



**ИНСТИТУТ
ОЦЕНКИ**

**Общество с ограниченной ответственностью
«Институт независимой оценки, экспертизы и
права»**

ИНН\КПП 1327006179\132601001 ОГРН 1081327000556

Юридический/почтовый адрес: 430005, РМ, г.Саранск, ул.

Б.Хмельницкого, д. 59, помещение 1а

сайт: <http://expert-saransk.ru>/e-mail: expert13-saransk@yandex.ru

"УТВЕРЖДАЮ"

Директор ООО «Институт
независимой оценки, экспертизы и
права»

_____/Е.В.Ламзин/

07 февраля 2025 г.

ОТЧЕТ № ОЦ07-2025

Об определении рыночной стоимости доли в уставном капитале

Дата составления отчёта: 07 февраля 2025г.

Основание для проведения оценщиком оценки объекта оценки: договор № ОЦ07-2025 от 14.01.2025г.

Дата оценки: 31 января 2025 г

Заказчик: ОАО «ЛАМЗУРЬ»

Исполнитель: ООО «Институт независимой оценки, экспертизы и права» (оценщик Лобов Владимир Алексеевич)

Саранск 2025 г.

Уважаемая Елена Олеговна!

На основании договора на оказание услуг по оценке №ОЦ07-2025 от 14.01.2025 г. Оценщик произвел оценку рыночной стоимости доли в размере 50% в Уставном капитале ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» ИНН: 7734516680 по состоянию на 31 января 2025 года.

Оценка проводилась для дальнейшей реализации в рамках процедуры конкурсного производства в отношении ОАО «ЛАМЗУРЬ».

Обращаем Ваше внимание, что это письмо не является отчетом об оценке, а только предваряет отчет, приведенный далее. Полная характеристика Объектов оценки, необходимая информация и расчеты представлены в отчете, отдельные части которого не могут трактоваться отдельно, а только в связи с полным его текстом, с учетом всех принятых ограничений и допущений.

При выполнении работ по оценке Оценщик использовал информацию, представленную Заказчиком. Оценщик не проводил ее проверку, и рассматривал ее как достоверную. Поэтому все выводы имеют силу только при условии достоверности этой информации.

Приведенные ниже расчеты и анализ позволяют сделать вывод, что рыночная стоимость 50% в Уставном капитале ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» ИНН: 7734516680 по состоянию на 31 января 2025 года составляет:

1 079 000 (Один миллион семьдесят девять тысяч рублей), НДС не облагается.

Настоящий отчет составлен в соответствии с Федеральным законом “Об оценочной деятельности в Российской Федерации” от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ, общими стандартами оценки (федеральные стандарты оценки ФСО №№ I-VI, утвержденные приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 г. N 200); специальными стандартами оценки, определяющими дополнительные требования к порядку проведения оценки, в том числе для отдельных видов объектов оценки (недвижимости, машин и оборудования, бизнеса, нематериальных активов и интеллектуальной собственности), в т.ч.: - Федеральный стандарт оценки №8 «Оценка бизнеса» (ФСО - 8), утвержденный приказом Минэкономразвития РФ от 01.06.2015 года №326; - Федеральный стандарт оценки «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности» (ФСО N 11), утвержденный приказом Минэкономразвития России №385 от 22.06.2015г. До момента принятия специальных стандартов оценки, предусмотренных программой разработки федеральных стандартов оценки и внесения изменений в федеральные стандарты оценки, утвержденной приказом Минэкономразвития России от 30 декабря 2020 г. N 884, приоритет имеют нормы общих стандартов оценки ФСО I - ФСО VI.

Если у Вас возникнут какие-либо вопросы по оценке или по методике ее проведения, использованной нами, пожалуйста, обращайтесь непосредственно к нам.

С уважением,
директор ООО «Институт независимой
оценки, экспертизы и права»

Ламзин Е.В.

Содержание

РАЗДЕЛ 1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ	4
1.1. Основные факты и выводы	4
1.2. Задание на оценку	6
1.3. Сведения о заказчике оценки и об оценщике	7
1.4. Заявление о соответствии	8
1.5. Перечень документов, используемых Оценщиком и устанавливающих	9
количественные и качественные характеристики объекта оценки	9
1.6. Вид определяемой стоимости	10
1.7. Принятые при проведении оценки допущения	10
РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ	14
РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	20
3.1. Описание объекта оценки, информация о собственнике,	20
3.2. Сведения об оцениваемом предприятии	20
РАЗДЕЛ 4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА	22
Сравнительный аналитический баланс	22
Анализ платежеспособности	27
Анализ рыночной устойчивости	29
Анализ финансовой устойчивости	32
Оценка ликвидности баланса	33
Анализ деловой активности	35
Анализ финансовых результатов	37
Анализ рентабельности и оценка доходности	41
Анализ рентабельности	42
Балльная оценка финансовой устойчивости	44
Расчет стоимости чистых активов	46
Оценка кредитоспособности заемщика (методика Сбербанка России)	46
РАЗДЕЛ 5. АНАЛИЗ РЫНКА	49
5.1. Краткий обзор рынка организаций без определения вида деятельности	49
5.2. Социально-экономическая ситуация в регионе	55
РАЗДЕЛ 6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ	57
6.1. Теоретические основы доходного подхода	57
6.2. Теоретические основы затратного подхода	59
6.3. Теоретические основы сравнительного подхода	60
6.4. Учет скидок и премий при оценке доли в Обществе	61
РАЗДЕЛ 7. РАСЧЕТЫ СТОИМОСТИ В РАМКАХ ВЫБРАННЫХ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ	66
7.1. Описание и обоснование выбора применяемых подходов	66
7.2. Затратный подход	70
7.3. Доходный подход	74
7.4. Сравнительный подход	75
РАЗДЕЛ 8. СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ РАСЧЕТОВ И ФОРМИРОВАНИЕ	76
ИТОГОВОГО ЗНАЧЕНИЯ СТОИМОСТИ	76
РАЗДЕЛ 9 ПРИЛОЖЕНИЯ	77

Раздел 1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ

1.1. Основные факты и выводы

Таблица № 1. Основные факты и выводы

Данные	Характеристика
Основание для проведения оценки	Договор №ОЦ07-2025 от 14.01.2025 г. оказания услуг по оценке
Дата составления и порядковый номер отчета	Отчет № ОЦ07-2025 от «06» февраля 2025 г.
Сведения о заказчике оценки	ОАО "Ламзурь" ОГРН 1021300982955, ИНН 1326026535, 430004, Республика Мордовия, г. Саранск, ул.А.Невского, д. 67 Р/с: 40702810628000027909 в АКБ "ТРАНССТРОЙБАНК" (АО) к/с 30101810845250000326 БИК 044525326
Исполнитель	ООО «Институт Независимой Оценки, Экспертизы и Права» ОГРН 1081327000556 от 9 апреля 2008 г. ИНН/КПП 1327006179/132601001 Юридический адрес: 430005, Республика Мордовия, город Саранск, ул. Б.Хмельницкого, д. 59, помещ. 1а
Страхование ответственности	Полис страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности № 23080В4000763 от 25.05.2023г., выдан СОАО «ВСК», срок действия с 01.06.2023г. по 31.05.2025г. Страховая сумма 3 000 000 руб. Страховой полис №23040В4000004 от 24.05.2023г. , выдан САО "ВСК", г.Москва, ул.Островная, д.4, срок страхования с 03 июня 2023г. по 02 июня 2026г. страховая сумма 5 000 000 (пять миллионов) рублей
Место нахождения Ассоциации СРО «Экспертный совет» и его реквизиты	101000, г Москва, вн.тер.г. Муниципальный Округ Басманный, пер Потаповский, д. 16/5 стр. 1, мансарда 3, кабинет 2,3,4,5,7,14 ОГРН 1107799012584 ИНН 7709443904 КПП 770101001 ОКВЭД 94.12.
Оценщик	Лобов Владимир Алексеевич
Сведения о членстве в СРО:	Лобов Владимир Алексеевич является действительным членом Ассоциации "Саморегулируемая организация оценщиков "Экспертный совет" (№ по реестру 962 от 12 марта 2013 года)
Страхование ответственности	Полис страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности № № 23080В4000763 от 25.05.2023г., выдан СОАО «ВСК», срок действия с 01.06.2023г. по 31.05.2025г. Страховая сумма 2 000 000 руб.
Используемые стандарты	Отчет составлен в соответствии с Федеральным Законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ; Федеральными стандартами оценки федеральный стандарт оценки "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)" (приложение N 1); федеральный стандарт оценки "Виды стоимости (ФСО II)" (приложение N 2); федеральный стандарт оценки "Процесс оценки (ФСО III)" (приложение N 3); федеральный стандарт оценки "Задание на оценку (ФСО IV)" (приложение N 4); федеральный стандарт оценки "Подходы и методы оценки (ФСО V)" (приложение N 5); федеральный стандарт оценки "Отчет об оценке (ФСО VI)" (приложение N 6); утвержденными приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года N 200, №8 «Оценка бизнеса» (ФСО №8), утвержденный Приказом Минэкономразвития России №326 от 01.06.2015г.
Цель оценки	Определение рыночной стоимости Объекта оценки
Предполагаемое использование результатов оценки	Для целей купли-продажи, в том числе на торгах
Общая информация, идентифицирующая объект оценки	

Данные	Характеристика
Наименование, основные характеристики объекта оценки	Доля в уставном капитале ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» (1047796726669 от 30 сентября 2004 г.) в размере 50%, принадлежащая ОАО «ЛАМЗУРЬ»
Сведения о собственнике объекта оценки	ОАО «ЛАМЗУРЬ»
Номинальная стоимость	40 108 000 руб.
Оцениваемые права	Право собственности
Обременения и ограничения использования объекта	Нет данных
Вид оцениваемой стоимости (база оценки) и ее определение	Рыночная стоимость. В соответствии с ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ» № 135-ФЗ - наиболее вероятная цена, по которой данный 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 сделки 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 открытом рынке посредством 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.
Дата (проведения) оценки	31.01.2025г.
Дата составления отчета	06.02.2025 г.
ФИО оценщика (ов), выполнявших оценку, и привлекаемых к работам специалистов	Оценщик: Лобов Владимир Алексеевич Привлекаемые специалисты: нет.
Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке	
Затратный подход	1 079 000 рублей
Сравнительный подход	Не применялся
Доходный подход	Не применялся
Итоговая величина стоимости объекта оценки (с указанием об учете / не учете НДС в составе итоговой величины)	
1 079 000 (Один миллион семьдесят девять тысяч рублей), НДС не облагается.	
Пределы применения результатов оценки	В соответствии с ФСО итоговая величина стоимости объекта оценки, указанная в отчете об оценке, может быть признана рекомендуемой для целей совершения сделки с объектами оценки, если с даты составления отчета об оценке до даты совершения сделки с объектом оценки или даты представления публичной оферты прошло не более 6 месяцев. Результаты оценки не могут быть использованы для иных целей (в частности, для использования объекта оценки в качестве предмета залога, поскольку данное использование подразумевает иное содержание отчета об оценке, с включением по требованию потенциальных пользователей (кредитных учреждений) особых разделов, не предусмотренных формой отчета.

1.2. Задание на оценку

№ п/п	Параметр	Значение
1	Объект оценки, включая права на объект оценки	Доля в уставном капитале ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» (1047796726669 от 30 сентября 2004 г.) в размере 50%, принадлежащая ОАО «ЛАМЗУРЬ»
2	Цель оценки	Для целей реализации имущества, в том числе на торгах
3	Указание на то, что оценка проводится в соответствии с Законом об оценке	Оценка проводится в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.07.1998 № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»
4	Вид стоимости	Рыночная стоимость.
5	Предпосылки стоимости	Основания для установления предпосылок: вид стоимости «справедливая» подлежит установлению в соответствии с целями оценки (для целей составления финансовой отчетности по ФСБУ 6/2020). 1) предполагается продажа доли в уставном капитале; 2) участники сделки или пользователи объекта являются конкретными (идентифицированными) лицами; 3) дата оценки 31.01.2025г.; 4) предполагаемое использование объекта оценки – доля в УК
6	Основания для установления предпосылок стоимости	нет
7	Дата оценки Основание для проведения оценки	31.01.2025 Договор №ОЦ07-2025 от 14.01.2025 г. оказания услуг по оценке
8	Специальные допущения	Оценка рыночной стоимости производится без учета обременений
9	Иные существенные допущения	Существенные допущения, которые не являются специальными отсутствуют
10	Ограничения оценки	нет
11	Ограничения на использование, распространение и публикацию отчета об оценке объекта оценки	Отсутствуют.
12	Указание на форму составления отчета об оценке	Основной том(а) – на бумажном носителе, приложения – в форме электронного документа(ов).
13	Иная информация, предусмотренная ФСО для отражения в задании на оценку	нет
14	Состав и объем документов и материалов, представляемых заказчиком оценки	Бухгалтерская отчетность Данные ЕГРЮЛ Расшифровки ненулевых статей баланса Сведения о составе имущества
15	Необходимость привлечения внешних организаций и квалифицированных отраслевых специалистов	нет
16	Сведения о предполагаемых пользователях результата оценки и отчета об оценке (помимо заказчика оценки)	Конкурсный управляющий заказчика, суд
17	Формы представления итоговой стоимости	Результат оценки должен быть представлен в виде числа в валюте Российской Федерации.

№ п/п	Параметр	Значение
18	Специфические требования к отчету об оценке	нет
19	Указание на необходимость проведения дополнительных исследований и определения иных расчетных величин, которые не являются результатами оценки в соответствии с ФСО	нет

1.3. Сведения о заказчике оценки и об оценщике

Сведения о Заказчике:

ОАО "Ламзурь"
ОГРН 1021300982955, ИНН 1326026535, 430004, Республика Мордовия,
г. Саранск, ул.А.Невского, д. 67
Р/с: 40702810628000027909
в АКБ "ТРАНССТРОЙБАНК" (АО)
к/с 30101810845250000326
БИК 044525326.

Сведения об Оценщике:

ФИО	Лобов Владимир Алексеевич
Место нахождения	Республика Мордовия, г. Саранск, ул. Б.Хмельницкого, д. 59, помещение 1а
Информация о членстве в СРОО	Свидетельство о членстве в Ассоциации «СРОО «Экспертный совет» №962 от 12.03.2012г.
№, дата выдачи документа, подтверждающего получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности	Диплом Нижегородского Государственного университета им. Н.И.Лобачевского о профессиональной переподготовке ПП-I №826975 от 18.06.2012г.
Сведения о страховании гражданской ответственности	Гражданская ответственность Оценщика застрахована в Страховое акционерное общество "ВСК" 121552, г. Москва, ул. Островная, д. 4, на период с 01.06.2020г. по 31.05.2023г. на триста тысяч рублей (полис 2000SB4001848)
Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности	Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности № 043964-3 от 11.09.2024г. «Оценка бизнеса», выдан на основании решения федерального бюджетного учреждения «Федеральный ресурсный центр по организации подготовки управленческих кадров» № 370 от 11.09.2024г.
Стаж работы в оценочной деятельности	с 18.06.2012г.
Серия и номер документа, удостоверяющего личность, кем и когда выдан	серия 22 09, номер 529172, выдан ОУФМС РОССИИ по Нижегородской обл. в Нижегородском р-не гор. Нижнего Новгорода 29.03.2010г., код подразделения 520-005
Сведения о независимости оценщика	Оценщик Лобов В.А. подтверждает полное соблюдение принципов независимости, установленных ст.16 Федерального закона от 29.07.1998 №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», при осуществлении оценочной деятельности и составлении настоящего отчета об оценке. Оценщик Лобов В.А. не является учредителем, собственником, акционером, должностным лицом или работником – заказчика, лицом, имеющим имущественный интерес в объекте оценки. Оценщик не состоит с указанным лицом в близком родстве или свойстве.

	Оценщик Лобов В.А. не имеет в отношении объекта оценки вещных или обязательных прав вне договора и не является участником (членом) кредитором – заказчика, равно как и заказчик не является кредитором или страховщиком оценщика. Размер оплаты оценщику за проведение оценки не зависит от итоговой величины стоимости, указанной в настоящем отчете об оценке.
Дополнительно указывается для оценщика, работающего на основании трудового договора	
Организационно-правовая форма организации, с которой у Оценщика заключен трудовой договор	Общество с ограниченной ответственностью
Полное наименование организации	Общество с ограниченной ответственностью «Институт независимой оценки, экспертизы и права»
ОГРН	1081327000556
Дата присвоения ОГРН	09 апреля 2008г.
Местонахождение юридического лица	Республика Мордовия, г.Саранск, ул. Б.Хмельницкого, д. 59, помещение 1а
Сведения о страховании ответственности компании	Страховой полис №23040В4000004 от 24.05.2023г. , выдан САО "ВСК", г.Москва, ул.Островная, д.4, срок страхования с 03 июня 2023г. по 02 июня 2026г. страховая сумма 5 000 000 (пять миллионов) рублей
Контактная информация юридического лица	Тел. 8 (8342)314561, 89603300358, e-mail: expert13-saransk@yandex.ru
Сведения о независимости юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор	ООО «Институт независимой оценки, экспертизы и права» подтверждает полное соблюдение принципов независимости, установленных ст.16 Федерального закона от 29.07.1998 №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» ООО «Институт независимой оценки, экспертизы и права» подтверждает, что не имеет имущественного интереса в объекте оценки и не является аффилированным лицом заказчика. Размер денежного вознаграждения за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки, указанной в настоящем отчете об оценке.
Информация обо всех привлекаемых к проведению оценки и подготовке отчёта об оценке организациях и специалистах с указанием их квалификации и степени их участия в проведении оценки объекта оценки	Оценка проведена Оценщиками ООО «Институт независимой оценки, экспертизы и права» лично без привлечения сторонних организаций и специалистов. Обращение к сторонним организациям или специалистам происходило лишь в рамках использования их баз данных и знаний в качестве источников информации. Сведения обо всех специалистах (организациях), информация от которых была получена и использована в настоящем Отчёте (в качестве консультирования), указаны далее по тексту. Квалификация привлекаемых специалистов (работников организаций), используемая только в целях получения открытой информации, признается достаточной – соответственно, данные специалисты (работники организаций) могут быть привлечены в качестве источников информации, обладающих необходимой степенью достоверности.

1.4. Заявление о соответствии

Подписавший данный отчет Оценщик настоящим удостоверяет, что в соответствии с имеющимися у него данными:

1. Утверждения о фактах, представленные в отчете, верны и соответствуют действительности.

2. Анализ и заключения ограничены только изложенными допущениями и условиями, являющимися частью настоящего Отчета.

3. Оценщик не имеет ни настоящей, ни ожидаемой заинтересованности в объекте оценки, и действуют непредвзято и без предубеждения по отношению к участвующим сторонам.

4. Вознаграждение Оценщика не зависит от итоговой оценки стоимости, а также тех событий, которые могут наступить в результате использования Заказчиком или третьими сторонами выводов и заключений, содержащихся в Отчете.

5. Оценка была проведена в соответствии с кодексом этики и стандартами исполнения.

6. Объектом оценки является доля в уставном капитале, поэтому Отчет составлен в соответствии с Федеральным Законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ; Федеральными стандартами оценки федеральный стандарт оценки "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)" (приложение N 1); федеральный стандарт оценки "Виды стоимости (ФСО II)" (приложение N 2); федеральный стандарт оценки "Процесс оценки (ФСО III)" (приложение N 3); федеральный стандарт оценки "Задание на оценку (ФСО IV)" (приложение N 4); федеральный стандарт оценки "Подходы и методы оценки (ФСО V)" (приложение N 5); федеральный стандарт оценки "Отчет об оценке (ФСО VI)" (приложение N 6); утвержденными приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года N 200, №8 «Оценка бизнеса» (ФСО №8), утвержденный Приказом Минэкономразвития России №326 от 01.06.2015г..

7. Образование Оценщика соответствует необходимым требованиям.

8. Никто, кроме лиц, указанных в отчете, не оказывал профессиональной помощи в подготовке отчета.

1.5. Перечень документов, используемых Оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки

Для проведения работ по оценке объекта оценки Оценщик запросил у Заказчика информацию согласно перечню, представленному в Приложении 1. Оценщик использовал следующие документы, предоставленные Заказчиком:

- Бухгалтерская отчетность
- Данные ЕГРЮЛ
- Расшифровки ненулевых статей баланса
- Сведения о составе имущества

Копии используемых документов приведены в Приложении. Остальные документы и источники, используемые Оценщиком, приведены в Приложении.

Предоставленную Заказчиком информацию Оценщик считает достаточной для выполнения оценки в соответствии с требованиями законодательства, российскими и международными стандартами.

1.6. Вид определяемой стоимости

В данном отчете осуществляется определение рыночной стоимости объекта оценки.

Понятие «рыночная стоимость», используемое в данном отчете, раскрывается в соответствии Федеральным [законом](#) от 29 июля 1998 г. N 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации".

Для целей настоящего Федерального закона под рыночной стоимостью объекта оценки понимается наиболее вероятная цена, по которой данный 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 сделки 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 открытом рынке посредством 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.

1.7. Принятые при проведении оценки допущения

Следующие принятые при проведении оценки допущения, ограничения и пределы применения полученного результата являются неотъемлемой частью настоящего Отчета.

Вся информация, полученная от Заказчика и его представителей в письменном или устном виде и не вступающая в противоречие с профессиональным опытом Оценщиков, рассматривалась как достоверная.

Достоверность представленных документов заверена Заказчиком.

Исходные данные, использованные Оценщиками при подготовке Отчета, были получены из надежных источников и считаются достоверными.

Тем не менее, Оценщики не могут гарантировать их абсолютную точность и во всех возможных случаях указывают источник информации и приводят ксерокопию первоисточника либо распечатку (при получении информации из Интернета).

Оценщики исходили из того, что на объект оценки имеются все подлежащие оценке права в соответствии с действующим законодательством.

Однако анализ правоустанавливающих документов и имущественных прав на объект оценки выходит за пределы профессиональной компетенции Оценщиков, и они не несут ответственности за связанные с этим вопросы.

Право оцениваемой собственности считается достоверным и достаточным для рыночного оборота оцениваемого объекта. Оцениваемая собственность считается свободной от каких – либо претензий или ограничений, кроме оговоренных в Отчете.

Оценщики не занимались измерениями физических параметров оцениваемого объекта (все размеры, содержащиеся в документах, представленных Заказчиком, рассматривались как истинные) и не несут ответственности за вопросы соответствующего характера.

Все иллюстративные материалы, которые будут использованы в Отчете, приведены исключительно в целях облегчения читателю визуального восприятия.

Оценщики не проводили технических экспертиз и исходили из отсутствия каких – либо факторов, влияющих на величину стоимости объекта оценки, которые могли бы быть обнаружены при визуальном осмотре. На Оценщиках не лежит ответственность за обнаружение подобных фактов.

Заказчик принимает на себя обязательства заранее освободить Оценщиков от всякого рода расходов и материальной ответственности, происходящей от иска третьих лиц к Оценщикам, вследствие легального использования результатов настоящего Отчета, кроме случаев, когда в установленном судебном порядке определено, что возникшие убытки явились следствием мошенничества, халатности или умышленного неправомерных действий со стороны Оценщиков в процессе выполнения работ по определению стоимости объекта оценки.

Настоящий Отчет достоверен только в полном объеме и лишь в указанных в нем целях.

Ни Оценщики, ни Заказчик не могут использовать Отчет иначе, чем это предусмотрено договором на оценку.

Разглашение содержания настоящего Отчета возможно только после предварительного письменного согласования.

От Оценщиков не требуется появляться в суде или свидетельствовать иным способом по поводу произведенной оценки, иначе как по официальному вызову суда.

Мнение Оценщиков относительно стоимости Объекта оценки действительно только на дату оценки.

Оценщики не принимают на себя никакой ответственности за изменения социальных, экономических, физических и иных факторов и изменения местного или федерального законодательства, которые могут произойти после этой даты, и повлиять на рыночную ситуацию, а, следовательно, и на стоимость Объекта.

Заключение о стоимости, содержащееся в отчете, относится к объекту оценки в целом. Любое соотнесение части стоимости, к какой – либо части объекта является неправомерным, если таковое не оговорено в отчете.

Настоящий отчет содержит профессиональное мнение Оценщиков относительно наиболее вероятной цены объекта на дату оценки и не является гарантией того, что объект будет продан на свободном рынке именно по этой цене.

Итоговая величина стоимости объекта оценки, указанная в отчете об оценке, может быть признана рекомендуемой для целей совершения сделки с объектами оценки, если с

даты составления отчета об оценке до даты совершения сделки с объектом оценки или даты представления публичной оферты прошло не более шести месяцев.

Оценщик не выполнял полное техническое диагностирование объекта и его основных агрегатов, которое позволило бы обнаружить и учесть в оценке скрытые дефекты.

Оценщик не принимает на себя какой-либо ответственности за убытки, которые могут возникнуть у заказчика или другой стороны вследствие нарушения и/или игнорирования сформулированных ограничивающих условий.

1.7 Применяемые стандарты оценочной деятельности

При осуществлении оценочной деятельности Оценщики применяли Федеральный закон «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» № 135 – ФЗ от 29 июля 1998 года и действующие на дату оценки федеральные стандарты оценки (ФСО):

Федеральные стандарты оценки федеральный стандарт оценки "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)" (приложение N 1); федеральный стандарт оценки "Виды стоимости (ФСО II)" (приложение N 2); федеральный стандарт оценки "Процесс оценки (ФСО III)" (приложение N 3); федеральный стандарт оценки "Задание на оценку (ФСО IV)" (приложение N 4); федеральный стандарт оценки "Подходы и методы оценки (ФСО V)" (приложение N 5); федеральный стандарт оценки "Отчет об оценке (ФСО VI)" (приложение N 6); утвержденными приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года N 200, ФСО №8 «Оценка бизнеса» утвержденный Приказом Минэкономразвития России №326 от 01.06.2015г. Стандарты и правила оценочной деятельности Ассоциации «СРОО «Экспертный совет» (Протокол заседания Совета НП «СРОО «Экспертный совет» № 24/2017 от 06.04.2017 г.)

1.9 Перечень данных, использованных при проведении оценки, и источники их получения.

Данные, использованные при проведении оценки объекта оценки с указанием источников их получения, приводятся в тексте отчета по мере изложения. Кроме того, источники, используемые Оценщиком, приведены в списке литературы.

1.10 Процедура оценки (содержание и объем работ)

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 (обобщение) результатов применения подходов к оценке и определение итоговой величины стоимости объектов оценки;
- д) составление отчета об оценке.

1.11 Анализ достаточности и достоверности данных

В ходе описания объекта оценки использованы данные, полученные Оценщиком в ходе изучения юридической и правовой документации, представленной Заказчиком оценки.

Расчет стоимости объекта оценки проведен на основании информации Заказчика, соотнесенной с собственными исследованиями рынка, действующих нормативных документов, информацией, представленной специализированными организациями.

Оценщик считает использованную информацию достаточной, так как использование дополнительной информации не ведет к существенному изменению характеристик, использованных при проведении оценки объекта оценки, а также не ведет к существенному изменению итоговой величины стоимости объекта оценки.

Оценщик считает использованную информацию достоверной, так как данная информация соответствует действительности и позволяет пользователю отчета об оценке делать правильные выводы о характеристиках, исследованных Оценщиком при проведении оценки и определении итоговой величины стоимости объекта оценки, и принимать базирующиеся на этих выводах обоснованные решения.

