организаций, осуществляющих торговую деятельность, добавлена строка 5665, учитывающая фактическую себестоимость товаров

Директор
Лаппо Андрей Петрович
(расшифровка подписи)

ООО «ЦЕНТР НЕЗАВИСИМОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ СОБСТВЕННОСТИ»
(полное)
ИНН 7465208892
ОГРН 1047465208892
28 Января 2025 г.
ИНН 7465208892
ОГРН 1047465208892

8. Обеспечения обязательств

| Наименование показателя | Код | На 30 июня 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|-------------------------|------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Полученные - всего | 5800 | | | |
| в том числе: | | | | |
| Выданные - всего | 5801 | | | |
| в том числе: | 5810 | 1 000 | 1 000 | 1 000 |
| | 5811 | | | |



Лаппо Андрей Петрович
(расшифровка подписи)

КОПИЯ
ВЕРНА

допущено, пронумеровано,
скреплено печатью

18 (пятидесятв) листв

- ВЕКТОР
ОО «Ф-КОЛЛЕКТ»
Алиев А.П.



Акционерное общество
«Ф-Коллектор»

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

Исх. № _____
28.07.2025

По месту требования

Настоящим Акционерное общество «Ф-Коллектор» (далее – Общество) направляет копию списка акционеров Общества по состоянию на 28 июля 2025 г.

Приложение: копия списка акционеров Общества по состоянию на 28 июля 2025 г.

С уважением,
Директор



А.П. Лаппо

4002

НОВЫЙ РЕГИСТРАТОР

Наименование регистратора: Акционерное общество "Новый регистратор"

Место нахождения: 107996, г. Москва, ул. Буженинова, д. 30, стр. 1, 2/1/пом./ком 2/1/1/32

Почтовый адрес: 107996, г. Москва, ул. Буженинова, д. 30, стр. 1

Контактные реквизиты: тел.: +7 (495) 980-11-00 факс: +7 (495) 980-11-00 e-mail: newreg@newreg.ru

Лицензия: Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра № 045-13951-0000001, дата выдачи 30.03.2006, бессрочная

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Иск. 77:25/30955 от 29.07.2025г.

На ис. 77:25/031361 от 29.07.2025г.

На ис. 00.00.00000г.

СПИСОК

лиц, зарегистрированных в реестре владельцев ценных бумаг

Акционерное общество "Ф-Коллектор"

по состоянию на 28.07.2025 [24:00]

ОГРН 1107746520892 выдан 30.06.2010г.

117556, г. Москва, в/тер. г. муниципальный округ Черганово-Северное, ш. Варшавское, д.95, к.1

тел.: (495) 280-05-60 доб.3207

Краткая информация о ценных бумагах, выпущенных эмитентом:

| Описание ценной бумаги | Номер государственной регистрации | Дата государственной регистрации | Выпуск | Номинал | | Всего ценных бумаг |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|--------|---------|----|--------------------|
| | | | | руб | шт | |
| 1 Акция обыкновенная именная (вып.1) | 1-01-14267-A | 16.09.2010 | 1 | 1 | 1 | 640 000 000 |
| ИТОГО по обыкновенным | | | | | | 640 000 000 |
| ИТОГО по привилегированным | | | | | | |
| ИТОГО | | | | | | 640 000 000 |

*) - Помеченные выпуски ЦБ не участвуют при составлении списка лиц.

Иск. Эглетель Н.И.

Уполномоченное лицо регистратора



/Болотова Н.Ю./

АО «Ф-КОЛЛЕКТОР»

Страница 2

| № п/п | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|-------|---|-----------|-------------|-----------|--|--|-------------------------------------|
| № п/п | Фамилия, имя, отчество или наименование организации | Тип счета | Номер счета | Тип счета | Удостоверяющий документ (для ФЛ) или данные государственной регистрации (для ЮЛ) | Адрес фактического места жительства (для ФЛ) или Почтовый адрес (для ЮЛ) адрес места регистрации (для ФЛ) или местонахождения (для ЮЛ) | Количество обыкновенных акций (шт.) |
| 1 | Акционерное общество "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ" ИТОГО по списку: (счетов: 1) | 4 | 4 | 4 | ОГРН 1027739039283 выдан 02.08.2002г. | 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б | 7 640 000 000 640 000 000 |

Примечания:**1. Виды счетов**

- ВЛ – владелец
- НД – номинальный держатель
- ЦД – центральный депозитарий
- ДУ – доверительный управляющий
- ДП – доверительный управляющий правдами
- НТ – нотариус
- НЛ – счет неустояченных лиц
- СС – специальный счет
- ЗД – залогодержатель

2. Типы лиц

- ЮЛ – юридическое лицо
- ФЛ – физическое лицо
- ОС – общая долевая собственность

Уполномоченное лицо регистратора

Бологова И.Ю./

КОПИЯ
ВЕРНА

Директор
АО «Ф-Коллектор»
Давыд А.П.



Акционерное общество
«Ф-Коллектор»

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

«28» июля 2025 г.

Займ полученный Обществом

| Наименование кредитного учреждения / Заемщика | Номер и дата договора | Срок депозита / займа | Процентная ставка по депозиту / займу, % | Сумма по договору займа тыс.руб. | Сумма денежных средств основного долга по займу, тыс. руб. | Величина начисленных процентов по депозиту / займу, тыс.руб. | Периодичность начисления процентов (ежемесячно, ежеквартально, ежегодно) |
|---|-----------------------|-----------------------|--|----------------------------------|--|--|--|
| АО УК "ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ" | № 6/Н от 22.04.2022 | 11.11.2035 | 11,9 | 1 400 000 | 1 772 034 | 28 309 | ЕЖЕМЕСЯЧНО |

Директор АО «Ф-Коллектор»



Лаппо А.П.

Всего
прошито, пронумеровано, скреплено
печатью

165 страниц

Генеральный директор

Куликов А.В.