Раздел 2. Основные термины и определения

Вид оцениваемой стоимости, основные термины и понятия

Согласно положениям ФСО-I, ФСО-II, ФСО-III в процессе оценки необходимо соблюдать требования законодательства Российской Федерации в области оценочной деятельности. Ниже приводится трактовка основных терминов и процессов оценки, трактуемых ФСО и используемых в оценочной деятельности.

Общие термины и определения

Оценка стоимости представляет собой определение стоимости объекта оценки в соответствии с федеральными стандартами оценки.

Стоимость представляет собой меру ценности объекта для участников рынка или конкретных лиц, выраженную в виде денежной суммы, определенную на конкретную дату в соответствии с конкретным видом стоимости, установленным федеральными стандартами оценки.

Цена представляет собой денежную сумму, запрашиваемую, предлагаемую или уплачиваемую участниками в результате совершенной или предполагаемой сделки.

Цель оценки представляет собой предполагаемое использование результата оценки, отражающее случаи обязательной оценки, установленные законодательством Российской Федерации, и (или) иные причины, в связи с которыми возникла необходимость определения стоимости объекта оценки.

Допущение представляет собой предположение, принимаемое как верное и касающееся фактов, условий или обстоятельств, связанных с объектом оценки, целью оценки, ограничениями оценки, используемой информацией или подходами (методами) к оценке.

Подход к оценке представляет собой совокупность методов оценки, основанных на общей методологии.

Метод оценки представляет собой последовательность процедур, позволяющую на основе существенной для данного метода информации определить стоимость объекта оценки.

Методические рекомендации по оценке представляют собой методические рекомендации по оценке, разработанные в целях развития положений утвержденных федеральных стандартов оценки и одобренные советом по оценочной деятельности при Минэкономразвития России.

Результат оценки (итоговая стоимость объекта оценки) представляет собой стоимость объекта, определенную на основе профессионального суждения оценщика для конкретной цели оценки с учетом допущений и ограничений оценки. Результат оценки выражается в рублях или иной валюте в соответствии с заданием на оценку с указанием эквивалента в рублях. Результат оценки может быть представлен в виде числа и (или) интервала значений, являться результатом математического округления.

Оценщики – специалисты, имеющие квалификационный аттестат по одному или нескольким направлениям оценочной деятельности, являющиеся членами одной из саморегулируемых организаций оценщиков и застраховавшие свою ответственность в соответствии с требованиями законодательства об оценочной деятельности.

Существенность представляет собой степень влияния информации, допущений, ограничений оценки и проведенных расчетов на результат оценки. Существенность может не иметь количественного измерения. Для определения уровня существенности требуется профессиональное суждение в области оценочной деятельности. В процессе оценки уровень существенности может быть определен в том числе для информации, включая исходные данные (характеристики объекта оценки и его аналогов, рыночные показатели); проведенных расчетов, в частности, в случаях расхождений результатов оценки, полученных в рамках применения различных подходов и методов оценки; допущений и ограничений оценки. Существенность зависит в том числе от цели оценки.

Отчет об оценке объекта оценки - документ, содержащий профессиональное суждение оценщика относительно итоговой стоимости объекта оценки, сформулированное на основе собранной информации, проведенного анализа и расчетов в соответствии с заданием на оценку. Отчет об оценке может состоять из нескольких частей, в одной или в разной форме - как на бумажном носителе, так и в форме электронного документа.

Пользователями результата оценки, отчета об оценке могут являться заказчик оценки и иные лица в соответствии с целью оценки.

К **объектам оценки** относятся объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте.

Дата определения стоимости объекта оценки (дата проведения оценки, дата оценки) – это дата, по состоянию на которую определена стоимость объекта оценки.

При осуществлении оценочной деятельности в соответствии с федеральными стандартами оценки определяются **следующие виды стоимости**:

- 1) рыночная стоимость;
- 2) равновесная стоимость;
- 3) инвестиционная стоимость;
- 4) иные виды стоимости, предусмотренные ФЗ от 29 июля 1998 г. N 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации".

Рыночная стоимость объекта оценки (далее - рыночная стоимость) - наиболее вероятная цена, по которой данный 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:

- 1) одна из сторон сделки не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- 2) стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- 3) объект оценки представлен на открытом рынке посредством публичной оферты, типичной для аналогичных объектов оценки;
- 4) цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей-либо стороны не было;

5) платеж за объект оценки выражен в денежной форме.

Рыночная стоимость основана на предположениях о сделке, совершаемой с объектом на рынке между гипотетическими участниками без влияния факторов вынужденной продажи после выставления объекта в течение рыночного срока экспозиции типичными для подобных объектов способами. Рыночная стоимость отражает потенциал наиболее эффективного использования объекта для участников рынка. При определении рыночной стоимости не учитываются условия, специфические для конкретных сторон сделки, если они не доступны другим участникам рынка.

Равновесная стоимость представляет собой денежную сумму, за которую предположительно состоялся бы обмен объекта между конкретными, хорошо осведомленными и готовыми к сделке сторонами на дату оценки, отражающая интересы этих сторон. Равновесная стоимость, в отличие от рыночной, отражает условия совершения сделки для каждой из сторон, включая преимущества и недостатки, которые каждая из сторон получит в результате сделки. Поэтому при определении равновесной стоимости необходимо учитывать предполагаемое сторонами сделки использование объекта и иные условия, относящиеся к обстоятельствам конкретных сторон сделки.

Инвестиционная стоимость - стоимость объекта оценки для конкретного лица или группы лиц при установленных данным лицом (лицами) инвестиционных целях использования объекта оценки. Инвестиционная стоимость не предполагает совершения сделки с объектом оценки и отражает выгоды от владения объектом. При определении инвестиционной стоимости необходимо учитывать предполагаемое текущим или потенциальным владельцем использование объекта, синергии и предполагаемый полезный эффект от использования объекта оценки, ожидаемую доходность, иные условия, относящиеся к обстоятельствам конкретного владельца.

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

При проведении оценки используются **сравнительный, доходный и затратный подходы**. При применении каждого из подходов к оценке используются различные методы оценки. Оценщик может применять методы оценки, не указанные в федеральных стандартах оценки, с целью получения наиболее достоверных результатов оценки. Оценщик может использовать один подход и метод оценки, если применение данного подхода и метода оценки приводит к наиболее достоверному результату оценки с учетом доступной информации, допущений и ограничений проводимой оценки.

Сравнительный подход – совокупность методов оценки, основанных на сравнении объекта оценки с идентичными или аналогичными объектами (аналогами). Сравнительный подход основан на принципах ценового равновесия и замещения. Методы сравнительного подхода основаны на использовании ценовой информации об аналогах (цены сделок и цены предложений). При этом оценщик может использовать ценовую информацию об объекте оценки (цены сделок, цена обязывающего предложения, не допускающего

отказа от сделки).

Доходный подход – совокупность методов оценки, основанных на определении текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков от использования объекта оценки. Доходный подход основан на принципе ожидания выгод. В рамках доходного подхода применяются различные методы, основанные на прямой капитализации или дисконтировании будущих денежных потоков (доходов).

Затратный подход – совокупность методов оценки, основанных на определении затрат, необходимых для воспроизводства или замещения объекта оценки с учетом совокупного обесценения (износа) объекта оценки и (или) его компонентов. Затратный подход основан на принципе замещения. Затраты замещения (стоимость замещения) представляют собой текущие затраты на создание или приобретение объекта эквивалентной полезности без учета его точных физических свойств. Обычно затраты замещения относятся к современному аналогичному объекту, обеспечивающему равноценную полезность, имеющему современный дизайн и произведенному с использованием современных экономически эффективных материалов и технологий. Затраты воспроизводства (стоимость воспроизводства) представляют собой текущие затраты на воссоздание или приобретение точной копии объекта.

При применении нескольких подходов и методов оценщик использует процедуру согласования их результатов. В случае существенных расхождений результатов подходов и методов оценки оценщик анализирует возможные причины расхождений, устанавливает подходы и методы, позволяющие получить наиболее достоверные результаты. Не следует применять среднюю арифметическую величину или иные математические правила взвешивания в случае существенных расхождений промежуточных результатов методов и подходов оценки без такого анализа. В результате анализа оценщик может обоснованно выбрать один из полученных результатов, полученных при использовании методов и подходов, для определения итоговой стоимости объекта оценки.

Основная терминология, используемая в затратном подходе

Специализированная недвижимость - недвижимость, которая в силу своего специального характера редко, если вообще когда-либо, продаётся на открытом рынке для продолжения ее существующего использования одним владельцем, кроме случаев, когда она реализуется как часть использующего ее бизнеса. Специальный характер недвижимости может быть обусловлен ее конструктивными особенностями, специализацией, размером или местоположением или сочетанием этих факторов.

Физический износ - уменьшение стоимости воспроизводства или замещения, связанное с утратой элементами объекта оценки эксплуатационных характеристик в результате естественного старения, неправильной эксплуатации, воздействия.

К **функциональному износу** относят потерю стоимости в результате несоответствия проекта, материалов, строительных стандартов, качества дизайна современным требованиям к этим позициям.

Внешний (экономический) износ - уменьшение стоимости объекта в результате негативного воздействия внешних по отношению к нему факторов (рыночных, финансовых, законодательных, физических и других).

Накопленный износ – совокупное уменьшение стоимости воспроизводства или стоимости замещения объекта оценки, которое может иметь место в результате его физического, функционального и внешнего (экономического) износа.

Основная терминология, используемая в доходном подходе

Денежный поток – движение денежных средств, возникающее в результате использования имущества.

Риск – обстоятельства, уменьшающие вероятность получения определенных доходов в будущем и снижающие их стоимость на дату проведения оценки.

Операционные расходы – периодические затраты для обеспечения нормального функционирования объекта оценки и воспроизводства им действительного валового дохода.

Капитализация дохода – преобразование будущих периодических и равных (стабильно изменяющихся) по величине доходов, ожидаемых от объекта оценки, в его стоимость на дату оценки, путем деления величины периодических доходов на соответствующую ставку (коэффициент) капитализации.

Ставка (коэффициент) капитализации — это ставка, которая, будучи отнесенной к текущим чистым доходам, приносимым объектом, дает его оценочную стоимость. Общая ставка капитализации учитывает как доход на инвестиции, так и компенсацию изменения стоимости имущества за рассматриваемый период. Общая ставка капитализации определяется на основе фактических данных о соотношении чистой прибыли от имущества и его цены или способом кумулятивного построения.

Метод дисконтирования денежных потоков – оценка имущества при произвольно изменяющихся и неравномерно поступающих денежных потоках в зависимости от степени риска, связанного с использованием имущества, в течение прогнозного периода времени.

Дисконтирование денежного потока – математическое преобразование будущих денежных потоков (доходов), ожидаемых от объекта оценки, в его настоящую (текущую) стоимость на дату оценки с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

Ставка дисконтирования – процентная ставка отдачи (доходности), используемая при дисконтировании с учетом рисков, с которыми связано получение денежных потоков (доходов).

Реверсия - возврат капитала в конце прогнозного периода. Определяется как цена продажи в конце прогнозируемого периода владения или рыночная стоимость на момент окончания периода прогнозирования.

Основная терминология, используемая в сравнительном подходе

Элементами сравнения (ценообразующими факторами) - называют такие характеристики объектов и сделок, которые вызывают изменения цен.

Срок экспозиции объектов оценки рассчитывается с даты представления на открытый рынок (публичная оферта) объектов оценки до даты совершения сделки с ним.

Единица сравнения - общий для всех объектов удельный или абсолютный показатель цены объекта, физическая или экономическая единица измерения стоимости или арендной ставки, сопоставляемая и подвергаемая корректировке.

Корректировка – представляет собой операцию, учитывающую разницу в стоимости между оцениваемым и сравнимым объектами, вызванную влиянием конкретного элемента сравнения. Все корректировки выполняются по принципу «от объекта сравнения к объекту оценки».

Аналог объекта оценки – объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

Скорректированная цена имущества – цена продажи объекта сравнения после ее корректировки на различия с объектом оценки.

Раздел 3. Описание объекта оценки

3.1. Описание объекта оценки, информация о собственнике, балансовая стоимость

Наименование, основные характеристики объекта оценки	Доля в уставном капитале ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» (1047796726669 от 30 сентября 2004 г.) в размере 50%, принадлежащая ОАО «ЛАМЗУРЬ»
Местонахождение	430005, Республика Мордовия, г Саранск, ул Б.Хмельницкого, д. 36а
Сведения о собственнике объекта оценки	ОАО «ЛАМЗУРЬ» ОГРН 1021300982955 от 29.11.2002
Номинальная стоимость	40 000 000 руб.

3.2. Сведения об оцениваемом предприятии

Общие сведения об Обществе

Показатели	Значение
ИНН:	7734516680
КПП	132601001
ОГРН:	1047796726669
ОКЕИ	384
ОКФС:	16
ОКОПФ:	12300
Основной Вид Деятельности	Деятельность вспомогательная прочая в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения (66.19)
Форма собственности	Частная собственность
ОПФ	ООО
Наименование	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ПРОФИНВЕСТ"
Адрес	430005, Республика Мордовия, г Саранск, ул Б.Хмельницкого, д. 36а
Дата регистрации:	30.09.2004
Регистрирующий орган:	Управление ФНС России по Республике Мордовия

Уставный капитал

Размер уставного капитала предприятия в соответствии с Уставом составляет 80 000 000 руб. Уставный капитал распределен следующим образом:

Наименование	ИНН	Доля	Сумма
ОАО "ЛАМЗУРЬ" (ОКПО:05260763)	1326026535	50%	40 000 тыс.
ПАО "ЭЛЕКТРОВЫПРЯМИТЕЛЬ" (ОКПО:05014298)	1325013893	50%	40 000 тыс.

История создания, характеристика деятельности

ООО УК "Профинвест" г Саранск, ул Б.Хмельницкого, д. 36а зарегистрирована 30.09.2004 регистратором УПРАВЛЕНИЕ МИНИСТЕРСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ПО НАЛОГАМ И СБОРАМ ПО РЕСПУБЛИКЕ МОРДОВИЯ. Руководитель организации: генеральный директор Бархударов Роман Рубенович.

Основным видом деятельности является Деятельность вспомогательная прочая в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения, зарегистрирова-

ны 2 дополнительных вида деятельности. Организации присвоены ИНН 7734516680, ОГРН 1047796726669, ОКПО 74147368.

Основной вид деятельности

66.19 - Деятельность вспомогательная прочая в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения

Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД:

66.12.2 Деятельность по управлению ценными бумагами

Банк России 05.12.2024 принял решение аннулировать лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 24.08.2012 № 21-000-1-00905, предоставленную Обществу с ограниченной ответственностью Управляющей компании «ПРОФИНВЕСТ» (ИНН 7734516680). Общество неоднократно в течение года не исполняло предписания Банка России.

Таким образом, ведение основной деятельности общества на дату оценки приостановлено.

Раздел 4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Сравнительный аналитический баланс

Анализ финансового состояния организации начинается со сравнительного аналитического баланса. При этом выявляются важнейшие характеристики:

- общая стоимость имущества организации;
- стоимость иммобилизованных и мобильных средств;
- величина собственных и заемных средств организации и др.

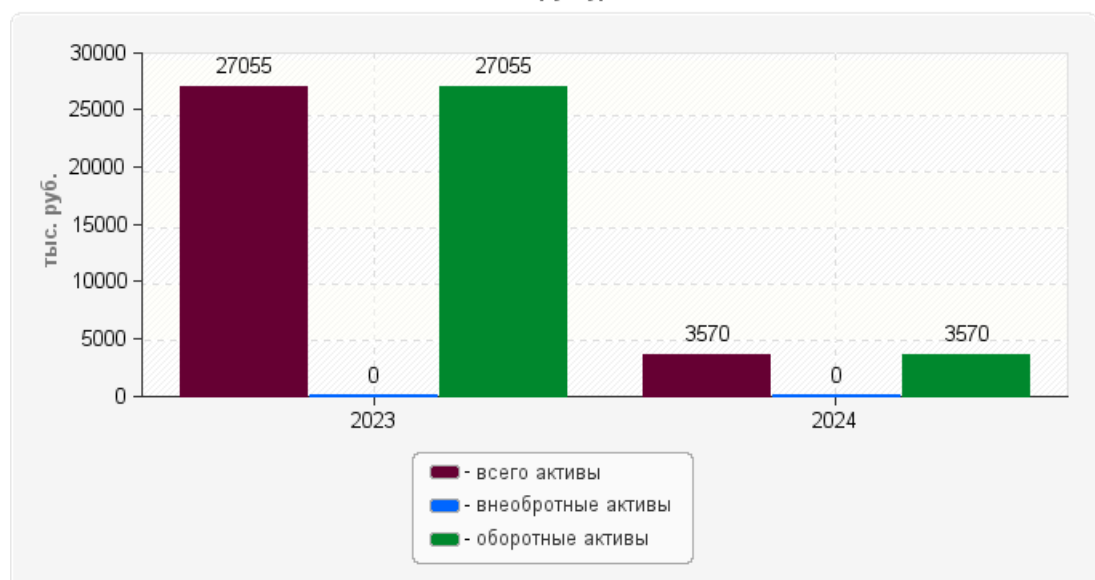
Оценка данных сравнительного аналитического баланса – это, по сути, предварительный анализ финансового состояния, позволяющий судить о платежеспособности, кредитоспособности и финансовой устойчивости организации, характере использования финансовых ресурсов

АКТИВ		31.12.2023	30.09.2024	Отклонение 30.09.2024 от 31.12.2023
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Все виды нематериальных активов (с.1110+..+с.1140)	знач.			
Основные средства (с.1150)	знач.			
Долгосрочные финансовые вложения (с.1160+с.1170)	знач.			
Прочие (с.1180+с.1190)	знач.			
Итого внеоборотные активы (с.1100)	знач.			
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы (с.1210+с.1220)	знач.			
Дебиторская задолженность (с.1230)	знач.			
Краткосрочные финансовые вложения (с.1240)	знач.	23939	409	-23530
	измен.		-23530	х
Денежные средства (с.1250)	знач.	3116	3003	-113
	измен.		-113	х
Прочие оборотные активы (с.1260)	знач.		158	158
	измен.		158	х
Итого оборотные активы (с.1200)	знач.	27055	3570	-23485
	измен.		-23485	х
ИМУЩЕСТВО, всего	знач.	27055	3570	-23485

АКТИВ		31.12.2023	30.09.2024	Отклонение 30.09.2024 от 31.12.2023
(с.1600)	измен.		-23485	х

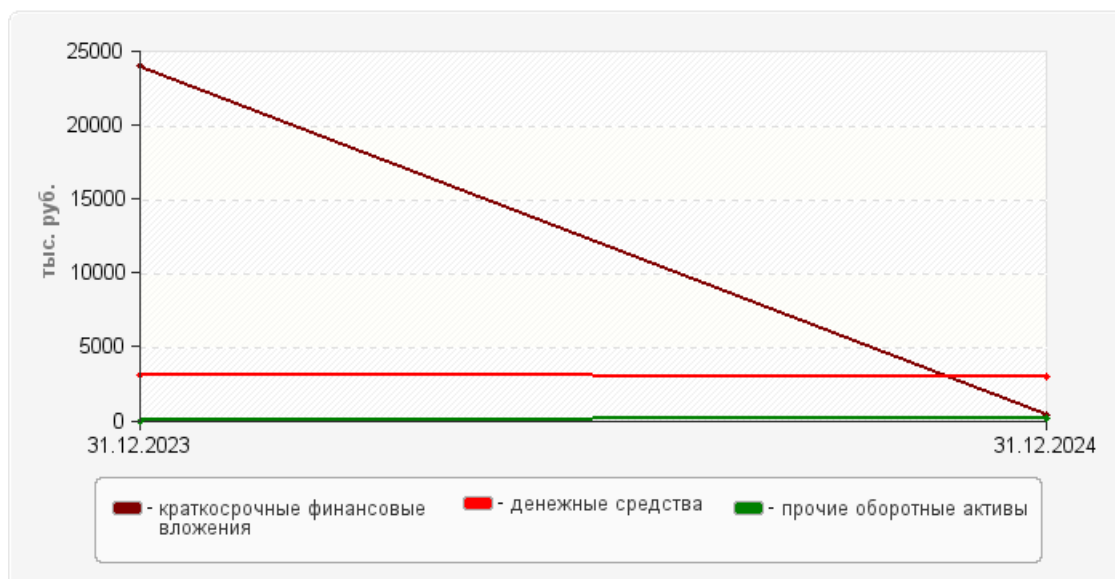
Анализ активов баланса показал, что общая величина активов (имущества) ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" к концу анализируемого периода на 30.09.2024 снизилась по сравнению с начальным уровнем. По сравнению с данными на 31.12.2023 активы и валюта баланса сократились на 86.8%, что в абсолютном выражении составило 23485 тыс. руб. Таким образом, в последнем отчетном периоде актив баланса и валюта баланса находятся на уровне 3570 тыс. руб. В значительной степени это произошло за счет уменьшения краткосрочных финансовых вложений. За прошедший анализируемый период их снижение составило 23530 тыс. руб. или 98.29%, и уже на конец анализируемого периода значение краткосрочных финансовых вложений достигло 409 тыс. руб.

Динамика структуры актива



В течении всего анализируемого периода организация не имела внеоборотных активов. Величина оборотных активов, составлявшая на 31.12.2023 г. 27055 тыс. руб., сократилась на 23485 тыс. руб. (темп снижения составил 86.805%), и на 30.09.2024 г. их величина достигла 3570 тыс. руб. Это составило 50% от общей структуры имущества.

Динамика изменения активов



Снижение оборотных активов на конец анализируемого периода обеспечивалось в большей степени уменьшением денежных средств на -3.63 % по сравнению с базовым начальным периодом при одновременном увеличении величины прочих оборотных активов на %.

Дебиторская задолженность в анализируемом периоде осталась на прежнем уровне 0 тыс. руб.

За период с 31.12.2023 года по 30.09.2024 года отсутствует влияние дебиторской задолженности на уровень оборотных активов организации.

В структуре баланса ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" как на начало, так и на конец периода присутствуют краткосрочные финансовые вложения. В течение анализируемого периода их уровень снизился на 23530 тыс. руб.

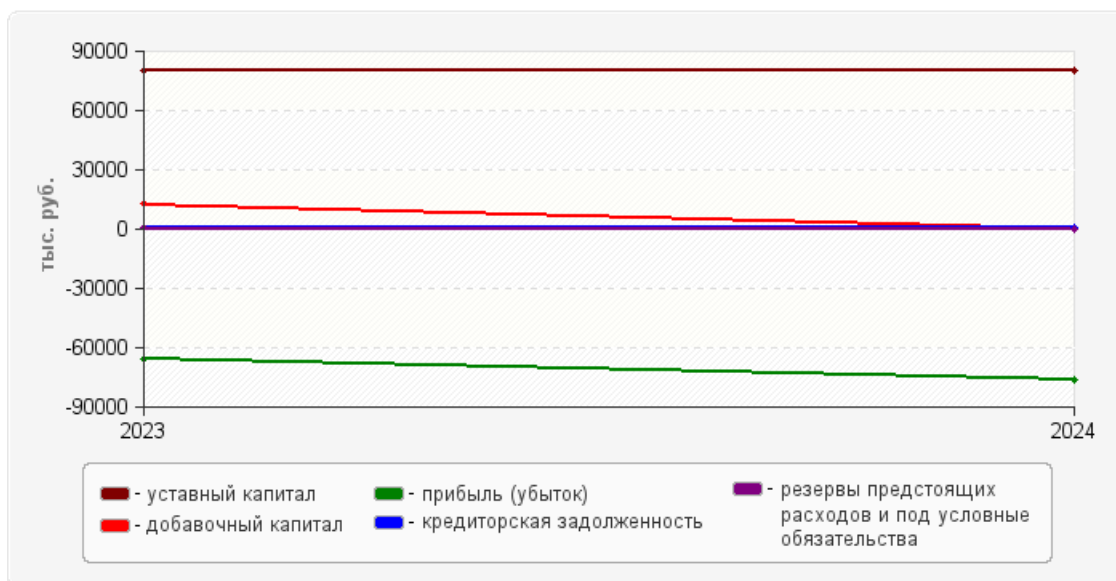
Сумма свободных денежных средств в организации за период с 31.12.2023 года по 30.09.2024 года снизилась на 113 тыс. руб. и составила 3003 тыс. руб.

Анализ пассивов проводится в целях выявления внутрихозяйственных резервов обеспечения восстановления платежеспособности, выявления обязательств, которые могут быть оспорены или прекращены, выявления возможности проведения реструктуризации сроков выполнения обязательств.

ПАССИВ		31.12.2023	30.09.2024	Отклонение 30.09.2024 от 31.12.2023
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (с.1310-с.1320)	знач.	80000	80000	0
Добавочный капитал (с.1340+с.1350)	знач.	12360		-12360
	измен.		-12360	x
Резервный капитал (с.1360)	знач.			
Прибыль (убыток) (с.1370)	знач.	-66213	-76917	-10704
	измен.		-10704	x

ПАССИВ		31.12.2023	30.09.2024	Отклонение 30.09.2024 от 31.12.2023
Итого капитал и резервы (с.1300)	знач.	26147	3083	-23064
	измен.		-23064	х
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства (с.1410)	знач.			
Прочие заемные средства (с.1420+...+с.1450)	знач.			
Итого долгосрочные обязательства (с.1400)	знач.			
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы и кредиты (с.1510)	знач.			
Кредиторская задолженность (с.1520)	знач.	535	487	-48
	измен.		-48	х
Доходы будущих периодов (с.1530)	знач.			
Резервы предстоящих расходов и под условные обязательства (с.1540)	знач.	373		-373
	измен.		-373	х
Прочие краткосрочные пассивы (с.1550)	знач.			
Итого краткосрочные обязательства (с.1500)	знач.	908	487	-421
	измен.		-421	х
ИСТОЧНИКИ ИМУЩЕСТВА, всего (с.1700)	знач.	27055	3570	-23485
	измен.		-23485	х

Динамика изменения пассивов



Структура пассива



Снижение в анализируемом периоде величины пассивов произошло за счет уменьшения собственного капитала, что в свою очередь способствует снижению финансовой устойчивости организации. Как видно из приведенной диаграммы, пассив баланса по состоянию на 30.09.2024 г. состоит из капитала и резервов, краткосрочных обязательств. При этом собственный капитал составляет 86.36% от общей стоимости источников имущества организации, удельный вес краткосрочных обязательств равен 13.64%.

На конец анализируемого периода 30.09.2024 г. собственный капитал организации составил 3083 тыс. руб. В течение анализируемого периода наблюдалось значительное снижение собственного капитала на 23064 тыс. руб. или на -88.21%. В конце анализируемого периода в составе собственного капитала организации выделяется непокрытый убыток.

Уровень добавочного капитала снизился на 12360 тыс. руб. и составил 0 тыс. руб. За исследуемый период организацией был получен убыток от финансово-хозяйственной деятельности, что привело к увеличению по бухгалтерскому балансу суммы непокрытого убытка полученного на начало анализируемого периода на 10704 тыс. руб.

Сумма кредиторской задолженности на 30.09.2024 года сократилась по сравнению с положением на 31.12.2023 года на 48 тыс. руб. и составила 487 тыс. руб. Значительное

снижение кредиторской задолженности на 48 тыс. руб. произошло в период с 31.12.2023 года по 30.09.2024 года.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в исследуемом периоде не изменилось, как на начало анализируемого периода, так и на конец, кредиторская задолженность превышала дебиторскую. На 31.12.2023 г. дебиторская задолженность составляла 0%, кредиторской задолженности, а на 30.09.2024 г. 50% кредиторской задолженности не покрывалось дебиторской задолженностью.

Уменьшение активов на 23485 тыс. руб. сопровождается одновременным уменьшением обязательств предприятия на 421 тыс. руб. Так как платежеспособность зависит от покрытия обязательств предприятия его активами, можно утверждать, что вследствие того, что активы организации снизились в большей степени, чем ее обязательства, отношение текущих пассивов к текущим активам изменилось и повлекло ухудшение платежеспособности.

Анализ платежеспособности

Платежеспособность организации является внешним признаком его финансовой устойчивости и обусловлена степенью обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками. Она определяется возможностью организации наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. Анализ платежеспособности необходим не только для самих организаций с целью оценки и прогнозирования их дальнейшей финансовой деятельности, но и для их внешних партнеров и потенциальных инвесторов.

Оценка платежеспособности осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов организации, т.е. Их способности превращаться в денежную наличность, так как зависит от нее напрямую.

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
Коэффициент общей ликвидности (Л1)	50.57	7.331	-43.239
Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2)	50.57	7.006	-43.564
Коэффициент быстрой ликвидности (Л3 «критической оценки»)	50.57	7.331	-43.239
Коэффициент текущей ликвидности (Л4 покрытия долгов)	50.57	7.331	-43.239
Коэффициент маневренности функционирующего капитала (Л5)	0	0	0
Доля оборотных средств в активах (Л6)	1	1	0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Л7)	0.98	0.864	-0.116
Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия (Л8)	x	x	
Коэффициент утраты платежеспособности предприятия (Л9)	x	-1.739	

Коэффициент общей ликвидности (Л1) показывает, какая часть общей величины обязательств организации может быть погашена за счет всей суммы его оборотных активов и определяется отношением суммы всех текущих активов предприятия к сумме его долгосрочных и краткосрочных обязательств. Согласно общепринятым стандартам, считается, что этот коэффициент должен находиться в пределах от единицы до двух. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть по меньшей мере достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства. Превышение краткосрочных средств над обязательствами более чем в два (три) раза считается также нежелательным, поскольку может свидетельствовать

о нарушении структуры капитала, а также о нерациональном вложении средств и неэффективном их вложении. В период с 31.12.2023 по 30.09.2024 уровень общей ликвидности снизился на 43.239 и составил 7.331. Таким образом, ликвидные активы более чем в два раза превышают по сумме все известные текущие обязательства. Однако, незначительно возрос финансовый риск, связанный с тем, что снижается способность стабильно оплачивать текущие счета.

Коэффициент абсолютной (Л2) ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам должника. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. Нормальное значение должно быть не менее 0,2. Значение коэффициента за период с 31.12.2023 года по 30.09.2024 года снизилось на 43.564 и составило 7.006, т.е. платежеспособность организации снизилась. Однако она была в состоянии немедленно выполнить свои текущие обязательства за счет денежных средств 31.12.2023 года на 5057%, а 30.09.2024 года 700.6%.

Коэффициент текущей ликвидности (покрытия долгов) Л4 характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам. Нормальным считается значение коэффициента 2 и более, но в зависимости от форм расчетов, скорости оборачиваемости оборотных средств значение может быть и существенно ниже, но не меньше 1. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, организация не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Чем больше величина этого показателя, тем больше уверенность кредиторов, что долги будут погашены. Значение коэффициента текущей ликвидности на 30.09.2024 года снизилось по сравнению с 31.12.2023 года на 43.239 и составило 7.331, т.е. на 31.12.2023 года организация была в состоянии выполнить текущие обязательства реализуя свои ликвидные активы по балансовой стоимости на 5057%, а на 30.09.2024 года - на 733.1%. Таким образом, платежеспособность организации за анализируемый период снизилась.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала (Л5) показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. Уменьшение показателя в динамике является положительным фактом. Уменьшение показателя в динамике является положительным фактом. К концу периода на 30.09.2024 года анализируемый показатель не изменился, что говорит о стабильности структуры баланса организации.

Доля оборотных средств в активах (Л6) определяется с целью анализа работы предприятий одной отраслевой принадлежности. Нормативное значение устанавливается в оптимальной величине исходя из отраслевой специфики бизнес-процессов. В общем случае приветствуется доля оборотных средств в активах в величине от 50% и выше. Также положительно оценивается увеличение данной доли в динамике — при ее измерении в разные периоды. На протяжении всего анализируемого периода в ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" уменьшилась доля оборотных средств в активах на 0% и составила 50%. За анализируемый период уровень данного показателя достиг оптимального значения для организации.

Оценка прогнозной платежеспособности компании основана на значениях коэффициентов утраты или восстановления платежеспособности. Показатель утраты платежеспособности рассчитывается в случае, если оба коэффициента Л4 или Л7 принимают значение в пределах нормы (соответственно, если $L4 \geq 2$ и $L7 \geq 0.1$). Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия рассчитывается в случае, если один из коэффициентов Л4 или Л7 принимает значение меньше рекомендуемого (соответственно, если $L4 < 2$ или $L7 < 0.1$). Расчетное значение коэффициента утраты платежеспособности (-1.739) на 30.09.2024 года свидетельствует, что в течение трех месяцев, с учетом сложив-

шихся тенденций, ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" может утратить платежеспособность.

Коэффициент долговой нагрузки (или коэффициент отношение долга к EBITDA) характеризует долговую нагрузку на организацию и её способность погасить имеющиеся обязательства. Коэффициент долговой нагрузки должен находиться в пределах 3-5. Если больше, то это уже не есть хорошо. Коэффициент определяется как отношение долга к прибыли до вычета процентов, налогов, износа и амортизационных отчислений (EBITDA). Данное соотношение, которое измеряет сумму полученного дохода, доступную для погашения долга, до того, как компания отчитается о процентах, налогах, износе и амортизационных отчислениях.

Данный коэффициент показывает, за какой срок компания сможет исполнить свои обязательства, направляя на их погашение весь чистый денежный поток. Чем выше значение показателя, тем больше уровень долговой нагрузки, а значит и риск неисполнения финансовых обязательств. На практике данный показатель используется широким кругом лиц, начиная от рейтинговых агентств, кредитных специалистов и инвестиционных банков и заканчивая менеджментом компании и её акционерами. С помощью данного показателя можно составить представление о финансовой устойчивости компании, сравнивая выбранное значение со средним по отрасли.

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
Коэффициент отношение долга к EBITDA	0	0	0

Значение коэффициента как на 31.12.2023 года так и на 30.09.2024 года равно нулю, т.е. организация была не в состоянии погасить свои обязательства в связи с отсутствием EBITDA (прибыли до вычета процентов, налогов, износа и амортизационных отчислений)

Анализ рыночной устойчивости

Рыночная устойчивость предприятия – это его способность функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Для обеспечения рыночной устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Показатели, определяющие состояние оборотных средств

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (У1)	0.966	0.864	-0.102
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами (У2)	х	х	х
Коэффициент маневренности собственных средств (У3)	1	1	0
Коэффициент маневренности (У4)	1	1	0
Коэффициент мобильности всех средств (У5)	1	1	0
Коэффициент мобильности оборотных средств (У6)	1	0.956	-0.044
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источ-	х	х	х

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
никами их формирования (У7)			

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (У1) отражает долю собственных оборотных средств во всех оборотных активах организации. С помощью него можно определить, способно ли данное предприятие осуществлять финансирование текущей деятельности только собственными оборотными средствами. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется как отношение разности собственного капитала и внеоборотных активов организации к ее оборотным активам. Рекомендуемое нормативное значение показателя должно быть не менее 0.1. Оценка значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за анализируемый период говорит о том, что ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" не зависит от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов, она в состоянии осуществлять бесперебойную финансово-хозяйственную деятельность. Однако уменьшение за анализируемый период вышеназванного показателя на -10.2 пункта до 86.4% говорит о снижении финансовой устойчивости в пределах допустимого уровня.

Коэффициент маневренности собственных средств (У3) показывает, способность организации поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Данный показатель определяется как отношение собственных оборотных средств организации к общей величине собственных средств. Рекомендуемое значение коэффициента находится в диапазоне от 0,2 до 0,5. Значение коэффициента маневренности выше необходимого уровня, т.е. собственные средства организации мобильны, большая часть их вложена не в основные средства и иные внеоборотные активы, а в оборотные средства. При этом коэффициент маневренности собственных средств свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости организации.

Коэффициент мобильности всех средств (У5) отражает долю мобильной части имущества (текущих активов) во всех активах и определяется как отношение оборотных средств к валюте баланса. За анализируемый период с 31.12.2023 г. по 30.09.2024 г. доля средств, предназначенная для погашения долгов, не изменилась и составила 50%. Это говорит о наличии у ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" возможностей обеспечивать бесперебойную работу, рассчитываясь с кредиторами.

Коэффициент мобильности оборотных средств (У6) показывает долю готовых к платежу средств в общей сумме средств, направляемых на погашение краткосрочных долгов и определяется делением наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к стоимости оборотных активов. К концу анализируемого периода доля абсолютно готовых к платежу средств в общей сумме средств, направляемых на погашение краткосрочных долгов, уменьшилась на 4.4 пунктов и составила 95.6% от общей суммы оборотных активов организации.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными источниками их формирования (У7) показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников. Рекомендуемый норматив находится в диапазоне 0,6 - 0,8, т.е. 60 - 80% запасов организации должно финансироваться посредством собственного капитала. В течение всего анализируемого периода у организации отсутствовали запасы, в связи с чем показатель не рассчитывается.

Показатели, определяющие состояние основных средств

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
Индекс постоянного актива (У8)	0	0	0

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
Коэффициент имущества производственного назначения (У10)	0	0	0
Коэффициент структуры долгосрочных вложений (У11)	x	x	x

Коэффициент имущества производственного назначения (У10) характеризует долю активов основной производственно-хозяйственной деятельности в общей стоимости активов предприятия. Нормативным считается значение коэффициента большее либо равное 0,5. Уровень коэффициента имущества производственного назначения в течение всего периода был ниже нормы, что свидетельствует о необходимости привлечения дополнительных долгосрочных кредитов для пополнения имущества, участвующего в производственной сфере. При этом наблюдается устойчивое значение данного показателя, что является положительной характеристикой для предприятия. Максимальный уровень коэффициента совпадает с минимальным.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений (У11) показывает долю, которую составляют долгосрочные обязательства в объеме внеоборотных активов организации. Уровень данного показателя организации невозможно определить, так как отсутствуют внеоборотные активы. В начале последнего анализируемого периода постоянные активы также отсутствовали. Оценка значений коэффициента за весь анализируемый период анализа позволяет сделать вывод о том, что организация не использует внеоборотные активы при осуществлении своей деятельности.

Показатели, характеризующие структуру капитала

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
Коэффициент автономии (У12 финансовой независимости)	0.966	0.864	-0.102
Коэффициент концентрации заемного капитала (У13)	0.034	0.136	0.102
Коэффициент капитализации (У14 финансового риска)	0.035	0.158	0.123
Коэффициент финансирования (У15)	28.796	6.331	-22.465
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств (У16)	x	x	x
Коэффициент устойчивого финансирования (У17)	0.966	0.864	-0.102

Коэффициент автономии (финансовой независимости) У12 показывает долю активов, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяется как отношение собственных средств к сумме капитала (активов) организации. Рекомендуемое значение коэффициента финансовой независимости должно быть более 0,5. В течение всего анализируемого периода уровень коэффициента автономии превышает его пороговое значение, что дает основание предполагать, что все обязательства организации могут быть покрыты его собственными средствами. Уровень коэффициента автономии 31.12.2023 г., так и на 30.09.2024 г. превышает его пороговое значение, что дает основание предполагать, что все обязательства организации могут быть покрыты его собственными средствами. Снижение же коэффициента говорит о незначительном уменьшении его финансовой независимости, однако у организации сохраняются все шансы справиться с непредвиденными обстоятельствами, возникающими в рыночной среде. Оценка значения коэффициента концентрации заемного капитала подтверждает этот вывод.

Показатели, характеризующие долю задолженности в источниках средств предприятия

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
-------------------------	------------	------------	-----------

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (У18)	0	0	0
Удельный вес долгосрочных заемных средств в общей сумме привлеченных средств (У19)	0	0	0
Коэффициент краткосрочной задолженности (У20)	1	1	0
Коэффициент кредиторской задолженности (У21)	1	1	0
Коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат (У22)	1	1	0
Коэффициент прогноза банкротства (У23)	0.966	0.864	-0.102

В период с 31.12.2023 по 30.09.2024 доля долгосрочных обязательств в структуре заемного капитала составляла 0%. Таким образом, в организации финансирование расходов на оборотные активы, которые обеспечивают текущую деятельность компании, превышает финансирование внеоборотных активов. Это снижает финансовую устойчивость бизнеса и требует увеличения доли ликвидных активов в структуре баланса.

Коэффициент прогноза банкротства (У23) отображает, какая часть чистых оборотных средств содержится в активе баланса. Данный показатель показывает возможность организации погасить краткосрочные обязательства после реализации запасов. Нормативное значение – выше 0. Отрицательный показатель - это индикатор неблагоприятной ситуации в организации. Значение показателя к концу анализируемого периода сократилось на 0.102, что свидетельствует о снижении стабильности финансового состояния организации и повышении финансового риска.

Анализ финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
1. Источники формирования собственных оборотных средств	26147	3083	-23064
2. Внеоборотные активы	0	0	0
3. Наличие собственных оборотных средств	26147	3083	-23064
4. Долгосрочные пассивы	0	0	0
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств	26147	3083	-23064
6. Краткосрочные заемные средства	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	26147	3083	-23064
8. Общая величина запасов	0	0	0

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	26147	3083	-23064
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	26147	3083	-23064
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	26147	3083	-23064
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	1, 1, 1	1, 1, 1	

Условия			
S = 1, 1, 1	S = 0, 1, 1	S = 0, 0, 1	S = 0, 0, 0
Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое финансовое состояние	Кризисное финансовое состояние
Оценка риска финансовой неустойчивости			
Безрисковая зона	Зона допустимого риска	Зона критического риска	Зона катастрофического риска

В начале анализируемого периода на 31.12.2023 г. организация относится к абсолютному типу устойчивости, так как запасы и затраты намного меньше источников, предназначенных для их финансирования.

По состоянию на 30.09.2024 г. по сравнению с 31.12.2023 г. финансовое положение на предприятии не изменилось. Финансовая устойчивость также оценивается как абсолютная.

Изменение наличия собственных оборотных средств



Оценка ликвидности баланса

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убыва-

ния ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги указанных групп по активу и пассиву

АКТИВ	условия абсолютной ликвидности	ПАССИВ
A1 – денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения	$A1 \geq П1$	П1 – кредиторская задолженность, а также ссуды, не погашенные в срок
A2 – дебиторская задолженность и прочие активы	$A2 \geq П2$	П2 – краткосрочные кредиты и заемные средства
A3 – «Запасы и затраты» (за исключением «Расходов будущих периодов») и «Долгосрочные финансовые вложения»	$A3 \geq П3$	П3 – долгосрочные кредиты и заемные средства
A4 – статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные активы» (за исключением «Долгосрочные финансовые вложения»)	$A4 \leq П4$	П4 – статьи раздела III пассива баланса «Капитал и резервы»

Если одно или несколько неравенств имеют противоположный знак, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

1. Текущая ликвидность отражает абсолютную величину покрытия краткосрочных обязательств с помощью наиболее ликвидных активов. Считается нормальной, если соблюдается условие, $(A1+A2) \geq (П1+П2)$, это свидетельствует о платежеспособности на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

$$ТЛ = (A1 + A2) - (П1 + П2)$$

2. Перспективная ликвидность показывает в абсолютной величине превышения медленно реализуемых активов над долгосрочными обязательствами, характеризуется условием: $A3 \geq П3$. Перспективная платежеспособность представляет собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей, из которых представлена лишь часть, поэтому этот прогноз носит приближенный характер.

$$ПЛ = A3 - П3$$

Результаты расчетов по данным ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" показывают, что сопоставление итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
A1. Наиболее ликвидные активы	27055	3412	-23643
A2. Быстрореализуемые активы	0	158	158
A3. Медленнореализуемые активы	0	0	0
A4. Труднореализуемые активы	0	0	0
П1. Наиболее срочные обязательства	535	487	-48
П2. Краткосрочные пассивы	0	0	0
П3. Долгосрочные пассивы	0	0	0
П4. Постоянные пассивы	26520	3083	-23437
Условие абсолютной ($A1 \geq П1$) ($A2 \geq П2$)	$A1 \geq П1$ $A2 \geq П2$	$A1 \geq П1$ $A2 \geq П2$	

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
ликвидности (A3 ≥ П3) баланса (A4 ≤ П4)	A3 ≥ П3 A4 ≤ П4	A3 ≥ П3 A4 ≤ П4	
Текущая ликвидность	26520	3083	-23437
Перспективная ликвидность	0	0	0

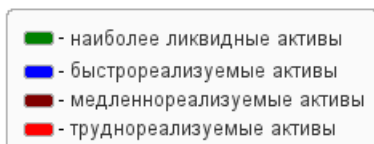
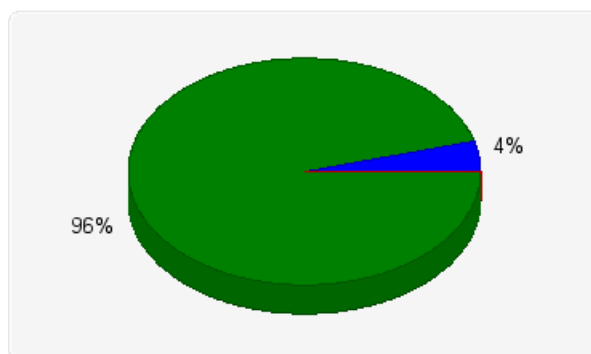
В течение всего анализируемого периода условия абсолютной ликвидности баланса достигались 03.09.2024 г. 31.12.2023 г.

Обязательства в пассиве баланса полностью покрываются активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств. Таким образом, ликвидность баланса на начало анализируемого периода можно охарактеризовать как абсолютную.

В конце анализируемого периода, по состоянию на 30.09.2024 г. ситуация не изменилась, т.е. предприятие способно своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

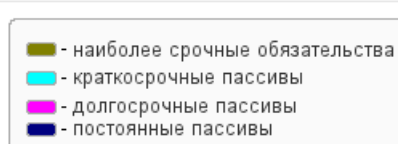
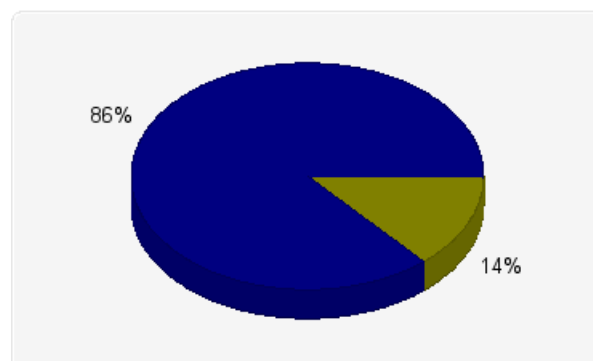
Структура актива

на 31.12.2024 г.



Структура пассива

на 31.12.2024 г.



Анализ деловой активности

Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении ею поставленных целей, что отражают абсолютные стоимостные и относительные показатели.

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов.

Для анализа деловой активности организации используются две группы показателей:

1. Общие показатели оборачиваемости;
2. Показатели управления активами.

Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Д1)	x	0.117	0

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
Продолжительность оборота капитала, дни (Д2)	х	3117	0
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (Д3)	х	0.117	0
Продолжительность оборота оборотных активов, дни (Д4)	х	3117	0
Доля оборотных активов в общей величине капитала (Д5)	х	1	0
Коэффициент отдачи нематериальных активов (Д6)	х	х	х
Фондоотдача, обороты (Д7)	х	х	х
Коэффициент отдачи собственного капитала (Д8)	х	0.123	0

Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Д1) показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала организации. Определяется как отношение выручки от продаж к средней стоимости активов.

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (Д3) показывает скорость оборота всех оборотных средств организации (как материальных, так и денежных). Оборачиваемости мобильных средств на конец анализируемого периода составляла 0.117

Коэффициент отдачи нематериальных активов (Д6) показывает эффективность использования нематериальных активов и рассчитывается как отношение выручки от реализации к сумме нематериальных активов. В исследуемом периоде организация не использовала в своей деятельности нематериальные активы.

Фондоотдача (Д7) показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств, и в зависимости от этого определяется степень их использования или эффективность. Т.е чем значение фондоотдачи выше, тем эффективнее используются на предприятии его основные средства. В течение всего за исследуемого периода основные средства в ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" отсутствуют.

Коэффициент отдачи собственного капитала (Д8) равный отношению объема реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала, характеризует деловую активность организации. В течение всего анализируемого периода у организации отсутствует собственный капитал.

Показатели управления материальными запасами

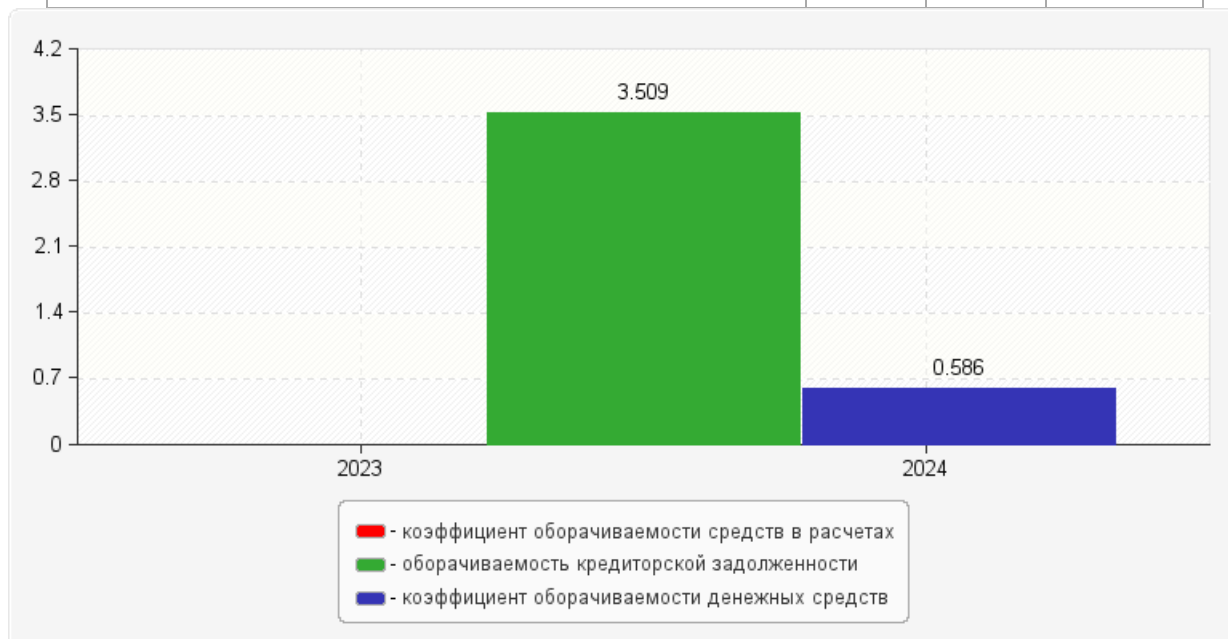
Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
Коэффициент оборачиваемости материальных средств (Д9)	х	х	х
Продолжительность оборота (срок хранения) запасов, дни (Д12)	х	х	х
Доля запасов в общей величине оборотных активов (Д15)	х	0	0

Коэффициент оборачиваемости материальных средств (Д9) показывает число оборотов запасов и затрат за анализируемый период, либо число оборотов основных составляющих запасов и затрат. В течение всего анализируемого периода материальная составляющая в структуре оборотных активов в ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" отсутствуют.

Показатели управления дебиторской и кредиторской задолженностью

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (Д19)	х	х	х
Срок оборачиваемости средств в расчетах, дни (Д22)	х	х	х
Оборачиваемость кредиторской задолженности, обороты (Д25)	х	3.509	0

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
Период погашения кредиторской задолженности, дни (Д26)	х	104	0
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (Д27)	х	0	0
Коэффициент оборачиваемости денежных средств (Д28)	х	0.586	0



Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (Д19) характеризует расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организацией, а срок оборачиваемости средств в расчетах показывает средний срок погашения дебиторской задолженности. В анализируемом периоде задолженность контрагентов перед организацией отсутствует.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Д25) отражает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации, а срок оборачиваемости кредиторской задолженности показывает средний срок возврата долгов организацией по текущим обязательствам. В анализируемом периоде оборачиваемость кредиторской задолженности не изменилась и составила 104 дн.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (Д27) - показывает сколько дебиторской задолженности приходится на каждый рубль кредиторской задолженности, ее величина за 2024 г. равна 0, таким образом дебиторская задолженность меньше кредиторской на 100 %.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств (Д28) показывает скорость оборота денежных средств организации. Скорость оборота денежных средств в анализируемом периоде не изменилась и составляет 0.586 оборота в год.

Анализ финансовых результатов

Одним из показателей, на основе которого дается обобщающая оценка финансового состояния организации, является прибыль.

С одной стороны, прибыль – это основной источник финансирования деятельности организации, а с другой – источник доходов бюджетов различных уровней. В ст. 50 ГК РФ сказано, что извлечение прибыли является основной целью деятельности коммерческих организаций.

Анализ формирования финансовых результатов проводится как в самой организации – для целей управления активами, так и внешними пользователями информации, партнерами по бизнесу или акционерами.

Динамика структуры прибыли до налогообложения

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
I. Доходы - всего	5478	1793	-3685
в том числе:			
1. Доходы от обычных видов деятельности	937	1793	856
2. Проценты к получению	3060		-3060
3. Доходы от участия в других организациях			
4. Прочие доходы	1481		-1481
II. Расходы – всего	11686	12497	811
в том числе:			
1. Расходы по обычным видам деятельности	9593	11229	1636
2. Проценты к уплате			
3. Прочие расходы	2093	1268	-825
III. Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов	0.469	0.143	-0.326
IV. Отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов	0.098	0.16	0.062

В отчетный период доходы организации снизились на -3685 тыс. руб. и составили 1793 тыс. руб.

При этом:

- доходы от обычных видов деятельности возросли на 856 тыс. руб. или 91.36%
- проценты к получению снизились на 3060 тыс. руб. или 50%
- доходы от участия в других организациях равны нулю.
- прочие доходы снизились на 1481 тыс. руб. или 50%

В отчетном периоде в составе доходов организации преобладали доходы от обычных видов деятельности. Их удельный вес составлял 50%. Расходы ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" возросли на 811 тыс. руб. и составили 12497 тыс. руб.

При этом:

- расходы по обычным видам деятельности возросли на 1636 тыс. руб. или 17.05%
- проценты к уплате равны нулю.
- прочие расходы снизились на 825 тыс. руб. или 39.42%

В отчетном периоде в составе расходов организации преобладали расходы по обычным видам деятельности 89.85%.

Динамика факторов формирования финансовых результатов

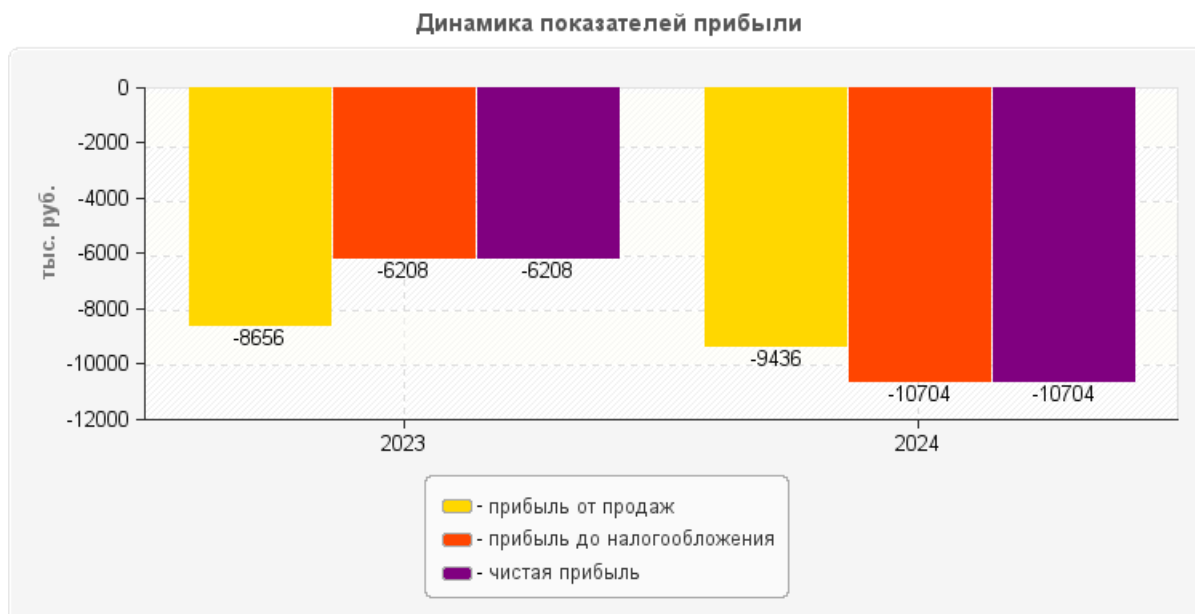
Наименование показателя	Код строки	за 2023	за 2024	Изменение
1. Выручка	2110	937	1793	856

Наименование показателя	Код строки	за 2023	за 2024	Изменение
2. Себестоимость продаж	2120			
3. Валовая прибыль	2100	937	1793	856
4. Коммерческие расходы	2210	2116	1672	-444
5. Управленческие расходы	2220	7477	9557	2080
6. Прибыль (убыток) от продаж	2200	-8656	-9436	-780
7. Доходы от участия в других организациях	2310			
8. Проценты к получению	2320	3060		-3060
9. Проценты к уплате	2330			
10. Прочие доходы	2340	1481		-1481
11. Прочие расходы	2350	2093	1268	-825
12. Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-6208	-10704	-4496
13. Текущий налог на прибыль	2410			
текущий налог на прибыль	2411			
отложенный налог на прибыль	2412			
14. Отложенные налоговые обязательства	2450			
15. Отложенные налоговые активы	2430			
16. Прочее	2460			
17. Чистая прибыль (убыток)	2400	-6208	-10704	-4496

В анализируемом периоде предприятие увеличило размер зарабатываемой валовой прибыли. Рост прибыли на 50% продиктован изменением выручки, и на 0% - изменением себестоимости.

Увеличение убытка от продаж на -780 тыс. руб. произошло за счет роста суммы коммерческих и управленческих расходов.

Рост общего бухгалтерского убытка отчетного периода обусловлен полученным убытком от продаж и снижением сальдо прочих доходов и расходов.



В отчетном периоде на формирование чистого результата финансово-хозяйственной деятельности предприятия оказывали влияние следующие факторы: рост убытка до налогообложения - 50%.

Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности

Наименование показателя	за 2023	за 2024
1. Объем продаж	937	1793
2. Себестоимость продаж – переменные затраты	0	0
3. Маржинальный доход	937	1793
4. Доля маржинального дохода в объеме продаж	1	1
5. Постоянные затраты	9593	11229
6. Критическая точка объема продаж	9593	11229
7. Запас финансовой прочности (ЗФП)	-8656	-9436
8. ЗФП в % к объему продаж	-923.799	-526.269
9. Прибыль от продаж	-8656	-9436

Как показывает расчет, в 2024 г. организация работает себе в убыток. Критическая точка объема продаж не достигнута. Необходимо увеличивать выручку за счет повышения цен на производимую продукцию (работы, услуги).

Оценка динамичности развития организации

Эффективность деятельности организации может быть охарактеризована различными показателями, основными из которых являются объем реализованной продукции (работ, услуг), прибыль, величина активов организации. Оценивая динамику основных показателей, необходимо сопоставить темпы их изменения. Наиболее оптимальным является следующее соотношение, базирующееся на их взаимосвязи:

$$TP_{чп} > TP_{в} > TP_{а} > 50\%$$

где

$TP_{чп}$ – темп роста чистой прибыли;

$TP_{в}$ – темп роста выручки от продаж;

$TP_{а}$ – темп роста величины активов.

Данное соотношение означает:

во-первых, прибыль увеличивается более быстрыми высокими темпами по сравнению с ростом объема продаж продукции, что свидетельствует об относительном снижении издержек производства и обращения;

во-вторых, объем продаж возрастает более высокими темпами по сравнению с увеличением активов (капитала) организации, т.е. ресурсы организации используются более эффективно;

в-третьих, экономический потенциал организации возрастает по сравнению с предыдущим периодом.

Данное соотношение в мировой практике получило название «золотого правила экономики». Однако, если деятельность организации требует значительного вложения средств (капитала), которые могут окупиться и принести выгоду в перспективе, то вероятны отклонения от этого «золотого правила». Тогда эти отклонения, не следует рассматривать как негативные.

Определение «золотого правила экономики»

Наименование показателя	за 2023	за 2024	За период
1. Чистая прибыль/убыток (с.2400)	-6208	-10704	х
темп роста (ТРчп)		х	х
2. Выручка от продажи (с.2110)	937	1793	х
темп роста (ТРв)		191.36%	191.4%
3. Сумма активов (с.1600)	27055	3570	х
темп роста (ТРа)		13.2%	13.2%
4. Золотое правило экономики (ТРчп > ТРв > ТРа > 50%)		нет	нет

В целом за период с 2023 по 2024 г. «золотое правило экономики» не выполнялось.

Анализ рентабельности и оценка доходности

Доходность характеризует отношение (уровень) дохода к авансированному капиталу или его элементам; источникам средств или их элементам; общей величине текущих расходов или их элементам. Показатель доходности свидетельствует о том, сколько рублей дохода получила организация на каждый рубль капитала, активов, расходов и т.д.

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
Доходность активов (ДО1)	х	0.117	0
Доходность собственного капитала (ДО2)	х	0.123	0
Доходность заемного капитала (ДО3)	х	2.571	0

Величина дохода, полученного организацией, приходящаяся на каждый рубль вложений в ее активы, в течение всего анализируемого периода составляла 11.7 копеек на рубль полученных средств.

В течение всего анализируемого периода отрицательное значение доходности собственного капитала свидетельствует об отсутствии собственных средств в организации.

Доходные поступления, приходящиеся на каждый рубль привлеченных средств за 2024 г. находятся на уровне 257.1 копеек на рубль заемных средств.

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
-------------------------	---------	---------	-----------

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
Доходность производства (ДО4)	х	х	х
Доходность расходов по обычным видам деятельности (ДО5)	0.098	0.16	0.062
Доходность совокупных расходов (ДО6)	0.469	0.143	-0.326

В течение всего исследуемого периода в организации отсутствует выручка в связи с чем значение доходности производства равно нулю.

Величина выручки, полученной организацией, приходящаяся на каждый рубль общей величины расходов по обычным видам деятельности (себестоимости производства и реализации) возросла и составила 0.16 руб.

Уровень дохода, приходящегося на каждый рубль величины совокупных расходов организации в отчетном периоде упал до 0.143 руб.

Таким образом, в исследуемом периоде наблюдается снижение практически всех коэффициентов доходности, что свидетельствует о падении эффективности использования средств, привлекаемых для осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

Анализ рентабельности

Рентабельность характеризует отношение (уровень) прибыли к авансированному капиталу или его элементам; источникам средств или их элементам; общей величине текущих расходов или их элементам. Показатели рентабельности отражают сумму прибыли, полученную организацией на каждый рубль капитала, активов, доходов, расходов и т.д.

Экономическая рентабельность

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
Рентабельность совокупных активов (P1)	х	-0.699	0
Рентабельность внеоборотного капитала (P2)	х	х	х
Рентабельность оборотного капитала (P3)	х	-0.699	0

Рентабельность совокупных активов (P1) характеризует эффективность использования всего имущества организации и рассчитывается как отношению прибыли до налогообложения к сумме активов. Как на начало, так и на конец анализируемого периода наблюдается убыточность использования совокупных активов организации на уровне - 69.9%.

Рентабельность внеоборотного капитала (P2) характеризует эффективность использования основных средств организации, определяя, насколько соответствует общий объем имеющихся основных средств масштабу бизнеса организации. В течение всего анализируемого периода рентабельность внеоборотного капитала в ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" не может быть определена в связи с отсутствием внеоборотного капитала.

Рентабельность оборотного капитала (P3) отражает эффективность использования оборотного капитала организации. Он определяет сколько рублей прибыли приходится на один рубль, вложенный в оборотные активы. В конце анализируемого периода - за 2024 г. не удалось преодолеть убыточность оборотного капитала на уровне -69.9%, что говорит о неэффективности организации взаимоотношений с потребителями товара и о недостаточной ликвидности товара, выпускаемого организацией.

Финансовая рентабельность

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
-------------------------	---------	---------	-----------

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
Рентабельность собственного капитала (P4)	x	-0.732	0
Рентабельность вложенного капитала (P5)	x	-0.723	0
Рентабельность перманентного капитала (P6)	x	-0.732	0
Рентабельность инвестиций (P7)	x	-0.732	0
Рентабельность заемного капитала (P8)	x	-13.528	0

С точки зрения собственников важнейшей оценкой эффективности вложения средств является наличие прибыли на вложенный капитал. Показатель прибыли на вложенный акционерами (собственниками) капитал, называется рентабельностью собственного капитала (P4). В конце анализируемого периода - за 2024 г. убыточность собственного капитала сохранилась на прежнем уровне. Необходимо принимать меры по увеличению данного показателя, т.к. сохранение его на прежнем уровне может привести к потере инвестиционной привлекательности организации.

Рентабельность вложенного капитала (P5) и рентабельность инвестиций (P7) характеризует эффективность операционной и инвестиционной деятельности компании; показывает, насколько грамотно работают менеджеры с заемным и с собственным капиталом. Эффективность использования капитала, вложенного в деятельность фирмы на длительный срок (как собственного, так и заемного) как на начало, так и на конец анализируемого периода осталась без изменений.

Рентабельность перманентного капитала (P6) отражает эффективность использования (собственного и долгосрочного заемного) капитала, вложенного в деятельность фирмы на длительный срок. В течение анализируемого периода использование перманентного капитала организации на всем промежутке исследования остается убыточным.

Рентабельность заемного капитала (P8) отражает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль заемных средств. В течение всего анализируемого периода деятельность в ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" имела место убыточность заемного капитала. Убыточность приходящаяся на каждый рубль привлеченных средств за 2024 г. находятся на уровне -1352.8 копеек на рубль заемных средств.

Рентабельность производства и реализации

Наименование показателя	за 2023	за 2024	Изменение
Рентабельность производства и реализации расходов по обычным видам деятельности (P9)	-0.902	-0.84	0.062
Рентабельность совокупных расходов (P10)	-0.531	-0.857	-0.326
Рентабельность производства (P11)	x	x	x
Рентабельность продаж (P12)	-9.238	-5.263	3.975
Рентабельность валовой продукции (P13)	1	1	0
Общая рентабельность (P14)	-6.625	-5.97	0.655
Чистая рентабельность (P15)	-6.625	-5.97	0.655

Рентабельность производства и реализации расходов по обычным видам деятельности (затратоотдача) P9 отражает величину прибыли от продаж, приходящуюся на каждый рубль общей величины расходов по обычным видам деятельности (себестоимости производства и реализации). В конце анализируемого периода убыточность каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции составила -84%, что на 6.2 пункта

меньше, чем в начале. Таким образом, эффективность производственной деятельности незначительно возросла.

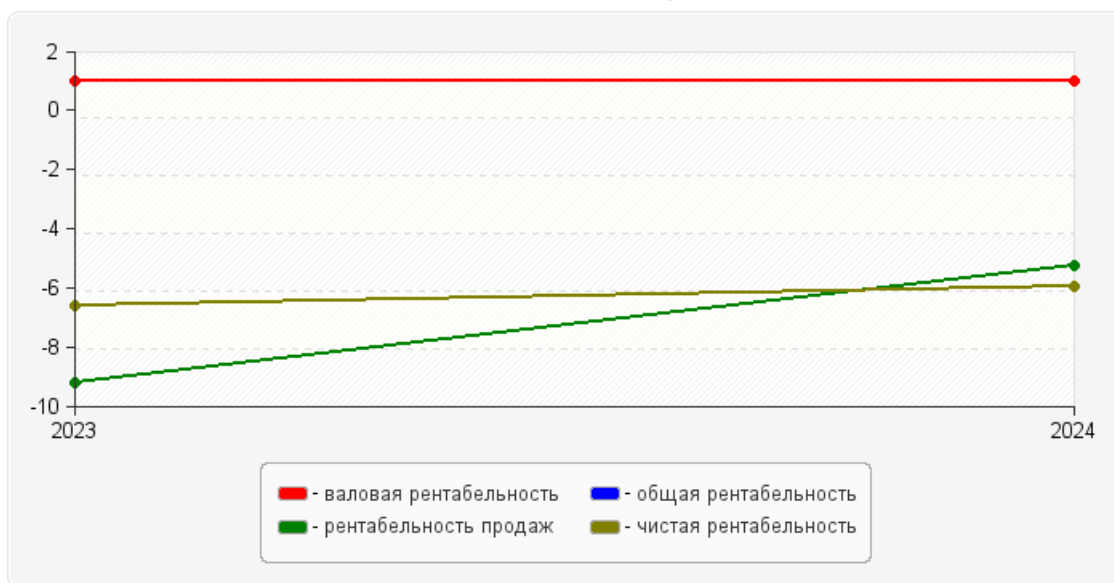
Рентабельность совокупных расходов (P10) – это величина чистой прибыли, полученной организацией за анализируемый период, приходящаяся на каждый рубль величины совокупных расходов. В связи с отсутствием чистой прибыли в конце анализируемого периода нельзя говорить об окупаемости совокупных издержек.

Рентабельность производств (P11) представляет собой величину прибыли, приходящуюся на каждый рубль себестоимости проданной продукции (производственных расходов). Невозможно определить рентабельность производств в начале анализируемого периода в связи с нулевым значением себестоимости проданной продукции. К концу анализируемого периода рентабельность производств равна нулю.

Рентабельность продаж (P12) характеризует эффективность предпринимательской деятельности: сколько прибыли имеет организация с рубля продаж. Валовая рентабельность отражает величину валовой прибыли, приходящейся на каждый рубль выручки от продаж. При оценке значений данных показателей следует иметь в виду, что динамика соотношений доходов и расходов зависит не только от эффективности использования ресурсов, но и от применяемых на предприятии принципов ведения учета. К концу анализируемого периода доля убытка от продаж в выручке составила -526.3%, однако отмечается рост показателя рентабельности продаж на 397.5%, что является положительным результатом.

Рентабельность валовой продукции (P13) - отражает величину валовой прибыли, приходящейся на каждый рубль выручки от продаж. К концу анализируемого периода доля валовой прибыли в выручке при этом не изменилась и составила 50%.

Динамика показателей прибыли



Балльная оценка финансовой устойчивости

Учитывая многообразие финансовых процессов, множественность показателей финансовой устойчивости, различие в уровне их критических оценок, складывающуюся степень отклонения от них фактических значений коэффициентов и возникающие в связи с этим сложности в общей оценке финансовой устойчивости предприятий, проводится интегральная балльная оценка.

Сущность методики заключается в классификации предприятий по уровню риска, т.е. любое анализируемое предприятие может быть отнесено к определенному классу в

зависимости от "набранного" количества баллов, исходя из фактических значений показателей финансовой устойчивости.

Критерии оценки показателей финансовой устойчивости предприятия

Показатели финансового состояния	Рейтинги показателей	К Р И Т Е Р И И		
		высший	низший	условия снижения критерия
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2)	20	0.5 и выше - 20 баллов	менее 0.1 - 0 баллов	За каждый 0.1 пункта снижения, по сравнению с 0.5, снимается по 4 балла
2. Коэффициент критической оценки (Л3)	18	1.5 и выше - 18 баллов	менее 1.0 - 0 баллов	За каждый 0.1 пункта снижения, по сравнению с 1.5, снимается по 3 балла
3. Коэффициент текущей ликвидности (Л4)	16.5	2.0 и выше - 16.5 балла	менее 1.0 - 0 баллов	За каждый 0.1 пункта снижения, по сравнению с 2.0, снимается по 1.5 балла
4. Коэффициент финансовой независимости (У12)	17	0.6 и выше - 17 баллов	менее 0.4 - 0 баллов	За каждый 0.01 пункта снижения, по сравнению с 0.6, снимается по 0.8 балла
5. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (У1)	15	0.5 и выше - 15 баллов	менее 0.1 - 0 баллов	За каждый 0.1 пункта снижения, по сравнению с 0.5, снимается по 3 балла
6. Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат (У24)	13.5	1.0 и выше - 13.5 балла	менее 0.5 - 0 баллов	За каждый 0.1 пункта снижения, по сравнению с 1.0, снимается по 2.5 балла
ИТОГО:	100	100	0	

Классификация финансовой устойчивости по сумме баллов

1 класс	2 класс	3 класс	4 класс	5 класс
100 - 94 балла	93 - 65 балла	64 - 52 балла	51 - 21 балла	20 - 0балла

Количество набранных баллов, характеризующих финансовую устойчивость

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2)	50.57	7.006
баллы	20	20
2. Коэффициент критической оценки (Л3)	50.57	7.331
баллы	18	18
3. Коэффициент текущей ликвидности (Л4)	50.57	7.331
баллы	16.5	16.5
4. Коэффициент финансовой независимости (У12)	0.966	0.864
баллы	17	17
5. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (У1)	0.966	0.864
баллы	15	15
6. Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат (У24)	0	0

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024
баллы	0	0
Сумма баллов	86.5	86.5
Класс	2	2

На конец анализируемого периода: 30.09.2024 г. ООО Управляющая компания "ПРОФИИНВЕСТ" относится ко второму классу финансовой устойчивости.

Организация имеет хорошее финансовое состояние. Имеется незначительный уровень риска взаимоотношений партнеров с данной организацией.

С 31.12.2023 по 30.09.2024 класс финансовой устойчивости не менялся

Расчет стоимости чистых активов

Величина чистых активов характеризует наличие активов, не обремененных обязательствами. В соответствии с Приказом Минфина от 28.08.2014 г. №84н "Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов" стоимость чистых активов определяется как разность между величиной принимаемых к расчету активов организации и величиной принимаемых к расчету обязательств организации. Иными словами, чистые активы – это нетто-активы организации, не обремененные обязательствами.

Чем лучше показатель «чистые активы», тем выше инвестиционная привлекательность организации, тем больше доверия со стороны кредиторов, акционеров, работников. И напротив, чем ниже значение показателя «чистые активы», тем выше риск банкротства организации. Поэтому руководство организации должно контролировать значение данного показателя, не допускать его падения до критического значения, установленного законодательством, изыскивать пути его повышения.

Значение показателя «чистые активы» - это своего рода индикатор благополучия или неудач организации, на основании которого собственник может оценивать действия менеджмента и принимать свои решения.

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024	Изменение
Стоимость чистых активов	26147	3083	-23064
изменения		-23064	х
темпа роста		0.118	х
Уставной капитал	80000	80000	0
Превышение чистых активов над уставным капиталом	-53853	-76917	-23064

Оценка кредитоспособности заемщика (методика СберБанка России)

Целью проведения анализа рисков – определение возможности, размера и условий предоставления кредита. Оценка финансового состояния заемщика производится с учетом тенденций в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на эти изменения. С этой целью необходимо проанализировать динамику оценочных показателей, структуру статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой деятельности предприятия.

Коэффициенты	1 категория	2 категория	3 категория	Вес показателя
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (K1)	0.1 и выше	0.05 - 0.1	менее 0.05	0.05

Коэффициенты	1 категория	2 категория	3 категория	Вес показателя
2. Промежуточный коэффициент покрытия (K2)	0.8 и выше	0.5 - 0.8	менее 0.5	0.1
3. Общий коэффициент покрытия (K3)	1.5 и выше	1 - 1.5	менее 1	0.4
4. Коэффициент наличия собственных средств (K4)				
кроме торговли	0.4 и выше	0.25 - 0.4	менее 0.25	0.2
для торговли	0.25 и выше	0.15 - 0.25	менее 0.15	0.2
5. Рентабельность продаж (K5)	0.1 и выше	менее 0.1	нерентаб.(K5≤0)	0.15
6. Рентабельность деятельности предприятия (K6)	0.06 и выше	менее 0.06	нерентаб.(K5≤0)	0.1
Сумма баллов = 0.05 × Категория K1 + 0.1 × Категория K2 + 0.4 × Категория K3 + 0.2 × Категория K4 + 0.15 × Категория K5 + 0.1 × Категория K6				

Оценка результатов расчетов шести коэффициентов заключается в присвоении Заемщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с установленными достаточными. Далее определим сумму баллов по этим показателям в соответствии с их весами.

Значения основных оценочных показателей

Наименование показателя	31.12.2023	30.09.2024
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (K1)	50.57	7.006
2. Промежуточный коэффициент покрытия (K2)	50.57	7.006
3. Общий коэффициент покрытия (K3)	50.57	7.331
4. Коэффициент наличия собственных средств (K4)	0.98	0.864
5. Рентабельность продаж (K5)	-9.238	-5.263
6. Рентабельность деятельности предприятия (K6)	-6.625	-5.97

Расчет суммы баллов

(исходя из значения весового показателя и присвоенной категории)

Наименование показателя	вес / [категория]	31.12.2023	30.09.2024
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (K1)	0.05	0.05 [1]	0.05 [1]
2. Промежуточный коэффициент покрытия (K2)	0.1	0.1 [1]	0.1 [1]
3. Общий коэффициент покрытия (K3)	0.4	0.4 [1]	0.4 [1]
4. Коэффициент наличия собственных средств (K4)	0.2	0.2 [1]	0.2 [1]
5. Рентабельность продаж (K5)	0.15	0.45 [3]	0.45 [3]
6. Рентабельность деятельности предприятия (K6)	0.1	0.3 [3]	0.3 [3]
Сумма баллов		1.5	1.5
Класс кредитоспособности		3	3

По методике Сбербанка все заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- **первоклассные** – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1.25);
- **второго класса** – кредитование требует взвешенного подхода (свыше 1.25) но меньше 2.35;
- **третьего класса** – кредитование связано с повышенным риском (2.35 и выше).

Обязательным условием отнесения к 1-ому классу является значение коэффициента **K5** на уровне, установленном для 1-го класса кредитоспособности.

Обязательным условием отнесения ко 2-ому классу является значение коэффициента **K5** на уровне, установленном не ниже, чем для 2-го класса кредитоспособности.

На конец анализируемого периода - на 30.09.2024 г. общий балл кредитоспособности ООО Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ" равен 1.5, что соответствует второму классу, но значение коэффициента **K5** находится на уровне 3 класса кредитоспособности, поэтому в соответствии с обязательным условием присвоен **третий класс** кредитоспособности. Выдача кредита связана с **большим риском**.

Раздел 5. АНАЛИЗ РЫНКА

Согласно **ФСО № 3** в отчете об оценке должен быть приведен анализ рынка объекта оценки, а также анализ других внешних факторов, не относящихся непосредственно к объекту оценки, но влияющих на его стоимость. В разделе анализа рынка должна быть представлена информация по всем ценообразующим факторам, использовавшимся при определении стоимости, и содержаться обоснование значений или диапазонов значений ценообразующих факторов.

На рыночную стоимость существенное влияние оказывают общая макроэкономическая ситуация в стране и локальная ситуация, сложившаяся в регионе расположения объекта оценки. Ниже приведены краткие обзоры социально-экономической ситуации в России и в регионе.

В данном разделе приводится, по возможности, наиболее актуальная информация в соответствии с имеющимися в открытых источниках информации обзорами, публикуемыми профессиональными аналитиками. При этом учитывается, что обзоры, максимально приближенные к дате оценки, зачастую еще не сформированы, а имеющиеся обзоры охватывают не все сегменты рынка, поэтому часть сведений, приводимых в данном разделе, относится к более ранним датам.

5.1. Краткий обзор рынка организаций без определения вида деятельности

В 1990-е годы интеграция России в западоцентричную мировую экономику и долларовую систему финансов привела к разрушению хозяйственных связей всех предприятий и разорению ключевых, технологически и технически сложных отраслей российской экономики: станкостроения, машиностроения, судостроения, авиастроения и к значительной зависимости страны от импорта продукции этих отраслей: станков и оборудования, машин, самолетов и судов, автотранспорта и сельхозтехники, приборов и электроники, а также комплектующих узлов и запасных частей к ним.

В результате экономика стала критически зависимой от поставок всех видов импортных товаров как производственного, так и потребительского назначения. Вследствие этого, типичные для капиталистической системы экономические кризисы (2009, 2020 годов), а также геополитическая и экономическая блокада России со стороны США в течение последнего десятилетия оказывали непосредственное негативное влияние на российскую экономику, что вызвало изменение экономических связей, сдерживание промышленного производства, нестабильность внешнеторгового оборота, внутреннего товарооборота и объемов грузоперевозок, рост инфляции и снижение доходов, нестабильность спроса.

Это потребовало изменения структуры экономики в пользу большего импортозамещения и переориентации рынков сбыта и поставок. Изменение отраслевой структуры в целом положительно влияет на перспективу экономики, снизило внешние риски, повысило стимулы предприятий импортозамещающих отраслей. В результате, весь 2023 год и 11 месяцев 2024 года макроэкономические показатели России улучшались. Растет промышленное производство (пищевое, машиностроение, автомобилестроение, судостроение,

станкостроение), наблюдается рост продукции электроники, мебели и одежды, продуктов и услуг ит-отрасли, растут выпуск товаров и предоставление услуг, торговля и общественное питание, пассажирооборот общественного транспорта.

Растёт оборот добывающих отраслей и обеспечение электроэнергией и водоснабжения, отмечен рост инвестиций в основные фонды. Возросла средняя реальная заработная плата и реальные доходы населения, что положительно выразилось в поддержании потребительского спроса и товарообороте. Всё это прямо или косвенно демонстрирует общую тенденцию восстановления экономического роста, что выразилось в росте ВВП. Однако, сохранились и отрицательные показатели: обесценивание рубля, высокая инфляция и задолженности перед банками. Снижение курса рубля ведет к росту цен импорта и потребительских цен. С целью сдерживания инфляции Банк России резко поднял ключевую ставку, что значительно повысило стоимость кредитов для бизнеса и населения. Как результат, снизились физические объемы импорта, растут цены импортных товаров, комплекующих для отечественного производства.

Из-за роста издержек и себестоимости производства возросла промышленная инфляция, растут задолженности бизнеса и населения, остаются низкими рентабельность и доходы. Рост промышленной инфляции влечет за собой рост потребительских цен. В поддержку экономической стабильности Правительство России реализует комплексные федеральные программы развития перспективных направлений экономики, множество инфраструктурных проектов, принимает адресные меры финансовой поддержки населения с низкими доходами, а также производящих отраслей и отдельных ключевых предприятий.

№		21/20	22/21	23/22	Янв-сент 24/23
		+/- % г/г	+/- % г/г	+/- % г/г	+/- %
1.	Валовой внутренний продукт (1/2 2024 г – 139,1 трлн. руб.)	+5,6	-1,2	+3,6	+4,2
2.	Инвестиции в основной капитал (1/2 2024 г – 24,0 трлн. руб.)	+8,6	+6,7	+9,8	+8,6
3.	Реальные располагаемые денежные доходы населения (за вычетом инфляции и выплат по кредитам и страховым)		-1,0	+5,4	+8,6

(изменение в рублях в сопоставимых ценах)

№		23/22	Янв-ноябрь 24/23
		+/- % г/г	+/- %
4.	Выпуск товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности	+5,1	+4,6
5.	Промышленное производство	+3,5	+4,3
6.	Продукция сельского хозяйства – 8,45 трлн руб.	-0,3	-2,6
7.	Строительство (объём СМР) – 14,22 трлн. руб.	+8,7	+2,0
8.	Введено в эксплуатацию общей площади зданий		
	- в том числе, жилых зданий и помещений – 87,6 млн. кв.м.	+7,5	+0,7
9.	Пассажирооборот транспорта общего пользования – 488,4 млрд. пасс-км.	+12,8	+6,5
10.	Грузооборот транспорта – 5,08 трлн. т-км.	-0,6	+0,1
11.	Оборот розничной торговли – 49,9 трлн. руб.	+6,4	+7,4
12.	Объём платных услуг населению – 15,64 трлн. руб.	+4,4	+3,4
13.	Оборот общественного питания – 3,1 трлн. руб.	+10,2	+8,8
14.	Инфляция, %		
	- промышленная	+4,0	+12,5
	- <u>потребительская</u>	+5,9	+8,9

(изменение в рублях)

		23/22г., %	Янв-октябрь 24/23, %
15.	Среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций:		
	- номинальная	+14,1	+17,9
	- реальная (исключая инфляцию)	+7,8	+8,9
(изменение в рублях в текущих ценах)			
		24/23г., %	ноябрь 24/23г., %
16.	Задолженность по кредитам физических лиц на 01.11.24	+23,4	+11,3
	- в т.ч. задолженность по ипотечным жил. кредитам (доля ~ 53%)	+30,1	+9,8
17.	Задолженность организаций по кредитам и займам на 01.11.24	+23,9	+17,6
18.	Международные резервы (ЗВР), на 20.12.24г.: 609,8 млрд. долл. США	-1,7	+2,8
19.	Фонд национального благосостояния на 01.11.24г.: 12,726 трлн. руб. (6,6 % от ВВП) или 131,13 млрд. долл. США	-11,8	-6,0
20.	Государственный внешний долг, на 01.12.24г. 52,09 млрд. долл. США	0,0	-2,3

	Другие показатели	01.01.2020	01.07.2024	09.09.2024
21.	Ключевая ставка ЦБР с 28.10.24г., %	6,25	7,5	21,0
22.	Курс рубля к доллару США по данным Московской биржи на 14.01.2025	61,91	85,75	102,7
23.	Нефть Brent на 13.01.2025 (Urals ~ Brent *0,89)	68,36	87,0	80,77

Источники:

Источники:

1. Социально-экономическое положение России
<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-11-2024.pdf>,
2. <https://cbr.ru/key-indicators/>, http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/,
3. <https://rosreestr.gov.ru/open-service/statistika-i-analitika/statisticheskaya-otchetnost/>,
4. <https://ria.ru/20240110/gosdolg-1920410931.html?in=1>,

Анализ подготовлен специалистами СтатРиелт и основан на последних официальных данных по состоянию на 14.01.2025 года.

Анализ может быть использован подписчиками как частично от имени подписчиков, так и полностью со ссылкой на СтатРиелт.

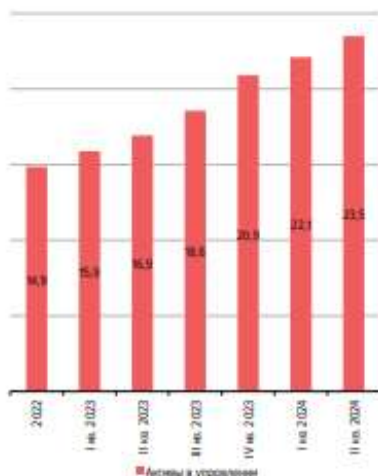
Анализ отрасли

Рынок доверительного управления и коллективных инвестиций успешно справился с потрясениями 2022 года и адаптировался к новой реальности. В 2023 году активы под управлением УК увеличились на 41%, до 20,9 трлн рублей, свидетельствуют данные Банка России. Прошлый год стал рекордным для ЗПИФов, и, по мнению большинства участников рынка, эта категория останется лидером по абсолютному и относительному приросту в 2024-м. Управляющие компании позитивно оценивают ситуацию в индустрии и ожидают снижения давления на их бизнес санкционных и инфраструктурных рисков в 2024 году. Тем не менее вопрос разблокировки активов, ставший ключевым в 2023-м, сохранится в повестке текущего года. Большинство компаний успешно перестроили ИТ-инфраструктуру и адаптировали инвестиционные идеи под новые ограничения. При этом к перспективам выхода на фондовые рынки дружественных стран в ближайшее время УК относятся скептически.

Оптимистичный настрой при умеренных рисках в отрасли

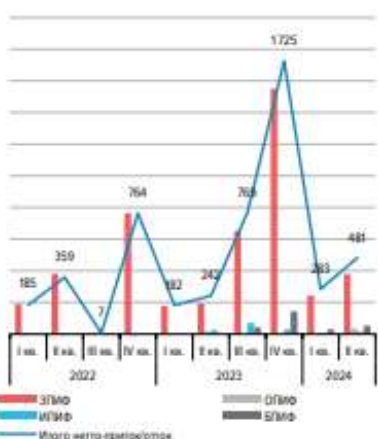
ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УК¹

РОСТ АКТИВОВ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК В II КВАРТАЛЕ 2024 Г. ПРОДОЛЖИЛСЯ – В ОСНОВНОМ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ ПИФ (ТРИЛН РУБ.)



Источник: Банк России.

РОСТ СЧА ПИФ ОБЕСПЕЧЕН УСКОРЕНИЕМ НЕТТО-ПРИТОКА СРЕДСТВ ВО ВСЕ ТИПЫ ФОНДОВ КВАРТАЛ К КВАРТАЛУ (МЛРД РУБ.)



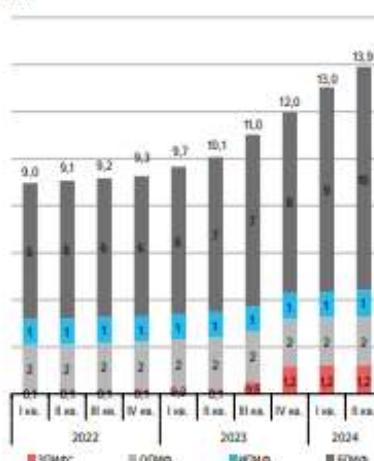
Примечание: Данные по ПИФ содержат информацию только по тем фондам, отчетность по которым была сдана в Банк России в полном объеме.
Источник: Банк России.

ЭТО ПРИВЕЛО К УВЕЛИЧЕНИЮ ДОЛИ СЧА ПИФ В СТРУКТУРЕ АКТИВОВ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК (%)



Примечание: Прочие включают СЧА, в которые инвестируются средства для жилищного обеспечения военнослужащих; капитал и резервы страховых компаний; портфели доверительного управления инвестиционными фондами, ПИФ, НПИФ, СЧА, в которые инвестируются средства Социального фонда России; СЧА пенсионных инвестиционных фондов; ипотечные портфели.
Источник: Банк России.

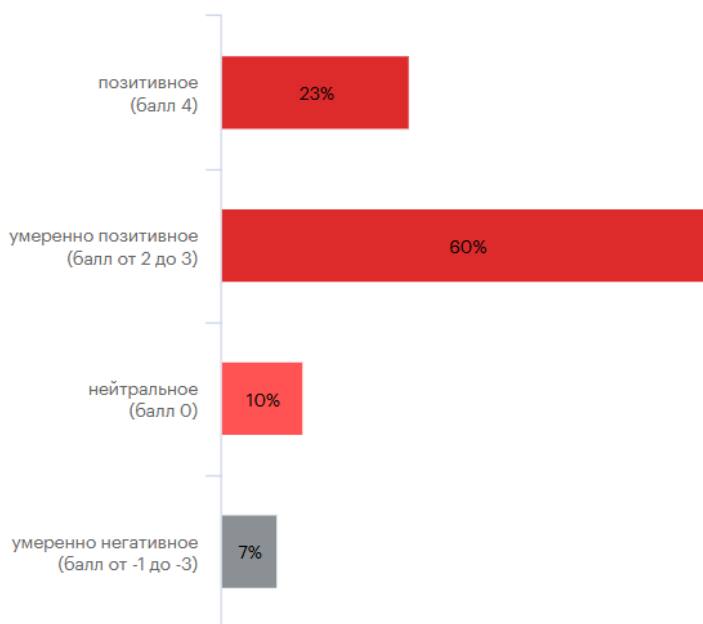
ЧИСЛО ПАЙЩИКОВ ПИФ ВЫРОСЛО НА 0,8 МЛН ЕД. (В СУММЕ ПО ФОНДАМ) – В ОСНОВНОМ ЗА СЧЕТ ПАЙЩИКОВ БПИФ (МЛН ЕД.)



* Без учета дополнительных фондов с облигационными активами.
Источник: Банк России.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» провело опрос управляющих компаний относительно различных аспектов их бизнеса. В опросе приняли участие 30 ведущих управляющих компаний России. Агентство попросило оценить состояние рынка доверительного управления и коллективных инвестиций по шкале от -5 до 5, где -5 означает максимально негативное состояние, 0 – нейтральное, 5 – максимально позитивное. Среди управляющих компаний преобладают оптимистичные настроения: 60% респондентов оценили состояние рынка как умеренно позитивное, выставив от 2 до 3 баллов, 23% – как позитивное (4 балла). Лишь 17% участников опроса смотрят на рынок нейтрально или умеренно негативно (от 0 до -3 баллов). Никто из опрошенных не поставил состоянию рынка оценку -4 или -5.

График 1. Оцените состояние рынка доверительного управления и коллективных инвестиций на текущий момент

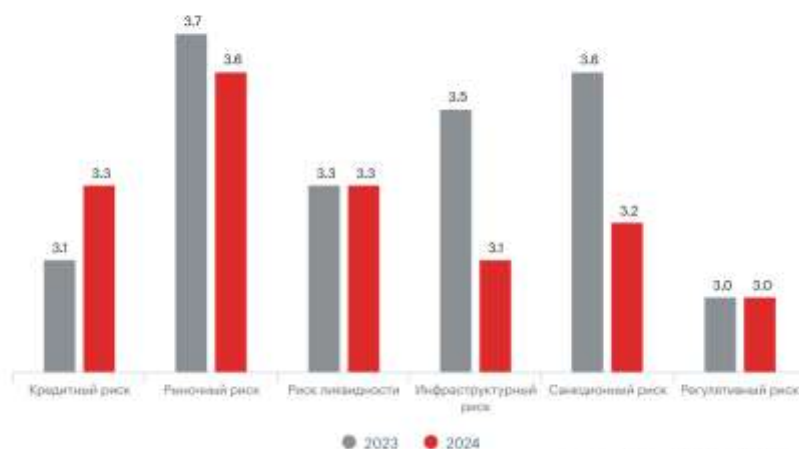


Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний нейтральное(балл 0): 10%

Степень значимости различных рисков для бизнеса в 2023 и в 2024 годах управляющие компании оценивали по пяти градациям: от незначительного риска (1 балл) до крайне существенного риска (5 баллов). Согласно усредненным ответам управляющие ожидают в 2024-м значительного снижения давления на их бизнес санкционного и инфраструктурного рисков, рыночный риск и риск ликвидности уменьшатся незначительно, а значимость кредитного риска, напротив, увеличится в текущем году по сравнению с 2023-м.

График 2. Усредненные оценки значимости рисков



Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

Наиболее значимым для большинства управляющих компаний как в прошлом, так и в текущем году остается рыночный риск. 47% респондентов оценили значимость риска в 2023 году как существенную, 37% – как умеренную, 13% – как крайне существенную. В 2024 году, по мнению управляющих компаний, степень значимости рыночного риска немного снизится. При этом никто из опрошенных не считает рыночный риск несущественным для их бизнеса.

Значимость кредитного риска возрастет в 2024 году: 14% респондентов против 7% в 2023-м оценили риск как крайне существенный, 34% полагают, что риск останется существенным. Риск ликвидности в 2024 году, по мнению большинства опрошенных (43%), будет оказывать умеренное влияние, еще 33% респондентов оценили риск как существенный, 17% – как слабый и 7% – как крайне существенный.

30% опрошенных отметили крайне существенную значимость санкционного риска в 2023-м, однако, лишь по мнению 10%, санкционный риск останется крайне существенным в текущем году. Большинство опрошенных управляющих компаний полагают, что степень значимости санкционного риска снизится до умеренной. При этом для 10% УК санкционный риск как в 2023, так и в 2024 году останется для их бизнеса несущественным.

56% опрошенных оценили значимость инфраструктурного риска в 2023 году как существенную или крайне существенную, в 2024-м их доля снизилась до 38%. Большинство управляющих (52%) полагают, что инфраструктурный риск будет для их бизнеса умеренным либо слабым.

При оценке значимости регулятивного риска управляющие не ожидают существенных изменений в 2024 году, несмотря на отмену послаблений со стороны регулятора.

Ключевые вызовы индустрии: действовать нельзя ждать

Основным вызовом, с которым пришлось столкнуться управляющим компаниям в 2023-м и который остается в актуальной повестке текущего года, стала разблокировка активов инвесторов – на нее указали 48% опрошенных. Управляющие компании реализовывали различные способы защиты интересов клиентов в юридической плоскости, а также проводили масштабные работы в рамках указов президента и решений регулятора, что существенно повысило операционную и управленческую нагрузку на УК.

Нестабильную экономическую обстановку и трудности с поиском новых инвестиционных идей при ограниченном доступе к различным финансовым инструментам отметили в качестве основных вызовов индустрии по 17% респондентов. По мнению 7% опрошенных компаний, одной из проблем рынка доверительного управления и коллективных инвестиций стало снижение доверия инвесторов, которое во многом явилось следствием блокировки иностранных активов. При этом проблема с активами коснулась как клиентов коллективных инвестиций, так и клиентов доверительного управления, в т. ч. ИИС.

Среди прочего, участники рынка отмечают ужесточение денежно-кредитной политики регулятора, которое привело к оттоку части средств с фондового рынка в депозиты и

трудностям с формированием стратегий, сопоставимых по риску, но превышающих по доходностям ставки по вкладам. Небольшие компании также отмечают сложности цифровизации бизнеса и реализации требований к информационной безопасности, которые дают существенную нагрузку в масштабах их деятельности.

Источники: https://raexpert.ru/researches/ua/business_uk_2024/
https://cbr.ru/Collection/Collection/File/50577/review_uk_24Q2.pdf

5.2. Социально-экономическая ситуация в регионе

Социально-экономическая ситуация в Республике Мордовия в январе – августе 2024 года характеризовалась положительной динамикой промышленного производства, оборота розничной торговли и объема платных услуг, реальной и номинальной начисленной заработной платы.

Индекс промышленного производства составил 109,4 процента. Отгружено промышленной продукции по полному кругу предприятий на сумму 305,7 млрд. рублей (126,8% к аналогичному периоду 2023 года) в действующих ценах.

Обеспечен рост объемов отгруженной продукции в производстве готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования – в 2.6 р., металлургическом производстве – 131,4%, производстве напитков – 126,4%, производстве прочей неметаллической минеральной продукции – 101,6%, производстве прочих транспортных средств и оборудования – 147,4%, производстве химических веществ и химических продуктов – 108,7%, производстве электрического оборудования – 140,6 процента.

Крупными и средними промышленными предприятиями отгружено продукции на сумму 283,3 млрд. рублей (130,1% к январю – августу 2023 года в действующих ценах), в том числе по предприятиям обрабатывающих производств – 270,0 млрд. рублей (131,3%).

Объем инвестиций в основной капитал за счет всех источников финансирования за январь-июнь 2024 год составил 28,9 млрд. рублей – 98,7% к соответствующему периоду 2023 года в сопоставимых ценах. Строительными организациями республики выполнены работы по виду деятельности «Строительство» на сумму 20,0 млрд. рублей (93,8% к январю – августу 2023 года).

Предприятиями и организациями всех форм собственности, а также индивидуальными застройщиками введено 194,4 тыс. кв. м общей площади жилых домов (88,9% к соответствующему периоду прошлого года). Объем валовой продукции сельского хозяйства во всех категориях хозяйств в январе – августе 2024 года составил 63,9 млрд. рублей – 96,5% к январю – августу 2023 года. В хозяйствах всех категорий произведено скота и птицы на убой (в живом весе) 303,7 тыс. тонн (темп – 104,3%), молока – 373,0 тыс. тонн (104,6%), яиц – 1 083,5 млн. штук (103,0%). Оборот розничной торговли составил 136,4 млрд. рублей – 107,3% к январю – августу 2023 года.

Оказано платных услуг населению в январе – августе текущего года на сумму 26,0 млрд. рублей (103,7% к аналогичному периоду 2023 года). Преобладающую долю в структуре платных услуг населению занимают 2 жилищно-коммунальные, транспортные и телекоммуникационные услуги. Их совокупный удельный вес составляет 63,3% общего

объема. Стоимость условного (минимального) набора продуктов питания в расчете на месяц в среднем по республике в конце августа 2024 года составила 5 453,61 рубля.

Номинальная начисленная среднемесячная заработная плата работников организаций, включая субъекты малого предпринимательства, в январе – июле 2024 года (по оперативным данным Мордовиястата) составила 54 189,7 рублей с темпом роста к соответствующему периоду 2023 года 121,8 процента.

Номинальная начисленная среднемесячная заработная плата по видам экономической деятельности составила: «обрабатывающие производства» – 65 123,6 рубля (129,2% к январю-июлю 2023 г.); «сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство» – 61 649,2 рублей (127,8%); «строительство» – 50 884,6 рубля (108,0%); «обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» – 62 132 рубля (116,9%); «водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений» – 37 463,9 рубля (113,8%).

Зарботная плата работников социальной сферы сложилась следующим образом: «деятельность в области здравоохранения и социальных услуг» – 42 990,9 рублей (116,5%), «образование» – 39 401,5 рубль (118,3%).

Реальная заработная плата составила 114,3 процента. По предварительным данным Мордовиястата реальные денежные доходы населения за январь – июнь 2024 года составили 111,9%, реальные располагаемые денежные доходы – 110,9%, денежные доходы в расчете на душу населения – 33 494,0 рубля с темпом роста к соответствующему периоду 2023 года 119,8 процента. Сводный индекс потребительских цен за январь – август 20234 года составил 106,7%. На рынке труда численность официально зарегистрированных безработных составила (по состоянию на 2 октября 2024 года) – 1,6 тыс. человек. Уровень регистрируемой безработицы – 0,4 процента.

Источник: https://mineco.e-mordovia.ru/upload/medialibrary/ab7/0te3hmj1fhnaslkdikjx43ee9451plol/Spravka-za-yanvar_avgust-2024.pdf

Раздел 6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ

Процедура проведения оценочного анализа предполагает использование трех подходов к оценке, которые оценщик должен применить (или обосновать отказ от их использования), доходный, затратный и сравнительный.

Доходный подход основывается на принципе ожидания, который гласит, что все стоимости сегодня являются отражением будущих преимуществ (дохода). При применении данного подхода анализируется способность бизнеса приносить в будущем определенный доход, который должен быть оценен и преобразован к текущей стоимости. Методика оценки в рамках доходного подхода представлена методами: метод капитализации, метод дисконтирования денежных потоков.

При сравнительном подходе проводится сопоставление рассматриваемого бизнеса с аналогичными предприятиями, долями в капитале и ценными бумагами, которые были проданы на открытом рынке, при этом рассматриваемые аналоги должны относиться к той же самой отрасли, что и объект оценки или к отрасли, которая реагирует на те же экономические показатели. Источниками данных, используемыми в сравнительном подходе, являются данные фондового рынка, на которых осуществляется продажа пакетов акций, рынок. Можно выделить следующие методики оценки бизнеса в рамках сравнительного подхода: метод рынка капитала, метод сделок (продаж), метод отраслевых коэффициентов (компаративный анализ).

Затратный подход основывается на принципе замещения: стоимость совокупности активов не превышает затрат на замещение всех ее составных частей. Затратный подход в процессе оценки стоимости компании представлен двумя методами: метод стоимости чистых активов и метод ликвидационной стоимости.

6.1. Теоретические основы доходного подхода

Согласно стандартам оценки доходный подход совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от объекта оценки.

Согласно статье 14 ФЗОД оценщик имеет право применять самостоятельно методы проведения оценки объекта оценки в соответствии со стандартами оценки.

Доходный подход основывается на принципе ожидания, который гласит, что все стоимости сегодня являются отражением будущих преимуществ (дохода). При применении данного подхода анализируется способность бизнеса приносить определенный доход. В качестве дохода может выступать прибыль предприятия, выручка, выплачиваемые дивиденды, денежный поток. Для пересчета будущих доходов в стоимость применяется ряд процедур, которые позволяют учесть стоимость денег во времени, периодичность получения доходов, а также риски получения доходов в планируемый промежуток времени. Доходный подход является основным подходом для оценки предприятия, которое не планируется закрывать в ближайшее время. Традиционно доходный подход представлен двумя методами: метода капитализации, различающиеся исходными предпосылками:

- метод дисконтирования доходов;
- метод капитализации доходов.

Метод дисконтирования доходов

Метод дисконтирования доходов предполагает составления точного прогноза развития предприятия в плоть до того момента, когда колебаниями в развитии можно будет пренебречь, либо установиться постоянный темп роста денежного потока. Все спрогнозированные доходы затем дисконтируются на дату оценки, то есть их будущая величина приводится к стоимости этих денег на дату оценки. Таким образом, при реализации метода дисконтирования доходов основными задачами являются следующие:

правильно спрогнозировать будущие доходы компании;

учесть факторы риска в ставке дисконтирования.

Метод дисконтированных денежных потоков используется тогда, когда можно в достаточной мере обоснованно прогнозировать будущие денежные потоки, эти потоки будут существенно отличаться от текущих, ожидается, что денежный поток в последний год прогнозного периода будет значительной положительной величиной. Другими словами, данный метод применим в большей степени, чем метод капитализации к оценке предприятий, имеющих нестабильные потоки доходов и расходов.

Отличительной особенностью и главным достоинством данного метода является то, что он позволяет учесть несистематические изменения потока доходов, которые нельзя описать какой-либо математической моделью. Данное обстоятельство делает привлекательным использование метода дисконтированных денежных потоков в условиях российской экономики, характеризующейся сильной изменчивостью цен на готовую продукцию, сырье, материалы и прочие компоненты, существенным образом влияющие на стоимость оцениваемого бизнеса.

Еще одним аргументом, выступающим в пользу применения метода дисконтированных денежных потоков, является наличие информации, позволяющей обосновать модель доходов и расходов в прогнозный период (финансовая отчетность предприятия, данные исследований рынка, ретроспективный анализ оцениваемого предприятия, позволяющий выявить тенденцию его развития и дать рекомендации по стратегии дальнейшего развития, которые являются неотъемлемой составной частью анализа дисконтированных денежных потоков).

При составлении прогноза доходов в рамках некоторого прогнозного периода, длительность которого определяется временем стабилизации денежного потока, получаемого компанией, необходимо учитывать риск, связанный с их получением, под которым подразумевается степень неопределенности достижения в будущем ожидаемых результатов, т.е. необходимо оценить степень вероятности получения прогнозируемого денежного потока. Численной мерой инвестиционного риска, в модели расчета методом дисконтирования, является ставка дисконтирования.

Как известно, стоимость денежной единицы с течением времени уменьшается, т.е. для получения достоверной оценки необходимо привести будущие денежные потоки к эквивалентной текущей стоимости. И, наконец, по прошествии прогнозного периода бизнес способен еще приносить доход и поэтому обладает некоторой остаточной стоимостью.

Сумма текущей стоимости денежных потоков в прогнозный период и текущего значения остаточной стоимости (т.е. остаточной стоимости приведенной к дате оценки) и будет равна рыночной стоимости оцениваемого предприятия (бизнеса).

Метод капитализации доходов

В отличие от метода дисконтирования, метод капитализации предполагает, что в будущем все доходы компании будут либо одного размера, либо будут иметь постоянную величину среднегодовых темпов роста. Подобный подход, в определенной степени более прост (по сравнению с методом дисконтирования доходов), поскольку не требуется составления средней долгосрочных прогнозов доходов. Однако на сегодняшний день применение метода капитализации в оценке бизнеса ограничено кругом крупнейших российских предприятий (монополии и олигополии) с относительно стабильными доходами и расходами, находящихся на стадии зрелости своего жизненного цикла, рынок сбыта которых устоялся и не претерпит значительных изменений в долгосрочной перспективе. Использование же данного метода при оценке предприятий реформируемой отрасли может привести к получению недостаточно обоснованного результата.

6.2. Теоретические основы затратного подхода

Согласно стандартам 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.

Согласно статье 14 ФЗОД оценщик имеет право применять самостоятельно методы проведения оценки объекта оценки в соответствии со стандартами оценки.

Затратный подход при оценке предприятия предполагает что оценщик рассматривает стоимость предприятия с точки зрения понесенных издержек (т.е. рассматривается размер рациональных затрат на создание предприятия в текущем использовании и существующей рыночной среде или выручка от реализации активов предприятия). Балансовая стоимость активов и обязательств предприятия вследствие инфляции, изменений конъюнктуры рынка, используемых методов учета, как правило, не соответствует их реальной стоимости. В результате у оценщика возникает необходимость проведения корректировки баланса предприятия. Для осуществления этого предварительно проводится оценка рыночной (или иной) стоимости каждого актива баланса предприятия отдельно, затем определяется рыночная (или иная) стоимость обязательств. После этого, из скорректированной стоимости активов вычитается стоимость обязательств, в результате чего образуется рыночная стоимость собственного капитала предприятия. Таким образом, базовой формулой в оценке предприятия является следующая формула оценки.

$$\text{Собственный капитал} = \text{Активы} - \text{Обязательства}$$

Для расчетов используются данные баланса предприятия ближайшие на дату оценки, статьи которого корректируются на рыночную стоимость активов и пассивов.

Затратный подход представлен двумя методами

- Метод чистых активов
- Метод ликвидационной стоимости

Метод чистых активов предполагает, что активы и обязательства предприятия оцениваются по рыночной или иной стоимости, далее в общем случае — скорректированной стоимости.

Обычно метод чистых активов или метод накопления активов используется в следующих случаях:

- компания обладает значительными материальными активами;
- есть возможность выявить и оценить нематериальные активы, если они имеются;
- ожидается, что компания будет по-прежнему действующим предприятием;
- у компании отсутствуют ретроспективные данные о прибылях, или нет возможности надежно оценить ее прибыли или денежные потоки в будущем;
- компания сильно зависит от контрактов или отсутствует постоянная предсказуемая клиентура;
- значительную часть активов компании составляют финансовые активы (денежные средства, дебиторская задолженность и т.д.).

Метод ликвидационной стоимости применяется, когда компания находится в процессе банкротства, или есть серьезные сомнения относительно способности предприятия оставаться действующим и/или приносить собственнику приемлемый доход. Также метод ликвидационной стоимости применяется и в том случае, когда стоимость компании при ликвидации может быть выше, чем стоимость при продолжении деятельности компании.

Ликвидационная стоимость, представляет собой, выручку от плановой ликвидации предприятия после удовлетворения всех требований кредиторов из средств, полученных от распродажи активов и является, таким образом, абсолютной нижней границей рыночной стоимости предприятия.

6.3. Теоретические основы сравнительного подхода

Согласно стандартам оценки 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.

Сравнительный подход – это совокупность методов, применяемых для определения стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с аналогичными объектами, в отношении которых имеется информация о цене сделок с ними. Сравнительный подход представлен в основном методом компаративного анализа.

Оценка с применением компаративного анализа предполагает использование рыночных цен акций и операционных показателей предприятий с одинаковой отраслевой спецификой операционной деятельности. Зная цены акций компаний – аналогов, а также операционные и финансовые показатели компаний – аналогов, можно оценить средние зна-

чения мультипликаторов, отражающих «оцененность» показателей, непосредственно влияющих на создание стоимости.

В основе сравнительного подхода к оценке лежит закон единой цены, в упрощённом виде утверждающий, что рынок в состоянии равновесия должен одинаково оценивать показатели деятельности бизнеса, существенные с точки зрения его стоимости.

Метод рынка капитала. Метод базируется на ценах, по которым происходили сделки купли-продажи акций сходных компаний на фондовых рынках. 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 рыночная информация по группе сопоставимых предприятий и оцениваемого предприятия. 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.). Метод определяет уровень стоимости неконтрольного (миноритарного) пакета акций.

Метод сделок (продаж). Данный метод основан на анализе цен приобретения контрольных или существенно значимых пакетов акций сходных предприятий (в том числе полного права собственности). Результатом является оценка стоимости мажоритарного пакета акций, позволяющего полностью или в значительной степени управлять предприятием.

Метод отраслевых коэффициентов (мультипликаторов). Данный метод основан на специальных формулах и ценовых показателях, используемых в отдельных отраслях производства. Формулы и ценовые показатели выводятся эмпирическим путем из данных о продажах тех или иных интересов в предприятиях (или полного пакета прав). В зависимости от смысла мультипликатора результат отражает или стоимость акций в миноритарном пакете (наиболее частая практика), или стоимость всего бизнеса. Для проведения анализа компании может быть выбрано несколько оценочных коэффициентов и рассчитано несколько показателей стоимости. При сведении результатов необходимо принять во внимание относительную значимость каждого показателя, используемого при подготовке оценочного заключения о стоимости.

Метод котировок. Метод основан на анализе сделок с акциями оцениваемой компании.

6.4. Учет скидок и премий при оценке доли в Обществе

Факторы, обуславливающие введение скидок и надбавок¹.

Факторы, ограничивающие права владельцев контрольных пакетов: эффект распределения собственности; режим голосования; контактные ограничения; финансовые условия бизнеса.

¹ Оценка бизнеса / ред. А. Г. Грязновой, М. А. Федотовой. - М., Финансы и статистика, 1998. – 512 с.

Факторы, влияющие на ликвидность: Первая группа: низкие дивиденды или невозможность их выплаты; неблагоприятные перспективы продажи акций компании или ее самой; ограничения на операции с акциями. Вторая группа: высокие выплаты дивидендов, возможность свободной продажи акций или самой компании.

В процессе оценки предприятия, для получения итогового вывода относительно стоимости пакета акций, в зависимости от целей оценки, необходимо учитывать следующие скидки или премии:

скидка за неконтрольный характер пакета / премия за контрольный характер пакета;

скидка за недостаточную ликвидность пакета.

Скидка за неконтрольный характер акций / премия за контрольный характер пакета акций

Понятие премии за владение контрольной долей определено Международными стандартами по оценке бизнеса как «дополнительная оценка права собственности на контрольную долю, которая отражает властную функцию контроля».

Понятие скидки за владение меньшей долей определено как «снижение удельной стоимости пакета акций в пересчете на весь капитал, отражающее отсутствие властной функции контроля».

Элементы контроля, которые определяют превышение стоимости контрольного пакета акций над меньшим пакетом, включает в себя следующие права:

- избрание директоров и высшего менеджмента;
- определение вознаграждения и привилегий менеджмента;
- определение политики и внесение изменений в направление работы предприятия;
- заключение трансфертных договоров;
- принятие решений о поглощении;
- ликвидация, расформирование и продажа компании;
- внесение изменений в уставные документы.

Использование тех или иных поправок в каждом конкретном случае зависит как от типа оцениваемой собственности, так и от применяемого метода оценки.

Американские, а вслед за ними и российские авторы, определяют уровень скидки за неконтрольный характер с помощью наблюдений за рыночной ситуацией. Такой прием активно применяется в США, где есть хорошая статистическая база и отчеты специализированных фирм, отслеживающих данную информацию. В России, в силу неразвитости фондового рынка и рынка слияний и поглощений, найти информацию для определения скидок за неконтрольный характер практически очень сложно.

Различные авторы указывают на различные уровни скидок за неконтрольный характер и неликвидность, определенные методом наблюдений за рынком. Этот уровень варьируется от 4,3% до 75% в зависимости от отрасли, финансового состояния компании, отношений между продавцом и покупателем и т. д.

Согласно «Постановлению Правительства Российской Федерации от 14 февраля 2006 г. № 87 г. Москва «Об утверждении Правил определения нормативной цены подле-

жащего приватизации государственного или муниципального имущества», опубликовано 2 марта 2006 г., рекомендуется использовать следующие скидки на контроль:

Таблица № 2. Скидки на контроль

Размер оцениваемого пакета	Коэффициент контроля
Более 75% 50%	1
75% – 50%	0,9
50% 1 акция – 25%	0,8
25% 10%	0,7
10% 1 акция – 1 акция	0,6

Исходя из условий преимуществ контрольного пакета, оценщики используют три варианта работы со скидкой на неконтрольный характер.

Во-первых, избежать некоторых недостатков миноритарного пакета акций можно, подписав договор об обязательном предоставлении держателю неконтрольного пакета определенного объема прав (количество мест в совете директоров, уровень отчислений из чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, и т. д.).

Во-вторых, при дисконтировании потоков определяют для миноритарного пакета акций ставку дисконтирования, отличную от ставки для 50%-ого участия, которая бы учитывала риски неконтрольного пакета акций.

В-третьих, определяют в денежном выражении упущенную выгоду от недостатков неконтрольного характера миноритарного пакета акций, которая также может определять скидку на неконтроль.

Также играет важную роль увеличение фактора риска в связи с ограничением влияния на деятельность компании, вследствие чего держатель миноритарного пакета акций может недополучить значительную часть прибыли, ожидаемой им в виде дивидендов или продажной цены долей.

Скидка за недостаточную ликвидность

Понятие скидки за недостаточную ликвидность определено как «абсолютная или процентная величина, вычитаемая из стоимости пакета акций капитала компании, которая отражает недостаточную ее ликвидность». Анализ ликвидности заключается в исследовании того, как легко и быстро владелец может продать свою долю и перевести ее в денежные средства. Высокая ликвидность увеличивает стоимость пакета акций, низкая – снижает по сравнению со стоимостью аналогичных, но легко реализуемых долей.

Как и в случае с премией за контрольную долю, размер скидки на недостаточную ликвидность контрольного пакета акций является предметом исследований и дискуссий. В частности, данный вопрос рассматривается в гл. 9 книги Шеннона П. Пратта «Оценка бизнеса. Скидки и премии»².

При рассмотрении данного вопроса необходимо, в первую очередь, отметить, что даже контрольная доля закрытой компании обладает недостаточной ликвидностью ввиду отсутствия рынка для его быстрого размещения частным образом. То есть, контрольные

² Шеннон П. Пратт «Оценка бизнеса. Скидки и премии». Квинто-Менеджмент., М., 2005, стр. 177

пакеты акций закрытых компаний в той или иной степени обладают недостаточной ликвидностью, которая должна быть отражена путем начисления скидки с их стоимости.

Поскольку акции закрытых компаний и доли в Обществах с ограниченной ответственностью не обращаются на высоколиквидном рынке открытых компаний, то доли в закрытых компаниях стоят обычно меньше, чем сопоставимые с ними акции открытых компаний.

Допустимый диапазон скидок на недостаточную ликвидность контрольных пакетов акций и долей, по результатам исследований западного рынка, составляет от 3 до 33% (Шеннон П. Пратт, «Оценка бизнеса. Скидки и премии», стр. 178.).

Факторы, оказывающие влияние на размер скидки на недостаточную ликвидность акций

Факторами, влияющими на размер скидки на неликвидность, являются:
неопределенность временного горизонта осуществления продажи акций;
затраты на подготовку и осуществление предложения или продажи;
риск, сопряженный с конечной ценой продажи;
вероятность отсроченного получения выручки от сделки и получения выручки не в денежной форме;
ограничения на операции с долями.

Базы для применения скидки на недостаточную ликвидность пакета акций

Базовая величина, из которой вычитается скидка на недостаточную ликвидность – стоимость пакета акций в предположении абсолютной ликвидности. Наиболее часто встречаются следующие три базы, на которые начисляются скидки за недостаточную ликвидность контрольных пакетов/долей:

1. Цена предложения продажи акций, которая может быть рассчитана в рамках доходного подхода (методом дисконтирования денежных потоков или прямой капитализации).
2. Стоимость чистых активов. Считается, что стоимость чистых активов представляет собой стоимость на базе контрольного, а не миноритарного пакета акций, поскольку владелец контрольного пакета акций имеет возможности использования активов, которые отсутствуют у владельца миноритарного пакета акций. Таким образом, стоимость чистых активов является базой стоимости контрольного пакета акций, и к ней должны быть применены факторы, оказывающие влияние на потенциальную скидку на низкую ликвидность.
3. Стоимость публичного предложения в качестве базы оценки контрольного пакета акций.

Условия применимости скидок и надбавок. Взаимовлияние скидок и надбавок

Использование поправок на контроль и ликвидность традиционно в оценке бизнеса, однако, некоторыми отечественными авторами³ в результате расчета корректировки на условия ликвидности получены данные об отсутствии премии на более высокую ликвид-

³ Ордов К. В. Величина поправки на ликвидность при оценке миноритарных пакетов российских банков [Электронный ресурс] – режим доступа www.valnet.ru/m7-273.phtml

ность к стоимости пакетов акций открытых акционерных обществ по сравнению с закрытыми акционерными обществами. Обоснование поправок на ликвидность и контроль должно быть взаимосвязанным, так как инвестиционная привлекательность, а следовательно, и ликвидность мажоритарного пакета по определению выше, чем миноритарного.

Оценщик в праве применить одновременно как надбавку за контроль, так и скидку за низкую ликвидность. Скидку за низкую ликвидность можно применять к любой доле собственности, если эту долю нельзя легко продать за короткое время (например, за 5 дней). К контрольным пакетам акций закрытых пакетов могут также применяться скидки на недостаточную ликвидность, но обычно они существенно меньше скидок за неконтрольный характер⁴. 51% контроль наиболее эффективен и имеет наибольшую премию, а инвестиции сверх него (до абсолютного контроля в 76%) следует рассматривать со скидками на миноритарные интересы. Есть и исключения: если миноритарный пакет способствует контролю над предприятием, то такой пакет акций заслуживает не скидку, а премию⁵.

⁴ *Руководство по оценке стоимости бизнеса» (Пер. с англ., под ред. Рутгайзера В. М., 2000, 370 с.*

⁵ *Гленн М. Десмонд, Ричард Э Келли. Руководство по оценке бизнеса, Пер. англ.: И. Л. Артеменков, А. В. Воронков М., РОО Академия оценки, 1996, 264 с.*

Раздел 7. РАСЧЕТЫ СТОИМОСТИ В РАМКАХ ВЫБРАННЫХ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ

7.1. Описание и обоснование выбора применяемых подходов

При определении стоимости использовались следующие подходы и методы оценки:

Затратный подход (метод чистых активов).

Учет скидок и премий при оценке доли компании

Объектом оценки выступают доли в уставном капитале ООО по состоянию на 31.01.2025г.

После того как была определена итоговая величина стоимости, к ней применяются различные премии и скидки. Чаще всего используются:

премия за контрольный пакет (премия за контроль);

скидка за неконтрольный характер;

скидка за недостаточную ликвидность.

Скидку на низкую ликвидность следует обычно применять по отношению к любой доле собственности, если ее нельзя продать за короткое время. Такие скидки применимы к большинству инвестиций в ценные бумаги, которые не включены в списки фондовой биржи или не продаются на активном внебиржевом рынке.

Факторы, увеличивающие размер скидки на низкую ликвидность:

низкие дивиденды или невозможность их выплаты;

неблагоприятные перспективы продажи акций компании или ее самой;

ограничения на осуществление сделок (например, законодательное запрещение свободной продажи акций закрытых компаний, долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью).

Факторы, уменьшающие размер скидки на низкую ликвидность:

возможность свободной продажи акций;

возможность свободной продажи самой компании;

высокие выплаты по дивидендам.

Размер пакета относится к фактору, который может, как увеличить, так и снизить скидку на недостаточную ликвидность. Контрольный пакет акций требует меньшей скидки на ликвидность, чем миноритарный.

Миноритарные пакеты акций закрытых компаний менее ликвидны, чем миноритарные пакеты открытых. Это связано:

во-первых, с правом первого отказа, при котором акционер миноритарного пакета в случае продажи своих акций обязан предложить их компании;

во-вторых, с отсутствием права на разделение, т.е. отсутствием права владельцев миноритарных пакетов требовать раздела собственности;

в-третьих, отсутствием права на участие в продаже.

Таким образом, основываясь на знании уровня контроля и ликвидности полученной базы стоимости в рамках примененных подходов, оценщик должен применить скидки на размер пакета (на контроль) и на недостаток ликвидности.

Классификация пакетов акций (долей) по степени контроля и влияния на рыночную стоимость

Размер пакета	Право акционера (участника)	Влияние на стоимость	Уровень контроля
75% - 100%	Внесение изменений и дополнений в Устав, утверждение новой редакции Устава, реорганизация Общества	Данные решения отражают единичные ситуации деятельности, которые обычно не учитываются при прогнозировании денежных потоков. Поэтому данные решения не увеличивают степень контроля, влияющую на рыночную стоимость.	Абсолютно контрольный пакет (100% контроля)
	Одобрение сделки, стоимость которой превышает 50% балансовой стоимости активов Общества	Подобные сделки обычно являются единовременными. Влияние на стоимость возможно: - если подобная сделка будет заключена в пределах прогнозного периода (но прогнозирование такой сделки обычно невозможно); - если избыточные (нефункционирующие) активы предприятия составляют более 50% от балансовой стоимости всех активов (что обычно невозможно для действующего предприятия). Таким образом, дополнительного контроля возможность принятия такого решения не обеспечивает.	
От 50%+1 до 75% - 1	Определение количественного состава и избрание членов совета директоров, досрочное прекращение их полномочий.	Данный пакет дает возможность избрания в члены совета директоров более половины своих кандидатов, следовательно, обеспечивает операционный контроль над деятельностью.	Контрольный пакет. Обеспечивает операционный контроль. В отдельных случаях может обеспечивать до 100% контроля
	Утверждение годовой бухгалтерской отчетности. Распределение прибыли, объявление и выплата дивидендов.	Может оказывать влияние на будущую стоимость и выплату дивидендов.	
	Одобрение крупной сделки	Может оказать влияние на стоимость чистых активов.	
От 30%+1 до 50%	Право обеспечения кворума на повторном собрании акционеров (участников). Право голоса.	Возможность избрать до половины состава Совета директоров. При отсутствии кворума на первом собрании акционеров возможно обеспечение кворума на повторном собрании и принятие на нем практически всех необходимых решений. Возможность заблокировать решение общего собрания, для которого необходимо ¼ голосов.	Предконтрольный пакет. Уровень контроля высокий и зависит от числа акционеров, принимающих участие в общем собрании
От 25%+1 до 30%	Право голоса на общем собрании акционеров (участников). Возможность избрания не менее 1/4 состава Совета директоров и блокирование принятия решения общего собрания, для которого необходимо ¼ голосов. В зависимости от числа акционеров, принимающих участие в голосовании, пакет может быть от блокирующего до предконтрольного.		Блокирующий пакет. Контроль незначительный
10-25%	Право голоса на общем собрании акционеров (участников). Возможность избрания до ¼ состава Совета директоров и блокирование принятия решения повторного собрания, для которого необходимо более ¼ голосов.		Средний пакет. Минимальный контроль
1-10%	Нет прав, которые могли бы повлиять на показатели, лежащие в основе стоимости.		Мелкий пакет. Отсутствие контроля
Менее 1%			Ничтожный пакет

Премия за контроль (за размер пакета) – увеличение стоимости акции относительно пропорциональной доли стоимости бизнеса в целом, отражающее наличие полномочий по управлению компанией. Скидка на недостаток контроля является производной величиной от премии за контроль и выражает уменьшение стоимости пакета ввиду отсутствия некоторых или всех элементов контроля.

Скидка на недостаток ликвидности – это требуемая инвестором дополнительная доходность, сопоставимая с ценой инвестиций, обладающих полной ликвидностью.

Зависимость между скидкой и премией такова:

$$\text{Скидка на размер пакета} = 1 - 1 / (1 + \text{Премия за контроль})$$

Скидки на ликвидность по своей величине меньше для облигаций, более высокие по привилегированным акциям и самые высокие по обыкновенным.⁶

Диапазоны скидок и надбавок по данным зарубежных и отечественных источников информации:

С 1993 г. средняя надбавка за контрольный характер акций 40 %, средняя скидка за неконтрольный характер 27...29 %⁷;

Надбавка за контроль 25...75 %⁸;

Скидки за неконтрольный характер 25...50 %⁹;

Скидки на ликвидность при продаже ограниченных (официально не зарегистрированных) акций, выпущенных в порядке частного размещения в среднем составили 23...45 %¹⁰;

Скидки на ликвидность при продаже акций закрытых компаний 42...60 %¹¹.

Скидка за недостаточную ликвидность для акций закрытой компании сравнительно с аналогом открытого рынка должны быть в среднем 35...50%¹²

Премия за контроль колеблется в пределах 30...40 %, скидка со стоимости на меньшую долю контроля около 23%¹³;

Учет доли меньшинства и большинства на уровне до 20...40%¹⁴;

Скидки на контрольный характер до 25%¹⁵;

Скидки на ликвидность 20...40%¹⁶;

Компания Drezdner Kleinwort Benson, осуществлявшая оценку акций "Роснефти", проанализировала продажу в 1996-1997 годах акций 21 крупной компании. Надбавка за контроль при их продаже колебалась в размере 10-65%¹⁷.

Скидки за ликвидность активов могут находиться в диапазоне 0...60%¹⁸.

⁶ Оценка бизнеса / ред. А.Г. Грязновой, М.А. Федотовой. - М., Финансы и статистика, 1998. - 512 с.

⁷ Руководство по оценке стоимости бизнеса" (Пер. с англ., под ред. Рутгайзера В.М., 2000 , 370 с.

⁸ Там же.

⁹ Там же.

¹⁰ Там же.

¹¹ Там же.

¹² Там же.

¹³ Оценка бизнеса / ред. А.Г. Грязновой, М.А. Федотовой. - М., Финансы и статистика, 1998. - 512 с.

¹⁴ По данным "Mergerstat Review" /www.mergerstat.com, Яскевич Е. Е. Скидки и надбавки при продаже российских пакетов акций. Оценка влияния привилегированных пакетов акций. <http://www.cpcpa.ru/Publications/001/>

¹⁵ Я. Маркус, С. Сивец. Почём нынче пакеты? Оценка пакетов акций <http://binfo.zp.ua/articles/06.shtml>

¹⁶ Там же.

¹⁷ <http://www.nns.ru/archive/banks/1998/04/29/morning/39.html>

¹⁸ Иванов А.М., Иванова Н.С., Перевозчиков А.Г. Оценка стоимости пакетных инвестиций и долевых интересов, www.optim.ru

Таблица № 3. Диапазоны рекомендованных значений скидок и надбавок

Источник	от 1 акция 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%
Постановление Правительства РФ от 14.02.2006 г. № 87	0,60	0,70	0,80	0,90	1,00
Исследование ФБК	0,49	0,60	0,74	0,96	1,00
Исследование Лейфера Л.А.	0,42	0,42	0,55	1,00	1,00
Граничные данные по другим источникам	0,30				1,00
Среднее с учетом граничных данных	0,45	0,57	0,70	0,95	1,00
Среднее без учета граничных данных	0,50	0,57	0,70	0,95	1,00

Существует ряд методов определения скидки на недостаток ликвидности.

- Статистический. Проводятся статистические исследования цен сделок с разными пакетами. В основном, метод применим при наличии достаточной открытой информации на фондовом рынке.
- Экспертный. Уровень скидки определяется на основе субъективного мнения оценщика.
- На основе коэффициента (мультипликатора) Цена/Прибыль. В данном случае показатель оцениваемой компании сравнивается с показателями компаний-аналогов, акции которых котируются на фондовом рынке.
- На основе учета затрат на выпуск акций на фондовый рынок.
- Подход на основе определения спреда между ценой продажи и ценой покупки акций.
- Другие методы.

Скидка за неконтрольный характер пакета

Объектом оценки является пакет акций, составляющий 50% уставного капитала Общества, не дающая собственнику полный контроль над принятием решений, отнесенных ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Уставом Общества. Для целей настоящей оценки скидка на неконтрольный пакет составляет 0,7.

Скидка на неликвидность

Поскольку, как отмечалось выше, учет фактора ликвидности существенен лишь для инвестора, который не приобретает контроля над предприятием и рассматривает гипотетическую возможность быстрой продажи своей доли в уставном капитале, фактором ликвидности при оценке доли, составляющий 50% уставного капитала Общества можно пренебречь.

Таким образом, при определении стоимости оцениваемой доли в уставном капитале, скидка на неконтрольный пакет составляет 0,7.

7.2. Затратный подход

В рамках применения затратного подхода к оценке ООО мы используем метод чистых активов с учётом рыночной стоимости отдельных активов. Данный метод предполагает оценку рыночной стоимости активов и обязательств компании и расчёт стоимости активов, свободных от обязательств, с последующим вычислением стоимости чистых активов.

Последовательность определения стоимости: процедура применения метода

При расчете стоимости методом чистых активов использован порядок оценки, установленный Министерством финансов РФ от 28 августа 2014 г. № 84н (далее Порядок). В соответствии с указанным Порядком:

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 (п. 4 Порядка).

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 (п. 5 Порядка).

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 (п. 6 Порядка).

Под стоимостью чистых активов ООО понимается величина, определяемая путем вычитания из суммы активов Общества, принимаемых к расчету, суммы его пассивов, принимаемых к расчету.

1. Оценка имущества, средств в расчетах и других активов и пассивов Общества производится с учетом требований положений по бухгалтерскому учету и других нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету. Для оценки стоимости чистых активов составляется расчет по данным бухгалтерской отчетности.

2. В состав активов, принимаемых к расчету, включаются:

- внеоборотные активы, отражаемые в первом разделе бухгалтерского баланса (нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы);
- оборотные активы, отражаемые во втором разделе бухгалтерского баланса (запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, прочие оборотные активы) за исключением стоимости в сумме фактических затрат на выкуп собственных акций, выкупленных акционерным обществом у акционеров для их последую-

щей перепродажи или аннулирования, и задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

3. В состав пассивов, принимаемых к расчету и оцененных по балансовой стоимости исходя из декларируемого намерения Общества рассчитываться с кредиторами полностью и в срок, включаются:

- а. долгосрочные обязательства по займам и кредитам, отложенные налоговые обязательства и прочие долгосрочные обязательства;
- б. краткосрочные обязательства по займам и кредитам;
- с. кредиторская задолженность;
- д. прочие краткосрочные обязательства.

Далее приведен расчет чистых активов предприятия:

Основные средства:

Наименование	30.09.2024
Основные средства	0

В состав основных средств включены оргтехника и компьютеры, переоценка не производилась.

Денежные средства:

Наименование	30.09.2024
Денежные средства	3 003

Актив принят по балансовой стоимости.

Дебиторская задолженность:

Наименование	30.09.2024
Дебиторская задолженность	409

Расчет проведен из предположение стагнации функции отдачи долга, то есть возможное прекращение платежей в обеспечение данной задолженности после смены ее владельца. В этом случае, важным является разовый платеж (**Ptx**).

Расчет рыночной стоимости дебиторской задолженности должен быть осуществлен по формуле:

$$V_B = Ptx / (1 + i)^{t_x - t_0}, \text{ где:}$$

Ptx - разовый платеж до продажи актива на время t_x ;

i - рыночная ставка дисконтирования;

$t_x - t_0$ - период времени между датой оценки и датой продаж актива

Величина **Ptx**, определена по методике, разработанной коллективом кафедры «Оценочная деятельность и антикризисное управление» Финансовой академии при Правительстве РФ и Института профессиональной оценки в 2001 г. (<http://ozenka-biznesa.narod.ru/glava8.htm>). Данная методика предполагает, что по мере увеличения срока не возврата дебиторской задолженности возрастает риск того, что данная задолженность вообще не будет возвращена. Величина **Ptx** в данной методике рассчитывается с помощью кумулятивного коэффициента уменьшения, на который умножается величина де-

биторской задолженности ($ДЗ(t_0)$) на дату оценки. Кумулятивный коэффициент уменьшения определяется по таблице 8.6 Методики:

Срок существования дебиторской задолженности, месяцев	до 1 мес.	1-2 мес.	2-3 мес.	3-4 мес.	4-5 мес.	5-6 мес.	6-12 мес.	12-24 мес.	свыше 24 мес.
Вероятность безнадёжности долгов, %	2,5	5,0	7,5	10,0	15,0	30,0	50,0	80,0	95,0
Кумулятивный коэффициент уменьшения	0,975	0,950	0,925	0,900	0,850	0,700	0,500	0,200	0,050 и менее

Дебиторская задолженность признана текущей и учтена для расчетов по номиналу.

Прочие активы и Пассивы приняты по балансовой стоимости в соответствии с расшифровкой за 30.09.2024г.

Таблица №. Расчет чистых активов Общества по балансу по состоянию на 31.01.2025г., тыс. руб.

	Наименование показателя	Сумма на 30.09.2024	Корректировка на 31.01.2025г.
	АКТИВ	-	-
1	Нематериальные активы	-	-
2	Основные средства	-	-
3	Незавершенное строительство	-	-
4	Доходные вложения в материальные ценности	-	-
5	Долгосрочные финансовые вложения	-	-
6	Прочие внеоборотные активы	-	-
7	Запасы	-	-
8	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-
9	Дебиторская задолженность	409	409
10	Краткосрочные финансовые вложения	-	-
11	Денежные средства	3 003	3 003
12	Прочие оборотные активы	158	158
13	Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-12)	3 570	3 570
	ПАССИВ	-	-
14	Долгосрочные обязательства	-	-
15	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	-	-
16	Резервы предстоящих расходов	-	-
17	Краткосрочные обязательства	487	487
18	Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 14-17)	487	487
19	Стоимость чистых активов (итого активы, принимаемые к расчету (стр.13) минус итог пассивы, принимаемые к расчету (стр.18))	3 083	3 083

Банк России 05.12.2024 принял решение аннулировать лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 24.08.2012 № 21-000-1-00905, предоставленную Обществу с ограниченной ответственностью Управляющей компании «ПРОФИНВЕСТ» (ИНН 7734516680). Общество неоднократно в течение года не исполняло предписания Банка России.

1. Основаниями для аннулирования лицензии акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании, специализированного депозитария являются следующие нарушения:

1) неисполнение предписания Банка России об устранении нарушения требований федеральных законов или принятых в соответствии с ними нормативных правовых актов Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, при осуществлении деятельности на основании лицензии акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании, специализированного депозитария, если такое нарушение повлекло введение запрета на проведение всех или части операций;

2) неоднократное в течение года неисполнение предписаний Банка России при осуществлении деятельности на основании лицензии акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании, специализированного депозитария, за исключением предписания о запрете на проведение всех или части операций;

3) однократное неисполнение предписания Банка России о запрете на проведение всех или части операций;

4) неоднократное в течение года нарушение более чем на 15 рабочих дней сроков представления отчетов, предусмотренных федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, при осуществлении деятельности на основании лицензии акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании, специализированного депозитария;

И пр...

Таким образом, ведение основной деятельности общества на дату оценки приостановлено, прочие виды деятельности так же не приносят прибыль.

Стоит отметить, что отзыв лицензии у управляющей компании оставляет за ней права распоряжаться своим имуществом.

С учетом вышеизложенного, чистые активы на дату оценки составляют 3 083 тыс.руб. Оцениваемая доля – 50%.

Скидка на контроль составляет 0,7.

Рыночная стоимость доли составит – $3\,083\,000 * 0,5 * 0,7 = 1\,079\,050$ рублей.

Таким образом, ориентир рыночной стоимости доли в уставном капитале ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» в размере 50%, составляет 1 079 000 (Один миллион семьдесят девять тысяч рублей), НДС не облагается.

7.3. Доходный подход

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).

Подход базируется на финансовом анализе бизнеса предприятия и прогнозировании отдачи от него. Различают два основных метода в рамках доходного подхода: дисконтированных денежных потоков и капитализации доходов. Кроме того, для оценки миноритарных пакетов могут быть использованы метод капитализации или дисконтирования дивидендов.

Определение стоимости бизнеса доходным подходом основано на предположении о том, что потенциальный инвестор не заплатит за данный бизнес сумму, превосходящую текущую стоимость будущих доходов от этого бизнеса. Собственник не продаст свой бизнес по цене ниже текущей стоимости прогнозируемых будущих доходов. В результате взаимодействия стороны придут к соглашению о рыночной цене, равной текущей стоимости будущих доходов.

Существенным обстоятельством при оценке является предполагаемое использование результатов, связанное с определением действительной стоимости доли участника.

В данном случае следует принять во внимание сложившуюся судебную арбитражную практику применения ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», сформированную, в частности, в постановлениях Президиума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 06.09.2005 № 5261/05 и от 26.05.2009 № 836/09, в соответствии с которой действительная стоимость доли в уставном капитале общества определяется с учетом рыночной стоимости недвижимого имущества, отраженного на балансе общества (об этом также прямо указывается в постановлении Президиума Высшего Арбитражного суда Российской Федерации от 17.04.2012 № 16191/11).

При оценке стоимости доли в уставном капитале в рамках затратного подхода Оценщиком была учтена стоимость имущества, отраженного на балансе Общества, которая учитывают его рыночную стоимость по состоянию на дату оценки.

Таким образом, результаты, полученные в рамках затратного подхода в существенно большей степени соответствуют предполагаемому использованию результатов оценки, лучше соответствуют требованиям законодательства и сложившейся судебной практике относительно порядка определения действительной стоимости доли участника в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью.

В связи с этим Оценщиком принято решение отказаться от использования доходного подхода при оценке доли ООО УК «ПРОФИНВЕСТ».

7.4. Сравнительный подход

Для получения финансовой информации о предприятиях-аналогах недостаточно информации, содержащейся в открытых источниках информации (в т.ч., РТС, ММВБ, система комплексного раскрытия информации НАУФОР, система раскрытия информации ФСФР, бюллетень «Реформа», данные цен предложения в открытых источниках). Для обоснованной и достоверной реализации сравнительного подхода необходим доступ к внутренней финансовой и производственной информации предприятий-аналогов за продолжительный период времени (как минимум от трех лет). Последнюю можно получить, только имея доступ на предприятия-аналоги, что не представляется возможным, так же невозможно получить адекватный (рыночный) ценовой измеритель по аналогичным предприятиям. Невозможно сформировать необходимую и достоверную базу предприятий-аналогов по объективным причинам (уникальность, секретность). Невозможно получить достаточную, достоверную информацию по финансовой и хозяйственной деятельности аналогичных предприятий, которая отвечала бы требованиям п. 19 ФСО № 1:

Использование значений готовых оценочных мультипликаторов, содержащихся в базах данных (Bloomberg, domadoran и т.д.) сопряжено с рядом объективных сложностей, в частности, при их применении весьма трудно получить осмысленную оценку предприятия, поскольку невозможно объяснить причины расхождений в значениях готовых мультипликаторов для разных предприятий в рамках одной отрасли. В каждом конкретном случае необходимо четко знать, чем объясняются те или иные финансовые показатели и значения мультипликаторов.

Таким образом, при попытке применить метод сделок Оценщик не сможет реализовать ФСО: в отчете должна быть изложена вся информация, существенная с точки зрения стоимости объекта оценки (принцип существенности); информация, приведенная в отчете об оценке, использованная или полученная в результате расчетов при проведении оценки, существенная с точки зрения стоимости объекта оценки, должна быть подтверждена (принцип обоснованности).

Вышеизложенное свидетельствует, что в рамках настоящей оценки корректная реализация метода сравнения продаж для оценки доли в уставном капитале Общества невозможна.

Раздел 8. СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ РАСЧЕТОВ И ФОРМИРОВАНИЕ ИТОГОВОГО ЗНАЧЕНИЯ СТОИМОСТИ

В рамках данной оценки был применен затратный подход к оценке.

Расчетная стоимость попадает в диапазон рыночных данных, следовательно, результат затратного подхода может быть принят в качестве окончательного решения о стоимости объекта оценки.

Полученный результат оценки должен быть округлен, поскольку применяемый метод оценки не может дать результата достаточно высокой точности.

Таким образом, ориентир рыночной стоимости доли в уставном капитале ООО УК «ПРОФИИНВЕСТ» в размере в размере 50%, принадлежащая ООО "КОМПАНИЯ ЛАМЗУРЬ", по состоянию на 31.01.2025г. составляет:

1 079 000 (Один миллион семьдесят девять тысяч рублей), НДС не облагается.

Оценщик

Лобов В.А.

Директор ООО «Институт независимой
оценки, экспертизы и права»

Ламзин Е.В.

Раздел. 9 Приложения

1. Бухгалтерская отчетность за 2024г.
2. Расшифровка ненулевых статей баланса
3. Разрешительные документы оценщика



Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «ПРОФИНВЕСТ»

Адрес: Ул. Б.Хмельницкого, д.36А, г.Саранск, Республика Мордовия, 430005
Тел./Факс: (8342) 23-01-18, <http://www.uk.profinvest.com>, e-mail: profinvest72@mail.ru
ИНН/КПП: 7734516680/132601001
БАНКОВСКИЕ РЕКВИЗИТЫ: р/с 40701810316800000030
в Филиале «ЦЕНТРАЛЬНЫЙ» Банка ВТБ (ПАО) в г. Москве,
к/с 30101810145250000411, БИК 044525411

19.12.2024 № -12-24
На № 1546 от 13.12.2024

Конкурсному управляющему
ОАО «Ламзурь»

Е.О. Барановой

Уважаемая Елена Олеговна!

В на Ваш запрос Исх. № 1546 от 13.12.2024 г. представляем сведения и документы в электронном виде и на бумажном носителе в соответствии с запросом и приложением.

По п.8 Запроса сообщаем, что корпоративный договор в ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» отсутствует.

По п.52 Запроса представляем штатное расписание ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» действующее за период с 21.06.2022 г. по текущую дату.

Приложение:

1. Копия Устава ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» - на 19-ти листах, в 1-ом экземпляре;
2. Копия свидетельства о государственной регистрации ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» - на 1-ом листе, в 1-ом экземпляре;
3. Список участников ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» на 19.12.2024 года (оригинал) - на 1-ом листе, в 1-ом экземпляре;
4. Организационная структура ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» на 17.12.2024 года (оригинал) - на 1-ом листе, в 1-ом экземпляре;
5. Выданные займы (по состоянию на 19.12.2024 года) - на 2-х листах, в 1-ом экземпляре;
6. Скан-копия штатного расписания ООО УК «ПРОФИНВЕСТ» действующего с 21.06.2022, 22.10.2022, 01.01.2023, 17.10.2023, 01.01.2024 гг. - на 5-ти листах, в 1-ом экземпляре;

Генеральный директор
ООО УК «ПРОФИНВЕСТ»

Новикова А.Н., Алушова Т.Н.
(8342) 23-01-18



Р.Р. Бархударов

Приложение 1

Приложение 11

Отчетность некредитной финансовой организации

Код организации по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации		
	по ОКДО	основной государственный идентификационный номер	Регистрационный номер (первичный номер)
09421000000	74147368	1041794726668	

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на 30 сентября 2024 г.

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания ИФОРБИНВЕСТИ"
(ООО УИ ИФОРБИНВЕСТИ)

(полное фирменное наименование и сокращенное фирменное наименование)

Юридический адрес: 430005, Республика Мордовия, город Саранск, улица Б. Хмельницкого, д. 36А

Код формы по ОКУД: 0420002

г.д.

(руб.)

Коды строк	Наименование показателя	Пересчета в строках	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	2	3 033 679,29	3 116 189,21
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	6	0,00	0,00
3	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	0,00	0,00
4	Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	7	0,00	0,00
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		0,00	0,00
6	долевые инструменты	8	0,00	0,00
7	долевые инструменты	9	0,00	0,00
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		409 039,38	29 606 370,08
9	срочные и кредитные организации и банковские вклады	10	0,00	0,00
10	займы выданные и прочие размещенные средства	11	0,00	22 360 000,00
11	действующая задолженность	12	409 039,38	1 678 370,08
12	инвестиции в ассоциированные предприятия	13	0,00	0,00
13	инвестиции в совместно контролируемые предприятия	14	0,00	0,00
14	инвестиции в дочерние предприятия	15	0,00	0,00
15	Активы (займы выданные и прочее), классифицированные как предназначенные для продажи	16	0,00	0,00
16	Условно оцененное имущество	17	0,00	0,00
17	Условно оцененные активы	18	0,00	0,00
18	Ссуженные средства	19	0,00	0,00
19	Требования по текущему курсу на прибыль	20	0,00	0,00
20	Отложенные налоговые активы	21	0,00	0,00
21	Прочие активы	22	104 000,00	0,00
22	Итого активы		3 570 100,81	27 094 335,89
Раздел II. Обязательства				
23	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		0,00	0,00

24.	Финансовые обязательства, являющиеся по существу ссудочными, классифицируемые как обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	0.00	0.00
25.	Финансовые обязательства, классифицируемые как обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению финансовой организации	22	0.00	0.00
26.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		487 424.00	305 188.35
27.	сделки клиента	03	0.00	0.00
28.	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	0.00	0.00
29.	полученные денежные средства	25	0.00	0.00
30.	кредиторская задолженность	26	487 424.00	305 188.35
31.	Обязательства выбывших групп, классифицируемые как поднадзорные для продажи	16	0.00	0.00
32.	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным финансируемыми платежами	27	0.00	0.00
33.	Обязательства по бонусам на дату их признания	48	0.00	0.00
34.	Отложенные налоговые обязательства	49	0.00	0.00
35.	Резервы – прочие обязательства	49	0.00	172 788.49
36.	Прочие обязательства	29	0.00	0.00
37.	Итого обязательства		487 424.00	305 188.35
Раздел II. Капитал				
38.	Уплаченный капитал	30	80 000 000.00	80 000 000.00
39.	Добавочный капитал	30	0.00	12 360 890.00
40.	Резервный капитал	30	0.00	0.00
41.	Собственные акции (доли участия), выкупленные у акционеров (участников)	30	0.00	0.00
42.	Резерв переоценки долговых инструментов, оцененных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0.00	0.00
43.	Резерв переоценки долговых инструментов, оцененных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0.00	0.00
44.	Резерв под обесценение долговых инструментов, оцененных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0.00	0.00
45.	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		0.00	0.00
46.	Резерв переоценки финансовых обязательств, оцененных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанных с изменением кредитного риска		0.00	0.00
47.	Резерв переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным финансируемыми платежами	27	0.00	0.00
48.	Резерв обесценения долговых инструментов, оцененных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0.00	0.00
49.	Резерв обесценения денежных потоков		0.00	0.00
50.	Прочие резервы		0.00	0.00
51.	Накопленные убытки (убыток)		2 044 244.47	65 213 432.86
52.	Итого капитал		80 000 000.00	36 148 587.00
53.	Итого капитал и обязательства		1 570 424.00	17 054 503.35

Генеральный директор
(подпись, руководителем)

Барышников Роман Юльевич
(подпись, ф.и.о.)



30 октября 2024 г.

Abstract

[illegible]

Source: U.S. Department of Commerce, Bureau of Economic Analysis, Department of Energy, Bureau of Energy Statistics.

doi:10.1017/S0022292412001611

Source: Government of Karnataka, Department of Agriculture, Animal Husbandry and Fisheries, 2007.

1998-2000, www.fishbase.org

Принятая редакция: 19.03.2019, 14:00

doi:10.1017/S0022292412001903

5

[illegible][illegible]

2011.03.21 11:17:17

Содержание: 1. Общие сведения о предприятии. 2. Описание продукции. 3. Технические характеристики. 4. Условия эксплуатации. 5. Гарантийные обязательства. 6. Контактная информация.

Исполнитель:	ООО "Сибирский завод"
Адрес:	630000, Новосибирская область, г. Новосибирск, пр. Мухоморова, д. 10
Телефон:	35-12-34-56-78
Факс:	35-12-34-56-79
Электронная почта:	info@sibzavod.ru

Содержание: 1. Общие сведения о предприятии. 2. Описание продукции. 3. Технические характеристики. 4. Условия эксплуатации. 5. Гарантийные обязательства. 6. Контактная информация.

Содержание: 1. Общие сведения о предприятии. 2. Описание продукции. 3. Технические характеристики. 4. Условия эксплуатации. 5. Гарантийные обязательства. 6. Контактная информация.

Итого	100
-------	---

● 2019年11月11日

для некоммерческих организаций			
Код типпа из ОКВЭД	из ОКТО	СВЕТОВОЕ содержательное регистрационный номер	Единицы измерения показателя
241000000	2410148	1007987658	

на 30 сентября 2024 г.

Исследования выполнены в соответствии с программой «Исследования в области безопасности жизнедеятельности» на 2009–2010 гг.

Код формы по ОФД: 0428005
Год
(гггг.)

Номер строки	Аналитическое описание	Показатели в строках	За январь-сентябрь 2024 г.	За январь-сентябрь 2023 г.
1	2	3	4	5
Результ	Раздел 1. Доходный поток от операционной деятельности	Ж	Ж	Ж
1	Поступления от продажи и оказания финансовых активов и от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемые как операции по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0,00	0,00
2	Платежи в связи с преобразованием финансовых активов для признания финансовых обязательств, и наоборот, которые классифицируются как операции по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0,00	0,00
3	Доходный поступление от предоставления услуг в финансовом секторе		17 157,26	817 425,00
4	Доходные выплаты поставщикам за товары и услуги		0,00	0,00
5	Проценты полученные		0,00	0,00
6	Проценты уплаченные		0,00	0,00
7	Поступления дивидендов и иных доходов на акциях		0,00	0,00
8	Суммы, полученные для первоначальной уплаты налогов по разным базам, за минусом суммы ранее уплаченных налогов		0,00	0,00
9.1	Платежи дивидендов, полученных и выплаты от акционеров		0,00	0,00
9	Выплата заработной платы и прочих вознаграждений персоналу организации		-6 795 904,43	-2 117 000,33
10	Сумма прочих административных и управленческих расходов		-6 940 401,33	-1 800 257,12
11	Полученный налог на прибыль		0,00	0,00
12	Платежи налоговых органов от операционной деятельности		626 717,02	0,00
13	Сумма денежных поступков от операционной деятельности		-11 990 616,50	-3 944 866,50
Результ	Раздел 2. Доходный поток от инвестиционной деятельности	Ж	0,00	0,00
14	Поступления от продажи основных средств		0,00	0,00
15	Поступления от продажи нематериальных активов		0,00	0,00
16	Поступления от продажи нематериальных активов		0,00	0,00
17	Платежи в связи с преобразованием, созданием, модернизацией, реконструкцией и первоначальным признанием основных средств		0,00	0,00
18	Платежи в связи с преобразованием, созданием, модернизацией, реконструкцией и первоначальным признанием нематериальных активов		0,00	0,00

20	Поступления от продажи акций (долей участия) дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		0.00	0.00
21	Платежи в связи с ликвидацией в расчет (доли участия) дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		0.00	0.00
22	Поступления от продажи и покупки финансовых активов, классифицируемых как денежные по справедливой стоимости через прибыль или убыток по учетным нормативной финансовой организации		0.00	0.00
23	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как денежные по справедливой стоимости через прибыль или убыток по учетным нормативной финансовой организации		0.00	0.00
24	Поступления от продажи и покупки денежных активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий финансовый доход		0.00	0.00
25	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий финансовый доход		0.00	0.00
26	Поступления от продажи и покупки финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		0.00	0.00
27	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		0.00	0.00
28	Поступления дивиденды от дочерних инвестиционных предприятий в денежной форме		0.00	0.00
29	Прочие поступления от инвестиционных предприятий		0.00	0.00
30	Платежи инвестициям инвестиционных предприятий		0.00	0.00
31	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		0.00	0.00
Результат	Результат деятельности от финансовой деятельности	X	0.00	0.00
32	Поступления от розничной финансовой деятельности, классифицируемых как денежные по справедливой стоимости через прибыль или убыток по учетным нормативной финансовой организации		0.00	0.00
33	Платежи в связи с продажей финансовых обязательств, классифицируемых как денежные по справедливой стоимости через прибыль или убыток по учетным нормативной финансовой организации		0.00	0.00
34	Поступления от приобретения кредитов, займов и прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		0.00	0.00
35	Платежи кредитов, займов и прочих финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		0.00	0.00
36	Поступления от выпуска акций, увеличения доли участия и выкупов акций собственниками (акционерами)		0.00	0.00
37	Поступления от продажи собственных акций (долей участия)		0.00	0.00
38	Платежи собственникам (акционерам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия) или их выкупом из состава участников		0.00	0.00
39	Выплатившие дивиденды		0.00	0.00
40	Поступления от выпуска облигаций, векселей и других долговых финансовых инструментов по амортизированной стоимости		0.00	0.00
41	Платежи в связи с погашением выпуска облигаций и других долговых финансовых инструментов по амортизированной стоимости		0.00	0.00
42	Прочие поступления от финансовой деятельности		34 187 535.42	18 841 235.41
43	Прочие платежи по финансовой деятельности		-192 182 800.00	-194 553 500.00
44	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		11 007 535.42	4 348 590.41
45	Сальдо денежных потоков за отчетный период		-171 173.38	5 350 723.76
46	Изменения в балансе ликвидности в результате операций по привлечению и выплате кредитов		0.00	0.00
47	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода		3 175 156.00	3 691 428.73
48	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода		2 999 982.62	9 042 152.49

Генеральный директор
Александр Александрович

30 октября 2024 г.



Приложение 1

«Приложение 1»

Отчетность некредитной финансовой организации

Вед. территория по ОКАТО	Вед. некредитной финансовой организации		
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (идентификационный номер)
88401000000	74147348	10477947348	

МУХТАЛЕРСКИЙ ЗАДАК НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на 30 июня 2024 г.

Составлен с ограниченной ответственностью Управляющим компания «ПРОФИВЕСТ» (ООО УК «ПРОФИВЕСТ»)

(полное фирменное наименование и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 430005, Республика Мордовия, город Саранск, улица Б. Коммунальная, д. 36А

Ид. формы по ОКФД: 0420002

год

(руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Всего в строке	30 июня 2024 г.	31 декабря 2023г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Баланс	1	20 064 756,08	3 116 183,31
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	2	0,00	0,00
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	0,00	0,00
4	Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по удержанию некредитной финансовой организации	4	0,00	0,00
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	5	0,00	0,00
6	Долговые инструменты	6	0,00	0,00
7	Долговые инструменты	7	0,00	0,00
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	8	32 661,25	29 338 370,58
9	Ссуды и кредитные обязательства и банковские кредиты	9	0,00	0,00
10	Займы выданные и прочие размещенные средства	10	0,00	22 380 600,00
11	Средства за счет прибыли	11	32 661,25	1 378 370,58
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	12	0,00	0,00
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	13	0,00	0,00
14	Инвестиции в дочерние предприятия	14	0,00	0,00
15	Активы (желая выбывающие доли) классифицируемые как предназначенные для продажи	15	0,00	0,00
16	Инвестиционные ирриации	16	0,00	0,00
17	Инвестиционные ирриации	17	0,00	0,00
18	Средства в кредит	18	0,00	0,00
19	Требования по текущему курсу на прибыль	19	0,00	0,00
20	Отсроченные налоговые активы	20	0,00	0,00
21	Прочие активы	21	0,00	0,00
22	Убыток активов	22	20 037 309,31	27 054 183,80
Раздел II. Обязательства				
23	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	23	0,00	0,00

26	Финансовые обязательства, в обременении которых классифицированы как поручительства по обеспечению стоимости через прибыль или убыток	21	0,00	0,00
27	Финансовые обязательства, классифицируемые как субординированные по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению инициации финансовой реструктуризации	22	0,00	0,00
28	Финансовые обязательства, классифицируемые по амортизированной стоимости, в том числе:		858 827,12	335 188,38
29	займы и кредиты	23	0,00	0,00
30	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	0,00	0,00
31	выпущенные долговые ценные бумаги	25	0,00	0,00
32	контракты на покупку валюты	26	858 827,12	335 188,38
33	Обязательства выданные путем классифицируемых как субординированных для кредитов	27	0,00	0,00
34	Обязательства по вознаграждению работников по основным трудовым договорам, не признанным дисконтными платежами	28	0,00	0,00
35	Обязательства по текущему налогу на прибыль	29	0,00	0,00
36	Отложенные налоговые обязательства	30	0,00	0,00
37	Разные – прочие обязательства	31	0,00	0,00
38	Прочие обязательства	32	0,00	0,00
39	Итого обязательства		858 827,12	335 188,38
Раздел IV. Капитал				
40	Уставный капитал	33	80 000 000,00	80 000 000,00
41	Добавочный капитал	34	12 380 000,00	12 380 000,00
42	Резервный капитал	35	0,00	0,00
43	Собственные акции (доли участия), выкупленные у акционеров (участников)	36	0,00	0,00
44	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0,00	0,00
45	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0,00	0,00
46	Резерв по обесценению долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0,00	0,00
47	Резерв переоценки нематериальных активов		0,00	0,00
48	Резерв переоценки финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанных с изменением кредитного риска		0,00	0,00
49	Резерв переоценки обязательств (активов) по вознаграждению работников по основным трудовым договорам, не признанным дисконтными платежами	37	0,00	0,00
50	Резерв по обесценению долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0,00	0,00
51	Резерв по обесценению денежных активов		0,00	0,00
52	Прочие резервы		0,00	0,00
53	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			49 213 432,98
54	Итого капитал			26 146 567,98
55	Итого капитал и обязательства			27 664 553,89

Генеральный директор
(подпись, печать)

(70 июля 2026 г.)



Бухгалтер Роман Рубежан
(подпись, печать)

Klasifikasi berdasarkan kemampuan komunikasi			
Tipe komunikasi berdasarkan kemampuan komunikasi			
Tipe komunikasi	Definisi	Contoh	Kelebihan
1. Komunikasi satu arah	Komunikasi yang hanya melibatkan satu pihak yang berbicara dan satu pihak yang mendengarkan.	Contoh: Guru berbicara di depan kelas, siaran radio, televisi.	Kelebihan: Mudah, cepat, dan efisien.
2. Komunikasi dua arah	Komunikasi yang melibatkan dua pihak yang berbicara dan mendengarkan.	Contoh: Percakapan langsung, telepon, surat.	Kelebihan: Lebih interaktif dan dapat membangun hubungan.
3. Komunikasi banyak arah	Komunikasi yang melibatkan banyak pihak yang berbicara dan mendengarkan.	Contoh: Rapat, diskusi, konferensi.	Kelebihan: Dapat menghasilkan ide-ide baru dan meningkatkan produktivitas.

Source: U.S. Department of Education, Institute of Education Sciences, National Center for Education Statistics, *2011-12 School Year*. Data from the *2011-12 National Assessment of Education Progress*. Data for the 2011-12 school year are preliminary.

doi:10.1017/S002229240000200

Downloaded At: 11:53 11 September 2009

© 2007 The Authors
Journal compilation © 2007 Blackwell Publishing Ltd

© 2007 by International
 Labour Office and Geneva School of Economics and Management

Received August 1994; Northern Exposure, Kyoto, Japan; June 1995; March 1996; March 1996

doi:10.1017/S0022292412001606

This paper is an English translation of the original Japanese paper.

Figure 1

[illegible]

[illegible][illegible][illegible]

Приложение 1

Приложение 11

Отчетность некредитной финансовой организации

Код кредитора по ОКТО	Код некредитной финансовой организации		
	по ОКДЗ	основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (обращений номер)
00401000000	76147368	1041796720665	

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на 31 марта 2024 г.

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ПРОФИНАВТО»
(ООО УК «ПРОФИНАВТО»)

(полное фирменное наименование и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 470005, Республика Мордовия, город Саранск, улица Советская, дом 26, корпус 1

Код формы по ОКУД: 0420002

год

(руб.)

номер строки	наименование показателя	Показатель в строках	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Средства	2	4 586 339,47	3 116 183,27
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	3	0,00	0,00
3	Финансовые активы, в обязательствах поручающего оцениваемые как оценочные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	0,00	0,00
4	Финансовые активы, классифицируемые как оценочные по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	4	0,00	0,00
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	5	0,00	0,00
6	долговые инструменты	6	0,00	0,00
7	долговые инструменты	7	0,00	0,00
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	8	20 721 909,74	21 930 370,58
9	кредиты и кредитные организации и банки-кредиторы	9	0,00	0,00
10	долги выданные и прочие ссудочные средства	10	18 269 000,00	22 369 000,00
11	активная задолженность	11	2 361 909,74	1 876 370,58
12	инвестиции в ассоциированные предприятия	12	0,00	0,00
13	инвестиции в совместно контролируемые предприятия	13	0,00	0,00
14	инвестиции в дочерние предприятия	14	0,00	0,00
15	Активы (активы выбывающих групп), классифицируемые как предназначенные для продажи	15	0,00	0,00
16	иные активы	16	0,00	0,00
17	иные активы	17	0,00	0,00
18	иные активы	18	0,00	0,00
19	иные активы	19	0,00	0,00
20	Прибыль по текущему налогу на прибыль	20	0,00	0,00
21	Оценочные налоговые активы	21	0,00	0,00
22	Прочие активы	22	0,00	0,00
23	иные активы	23	25 310 247,57	27 094 653,85
Раздел II. Обязательства				
24	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	24	0,00	0,00

24	денежные обязательства, в обязательствах названо классифицируемое как принадлежащее на сравнительной стоимости через прибыль или убыток	21	0,00	0,00
25	финансовые обязательства, классифицируемые как принадлежащие по справедливой стоимости через прибыль или убыток на усмотрение инициатора финансовой операции	22	0,00	0,00
26	финансовые обязательства, классифицируемые по экономической сущности, в том числе:		839 518,18	535 188,35
27	ссуды и займы	23	0,00	0,00
28	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	0,00	0,00
29	выпущенные долговые ценные бумаги	25	0,00	0,00
30	кредиторская задолженность	26	839 518,18	535 188,35
31	обязательства в выданных проп., классифицируемых как принадлежащие для продажи	26	0,00	0,00
32	обязательства по вознаграждению работников за основную трудовую деятельность, не отраженные в бухгалтерских записях	27	0,00	0,00
33	обязательства по налогу на прибыль	45	0,00	0,00
34	отложенные налоговые обязательства	46	0,00	0,00
35	Резервы - оценочные обязательства	28	372 786,49	372 786,49
36	Прочие обязательства	29	0,00	0,00
37	Итого обязательства		1 212 318,85	807 984,84
Раздел II. Капитал				
38	Уставный капитал	30	40 000 000,00	40 000 000,00
39	Добавочный капитал	31	12 360 000,00	12 360 000,00
40	Резервный капитал	32	0,00	0,00
41	Облигационные акции (доли участия), выкупленные у эмитентов (участников)	33	0,00	0,00
42	Резерв переоценки долговых инструментов, оцененных по справедливой стоимости через прочий собственный доход		0,00	0,00
43	Резерв переоценки долговых инструментов, оцененных по справедливой стоимости через прочий собственный доход		0,00	0,00
44	Резерв над оцененными долговыми инструментами, оцененными по справедливой стоимости через прочий собственный доход		0,00	0,00
45	Резерв переоценки ценных средств и нематериальных активов		0,00	0,00
46	Резерв переоценки финансовых обязательств, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сбалансированный с кредитным риском		0,00	0,00
47	Резерв переоценки обязательств (резерв) по возмещению работников за основную трудовую деятельность, не отраженный в бухгалтерских записях	34	0,00	0,00
48	Резерв переоценки долговых инструментов, оцененных по справедливой стоимости через прочий собственный доход		0,00	0,00
49	Резерв переоценки денежных активов		0,00	0,00
50	Прочие резервы		0,00	0,00
51	Некласифицированная прибыль (неоткрытый убыток)		48 362 069,08	48 313 422,85
52	Итого капитала		100 722 069,08	100 683 503,84
53	Итого капитал и обязательства		1 212 318,85	807 984,84

Генеральный директор
(подпись, рукоприкладство)

02 мая 2024 г.



Бардуков Павел Рутимирович
(подпись, * фамилия)

[illegible]

Приложение 4

«Приложение 4»

Отчетность не кредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	код идентификации финансовой организации		
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (иностранная компания)
83401000000	34141348	1047794734644	

ОТЧЕТ О ПОТОКАХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на 31 марта 2024 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ПРОФИВЕСТ»
(ООО УК «ПРОФИВЕСТ»)

(полное фирменное наименование и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 430009, Республика Мордовия, город Саранск, улица Советская, дом 50, корпус 2

Код формы по ОКУД: 0420005

Год

(руб.)

Номер строки	Краткое описание показателя	За отчетный и период	За январь-март 2024 г.	За январь-март 2023 г.
1	2	3	4	5
Раздел I	Денежные потоки от операционной деятельности	X	X	X
1	Поступления от продажи и покупки финансовых активов или от реализации финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как однократные по стратегической стоимости через прибыль или убыток		0,00	0,00
2	Платежи в связи с приобретением финансовых активов или созданием финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как однократные по стратегической стоимости через прибыль или убыток		0,00	0,00
3	Денежные поступления от предоставления услуг и оказания доходов		17 170,20	871 426,60
4	Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		-128 220,40	0,00
5	Платежи по кредитам		0,00	0,00
6	Платежи по займам		0,00	0,00
7	Поступления дивидендов и иных выплатных выплат		0,00	0,00
8	Средства, потраченные для приобретения ценных бумаг по цене их покупки, за минусом средств, полученных от продажи		0,00	0,00
9	Средства, потраченные для приобретения ценных бумаг и прочего, связанного с управлением		-1 709 447,62	-2 117 010,33
10	Средства, полученные от административных и прочих операций		-1 323 358,00	-1 309 257,12
11	Увеличенный налог на прибыль		0,00	0,00
12	Изменения денежных потоков от операционной деятельности		100 717,60	0,00
13	Сумма денежных потоков по операционной деятельности		-2 930 118,19	-3 044 841,05
Раздел II	Денежные потоки от инвестиционной деятельности	X	X	X
14	Поступления от продажи основных средств		0,00	0,00
15	Поступления от продажи нематериальных активов		0,00	0,00
16	Поступления от продажи финансовых активов		0,00	0,00
17	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и поддержанием в надлежащем состоянии средств		0,00	0,00
18	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и поддержанием в надлежащем состоянии нематериальных активов		0,00	0,00
19	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и поддержанием в надлежащем состоянии финансовых активов		0,00	0,00

20	Поступления от продажи акций (долей участия) дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		0,00	0,00
21	Платежи в связи с ликвидацией в связи (доли участия) дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		0,00	0,00
22	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, классифицируемых как финансовые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению кредитной финансовой организации		0,00	0,00
23	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как финансовые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению кредитной финансовой организации		0,00	0,00
24	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, классифицируемых по справедливой стоимости через прочие совокупный доход		0,00	0,00
25	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых по справедливой стоимости через прочие совокупный доход		0,00	0,00
26	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, классифицируемых по амортизированной стоимости		0,00	0,00
27	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых по амортизированной стоимости		0,00	0,00
28	Поступления дивиденды от дочерних и ассоциированных предприятий в период		0,00	0,00
29	Прочие поступления от инвестиционной деятельности		0,00	0,00
30	Прочие платежи по инвестиционной деятельности		0,00	0,00
31	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		0,00	0,00
Результат	Результат 12. Денежные потоки от финансовых операций	Ж	0,00	0,00
33	Поступления от размещения финансовых обязательств, классифицируемых как финансовые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению кредитной финансовой организации		0,00	0,00
34	Платежи в связи с погашением финансовых обязательств, классифицируемых как финансовые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению кредитной финансовой организации		0,00	0,00
35	Поступления от размещения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, классифицируемых по амортизированной стоимости		0,00	0,00
36	Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, классифицируемых по амортизированной стоимости		0,00	0,00
37	Поступления от выпуска акций, увеличения доли участия и выкупа акций собственниками (участниками)		0,00	0,00
38	Поступления от продажи собственных акций (долей участия)		0,00	0,00
39	Платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия) или их выкупом из состава участников		0,00	0,00
40	Выплатившие дивиденды		0,00	0,00
41	Поступления от выпуска облигаций, векселей и других долговых (кредитных) инструментов по амортизированной стоимости		0,00	0,00
42	Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых (кредитных) инструментов по амортизированной стоимости		0,00	0,00
43	Прочие поступления от финансовых операций		10 410 296,31	10 410 296,31
44	Прочие платежи по финансовым операциям		8 000 000,00	8 000 000,00
45	Сальдо денежных потоков от финансовых операций		4 410 296,31	4 410 296,31
46	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		1 479 134,12	1 479 134,12
47	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		0,00	0,00
48	Сальдо денежных потоков от финансирования		2 116 161,81	2 116 161,81
49	Сальдо денежных потоков от прочих операций		4 588 338,44	4 588 338,44

Генеральный директор:
(подпись: Рубинский)

(подпись):



Исполнительный директор:
(подпись: Рубинский)

02.06.2024 г.

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость за 9 месяцев 2024 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет, Наименование	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
01, Основные средства	333 958,24				333 958,24	
01.01, Основные средства в организации	333 958,24				333 958,24	
02, Амортизация основных средств		333 958,24				333 958,24
02.01, Амортизация основных средств, учитываемых на счете 01		333 958,24				333 958,24
10, Материалы			158 000,00		158 000,00	
10.06, Прочие материалы			158 000,00		158 000,00	
26, Общехозяйственные расходы			11 661 042,39	11 661 042,39		
60, Касса	6 303,12		75 000,00	75 900,00	5 403,12	
60.01, Касса организации	6 303,12		75 000,00	75 900,00	5 403,12	
51, Расчетные счета	3 109 880,18		47 755 392,70	47 887 005,78	2 997 667,11	
56, Специальные счета в банках	22 360 000,00		10 000 000,00	32 360 000,00		
56.03, Депозитные счета	22 360 000,00		10 000 000,00	32 360 000,00		
58, Финансовые вложения	57 600 000,00				57 600 000,00	
58.03, Предоставленные займы	57 600 000,00				57 600 000,00	
59, Резервы под обесценение финансовых вложений		57 600 000,00				57 600 000,00
60, Расчеты с поставщиками и подрядчиками	809 169,33		3 893 590,90	4 282 310,01	210 450,22	
60.01, Расчеты с поставщиками и подрядчиками		70 000,00	1 994 323,40	1 994 323,40		70 000,00
60.02, Расчеты по авансам выданным	679 169,33		1 899 267,50	2 297 986,61	280 450,22	
62, Расчеты с покупателями и заказчиками	145 759,42			17 170,26	128 589,16	
62.01, Расчеты с покупателями и заказчиками	145 759,42			17 170,26	128 589,16	
63, Резервы по сомнительным долгам		22 767 063,76		430 884,04		23 197 947,82
68, Расчеты по налогам и сборам		112 348,29		781 916,93		894 265,22
68.01, Налог на доходы физических лиц		112 348,29		781 916,93		894 265,22
69, Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		2 337,05	2 727 786,00	2 316 726,20	408 722,75	
69.02, Расчеты по пенсионному обеспечению			2 712 018,00	2 301 383,64	410 634,36	
69.02.1, Страховая часть трудовой пенсии			2 712 018,00	2 301 383,64	410 634,36	
69.11, Расчеты по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний		2 337,05	15 768,00	15 342,66		1 911,61
70, Расчеты с персоналом по оплате труда		420 503,01	7 661 083,39	7 240 580,38		
71, Расчеты с подотчетными лицами	75 000,00		794 973,94	869 973,94		
71.01, Расчеты с подотчетными лицами	75 000,00		794 973,94	869 973,94		
76, Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	23 515 505,61		1 847 654,65	2 095 212,44	23 267 947,82	
76.02, Расчеты по претензиям	200 717,02			200 717,02		
76.05, Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	82 096,00		54 892,00	66 990,00	70 000,00	
76.06, Проценты по банковским депозитам	34 742,77		1 792 762,65	1 827 505,42		
76.09, Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами	23 197 947,82				23 197 947,82	
80, Уставный капитал		80 000 000,00				80 000 000,00
80.09, Прочий капитал		80 000 000,00				80 000 000,00
83, Добавочный капитал		12 360 000,00	12 360 000,00			
83.09, Другие источники		12 360 000,00	12 360 000,00			
84, Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	66 213 432,95				66 213 432,95	
84.01, Прибыль, подлежащая распределению		32 664 131,07				32 664 131,07
84.02, Убыток, подлежащий покрытию	76 481 960,02				76 481 960,02	
84.04, Нераспределенная прибыль использованная	22 395 604,00				22 395 604,00	
90, Продажи			11 661 042,39	11 661 042,39		
90.08, Управленческие расходы			11 661 042,39		11 661 042,39	
90.09.1, Управленческие расходы по деятельности с основной системой налогообложения			11 661 042,39		11 661 042,39	

90.09. Прибыль / убыток от продаж				11 661 042,39		11 661 042,39
91. Прочие доходы и расходы			3 231 749,82	3 231 749,82		
91.01. Прочие доходы				1 702 762,65		1 702 762,65
91.02. Прочие расходы			1 556 518,66	722 798,49	833 720,17	
91.09. Сальдо прочих доходов и расходов			1 675 231,16	716 188,88	959 042,48	
99. Резервы предстоящих расходов	372 798,46	372 798,49				
99. Прибыли и убытки			12 377 231,07	1 675 231,16	10 701 999,91	
99.01. Прибыли и убытки от хозяйственной деятельности (за исключением налога на прибыль)			12 377 231,07	1 675 231,16	10 701 999,91	
99.01.1. Прибыли и убытки по деятельности с основной системой налогообложения			12 377 231,07	1 675 231,16	10 701 999,91	
Итого	173 969 008,86	173 969 008,86	126 577 345,74	126 577 345,74	162 026 171,28	162 026 171,28

Ответственный:

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 01.01 за 9 месяцев 2024 г.

Выходные данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Основное средство						
01.01	333 958,24				333 958,24	
Компьютер (в комплекте)	49 960,00				49 960,00	
Ноутбук ACER Aspire A517-51G-52GJ	41 990,00				41 990,00	
Ноутбук Dell Inspiron 7359 Intel Core i3-6100U	13 416,56				13 416,56	
Ноутбук HP Compaq Presario CQ61-430ER	21 771,19				21 771,19	
Ноутбук HP и мышь	20 838,98				20 838,98	
Ноутбук NB Lenovo B50-70	8 586,57				8 586,57	
Ноутбук NX505EA ProBook 4515a	25 683,31				25 683,31	
Планшет Apple iPad Air	45 990,00				45 990,00	
Сист.блок Intel Core 2 Duo E7500+Монитор LCD Samsung 20" SM 2043SN	19 147,45				19 147,45	
Сист.блок Intel Core 2 Duo E7500+Монитор LCD Samsung 20" SMP 2050N	17 544,07				17 544,07	
Сист.блок Intel Core i5-660 Asus+ИБП Smart-UPS (сервер)	36 571,19				36 571,19	
Стал обесценен	32 458,92				32 458,92	
Итого	333 958,24				333 958,24	

Ответственный:

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушова Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 02.01 за 9 месяцев 2024 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
02.01						
Основное средство						
Компьютер (в комплекте)		333 958,24				333 958,24
Ноутбук ACER Aspire A517-51G-52GJ		48 980,00				48 980,00
Ноутбук Dell Inspiron 7359 intel Core i3-8100U		41 990,00				41 990,00
Ноутбук HP Compaq Presario CQ61-430EA		13 416,56				13 416,56
Ноутбук HP и мышь		21 771,19				21 771,19
Ноутбук NB Lenovo B50-70		20 838,88				20 838,88
Ноутбук NX505EA ProBook 4515s		8 586,57				8 586,57
Планшет Apple iPad Air		25 683,31				25 683,31
Сист.блок intel Core 2 Duo E7500+Монитор LCD Samsung 20" SM 2043SN		45 990,00				45 990,00
Сист.блок intel Core 2 Duo E7500+Монитор LCD Samsung 20" SMP 2050N		19 147,46				19 147,46
Сист.блок intel Core i5-8600		17 544,07				17 544,07
Автом.ИБП Smart-UPS (сервер)		36 571,19				36 571,19
Стоя.оборудован		32 458,92				32 458,92
Итого		333 958,24				333 958,24

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Одноразовый

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"

Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 10.06 за 9 месяцев 2024 г.

Счет	Показатели	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
		Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Номенклатура							
Склады							
10.06	БУ			158 000,00		158 000,00	
	Кол.			2 872,730		2 872,730	
ТСМ АИ-95	БУ			158 000,00		158 000,00	
	Кол.			2 872,730		2 872,730	
Основной склад	БУ			158 000,00		158 000,00	
	Кол.			2 872,730		2 872,730	
Итого	БУ			158 000,00		158 000,00	
	Кол.			2 872,730		2 872,730	

Ответственный:

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 50.01 за 9 месяцев 2024 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Статья движения денежных средств						
50.01	6 303,12		75 000,00	75 900,00	5 403,12	
Возврат подотчетной суммы						
Оплата труда			75 000,00			
Транспортные расходы				75 000,00		
				900,00		
Итого	6 303,12		75 000,00	75 900,00	5 403,12	

Ответственный:

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Контроль:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

С/Б:

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 51 за 9 месяцев 2024 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Банковские счета						
Статьи движения денежных средств						
51	3 109 880,19		47 755 392,70	47 867 605,78	2 997 667,11	
ОАО БАНК ВТБ (Расчетный)	598 644,95		13 017 170,26	12 132 769,78	1 483 045,43	
Аренда				457 312,00		
Аренда Фонд				28 950,00		
Аудиторские услуги				148 500,00		
Вода				2 000,00		
Вознаграждение УК ЗПИФ ВИ			17 170,26			
Госпошлина				34 200,00		
Ханцтовары				18 604,87		
Командировочные расходы				9 000,00		
Оплата труда				6 735 104,43		
Перевод на другой счет организации			13 000 000,00			
Пентовые расходы				108 380,51		
Представительские расходы				724 977,60		
Програмное обеспечение				158 905,96		
Раскрытие информации				6 060,00		
Содержание оргтехники				5 400,00		
Списание денежных средств за услуги банка				46 967,42		
Списание денежных средств за услуги банка (ЗПИФ ВИ)				32 156,00		
Страховые взносы				2 708 585,00		
Транспортные расходы				95 000,00		
Услуги нотариуса, юридические услуги				15 034,00		
Услуги связи				67 600,00		
Хозяйственные расходы				1 967,90		
Хозяйственные расходы Фонд				728 000,00		
Штрафы, пени (ЗПИФ ВИ)				63,09		
Филиал "Центральный" Банка ВТБ (ПАО) (Расчетный)	2 511 235,24		34 738 222,44	35 734 836,00	1 514 621,68	
Возврат средств			350 000,00			
Депозит по договору срочного банковского вклада			32 360 000,00	10 000 000,00		
Перевод на другой счет организаций				25 360 000,00		
Програмное обеспечение				3 000,00		
Проценты по депозиту			1 827 505,42			
Прочие поступления			200 717,02			
Списание денежных средств за услуги банка (ЗПИФ ВИ)				21 836,00		
Штрафы, пени (ЗПИФ ВИ)				350 000,00		
Итого	3 109 880,19		47 755 392,70	47 867 605,78	2 997 667,11	

Ответственный:

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 58.03 за 9 месяцев 2024 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Контрагенты						
Договоры						
58.03	57 600 000,00				57 600 000,00	
ООО "Поволжская дорожно-строительная компания"	11 440 266,67				11 440 266,67	
Договор уступки от 11.10.2017г. 13%	840 266,67				840 266,67	
Основной 13% 02.10.2017г.	9 100 000,00				9 100 000,00	
Основной 13% 08.10.2017г.	1 000 000,00				1 000 000,00	
Основной 13% 29.03.2018г.	500 000,00				500 000,00	
ООО "Саранский полиграфический комбинат"	3 300 000,00				3 300 000,00	
Основной от 14.11.2016г.	2 300 000,00				2 300 000,00	
Основной от 23.11.2016г.	1 000 000,00				1 000 000,00	
ООО "Торговля и логистика"	42 859 733,33				42 859 733,33	
Основной 02.10.2017г. (13%)	6 359 733,33				6 359 733,33	
Основной 27.09.2017г. (13%)	25 000 000,00				25 000 000,00	
Основной 29.06.2017г. (9%)	1 000 000,00				1 000 000,00	
Основной 29.09.2017г. (13%)	10 500 000,00				10 500 000,00	
Итого	57 600 000,00				57 600 000,00	

Ответственный:

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 59 за 9 месяцев 2024 г.

Выполненные данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Контрагенты						
Ценные бумаги						
59		57 600 000,00				57 600 000,00
		57 600 000,00				57 600 000,00
		57 600 000,00				57 600 000,00
Итого		57 600 000,00				57 600 000,00

Ответственный:

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 60.01 за 9 месяцев 2024 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Контрагенты						
Договоры						
60.01		70 000,00	1 994 323,40	1 994 323,40		70 000,00
ИНФИНИТУМ Консалтинг			130 000,00	130 000,00		
осн			130 000,00	130 000,00		
Лукойл			158 000,00	158 000,00		
осн			158 000,00	158 000,00		
ООО КБ "МПСБ" (Аренда)						
осн		-58 770,00				-58 770,00
Основной		58 770,00				58 770,00
Общество с ограниченной ответственностью "Агрофирма "Октябрьская"			582 800,00	582 800,00		
осн			582 800,00	582 800,00		
ООО "Темма Интернейшнл"		70 000,00	600 000,00	600 000,00		70 000,00
осн		70 000,00	600 000,00	600 000,00		70 000,00
ООО "Институт независимой оценки, экспертизы и права"			240 000,00	240 000,00		
осн			240 000,00	240 000,00		
ООО "ОФИС МАСТЕР"		2 178,16				2 178,16
основной		2 178,16				2 178,16
ООО "ОФИС СЕРВИС"		-2 178,16				-2 178,16
осн		-2 178,16				-2 178,16
ООО Торговый дом "Ситиойл"						
006-ТД от 08.05.2018г. мойка		-35 883,24				35 883,24
зето						
Основной договор		-35 883,24				-35 883,24
Ситиудит			163 500,00	163 500,00		
основной			163 500,00	163 500,00		
Станкостроитель			120 023,40	120 023,40		
осн			120 023,40	120 023,40		
Итого		70 000,00	1 994 323,40	1 994 323,40		70 000,00

Ответственный:

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушев Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"

Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 60.02 за 9 месяцев 2024 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Контрагенты						
Договоры						
60.02	679 169,33		1 899 267,50	2 297 986,61	280 450,22	
Авансир	10,00				10,00	
Основной	10,00				10,00	
Амгуро Технолоджис			3 000,00		3 000,00	
осн			3 000,00		3 000,00	
АО "МОРДОВГЛАСНАБ"	3 860,00		61 760,00	65 620,00		
осн	3 860,00		61 760,00	65 620,00		
Водный мир	5 000,00		2 000,00		7 000,00	
Основной	5 000,00		2 000,00		7 000,00	
ГАРАНТ-Мордовия	15 820,00		126 560,00	126 560,00	15 820,00	
основной	15 820,00		126 560,00	126 560,00	15 820,00	
ЗАО "Интерфакс"			23 267,52		23 267,52	
с поставщиком			23 267,52		23 267,52	
Злато Телоком	452,62				452,62	
Основной	452,62				452,62	
Известия мордовии			6 060,00		6 060,00	
осн			6 060,00		6 060,00	
ИНФИНИТУМ Консалтинг	60 000,00		70 000,00	120 000,00	10 000,00	
осн	60 000,00		70 000,00	120 000,00	10 000,00	
ИНФИНИТУМ-Технический центр						
Основной	100,00				100,00	
Основной	-100,00					
ИП МЕЛИНА Е.В.			1 900,00		1 900,00	
осн			1 900,00		1 900,00	
ИП Спирин С.Н.			3 500,00		3 500,00	
осн			3 500,00		3 500,00	
Пухайл	63 000,00		95 000,00	158 000,00		
осн	63 000,00		95 000,00	158 000,00		
Микафон (новый расчет)	29 930,00		101 554,91	131 484,91		
осн	29 930,00		101 554,91	131 484,91		
Основной	10 100,00				10 100,00	
НМ-РОСТ	19 830,00		61 400,00		61 400,00	
осн	19 830,00		61 400,00		61 400,00	
Общество с ограниченной ответственностью "Агрофирма "Октябрьская"	185 500,00		397 300,00	582 800,00		
осн	185 500,00		397 300,00	582 800,00		
ООО "Гемма Интернейшнл"	180 000,00		420 000,00	600 000,00		
осн	180 000,00		420 000,00	600 000,00		
ООО "Институт независимой оценки, экспертизы и права"			240 000,00	240 000,00		
осн			240 000,00	240 000,00		
ООО "ОК"			23 699,90		23 699,90	
осн			23 699,90		23 699,90	
ООО "ОФИС СЕРВИС"	9 718,15		18 604,87		28 323,02	
осн	9 718,15		18 604,87		28 323,02	
ООО "Сервис-Про"			4 750,00		4 750,00	
осн			4 750,00		4 750,00	
ООО КАТАЛОГ			6 600,00		6 600,00	
осн			6 600,00		6 600,00	
ООО МЭОФМ "НАЦИОНАЛЬНОЕ ДОСТОЯНИЕ"	14 400,00				14 400,00	
осн	14 400,00				14 400,00	
ООО Торговый дом "Ситисойл"	8 691,43				8 691,43	
ООО-ТД от 08.05.2018г. мойка	-80 890,19				-80 890,19	
дато						
034ТД от 28.04.2018г. топливо	125 464,86				125 464,86	
Основной договор	-35 883,24				-35 883,24	
РЕГ.РУ	4 059,00				4 059,00	
Основной	4 059,00				4 059,00	
Ростелеком	4 000,00		6 000,00		10 000,00	
осн	4 000,00		6 000,00		10 000,00	
Сипаудит	15 000,00		148 500,00	163 500,00		
основной	15 000,00		148 500,00	163 500,00		
Софтлайн	1 499,00				1 499,00	
осн	1 499,00				1 499,00	
Станкостроитель	60 012,00		50 010,30	110 021,70	0,60	
осн	60 012,00		50 010,30	110 021,70	0,60	
Татарова Татьяна Максимовна						
осн						
Основной договор	-30 000,00				-30 000,00	
Тензор	30 000,00				30 000,00	
осн	7 000,00		6 200,00		13 200,00	

Основной	7 000,00	6 200,00	13 200,00
Филиал АО "Компания ТрансТелеКом" "Макрорегион Верхневолжский"	657,13		657,13
ооо	657,13		657,13
Филиал ООО "ТТК-Связь" "Макрорегион Волга"	10 560,00	21 600,00	32 160,00
ооо	10 560,00	21 600,00	32 160,00
Итого	679 169,33	1 999 267,50	2 297 986,61

Ответственный

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 63 за 9 месяцев 2024 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Контрагенты						
Договоры						
Документы расчетов с контрагентом						
63		22 767 063,78		430 884,04		23 197 947,82
		22 767 063,78		430 884,04		23 197 947,82
		22 767 063,78		430 884,04		23 197 947,82
		22 767 063,78		430 884,04		23 197 947,82
Итого		22 767 063,78		430 884,04		23 197 947,82

Ответственный:
С. С.

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета
Оборотно-сальдовая ведомость по счету 76 за 9 месяцев 2024 г.

Выходящие данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Контрагенты						
Договоры						
76	23 515 505,61		1 847 654,65	2 095 212,44	23 267 947,82	
76.02	200 717,02			200 717,02		
ОАО КБ "МПСБ" (Аренда)	200 717,02			200 717,02		
осн	200 717,02			200 717,02		
76.05	82 098,00		54 892,00	66 990,00	70 000,00	
Бархударов Р.Р.			900,00	900,00		
Основной договор			900,00	900,00		
ВТБ	12 098,00		53 992,00	66 090,00		
осн	8 102,00		53 992,00	66 090,00		
Основной	3 996,00					3 996,00
НКУФОР						3 996,00
<->	55 000,00				55 000,00	
Основной договор		55 000,00				55 000,00
ОАО КБ "МПСБ" (услуги банка)						55 000,00
<->	57 136,16				57 136,16	
осн	3 140,00				3 140,00	
Основной		60 276,16				60 276,16
ООО "Темма Интернейшнл"	70 000,00				70 000,00	
Основной договор	70 000,00				70 000,00	
РОР "Союз промышленников и предпринимателей Республики Мордовия"						
<->		3 000,00				3 000,00
осн	3 000,00				3 000,00	
76.08	34 742,77		1 792 762,85	1 827 505,42		
76.09	23 197 947,82				23 197 947,82	
ОАО "Поволжская дорожно-строительная компания"	6 209 356,52				6 209 356,52	
Договор услуги от 11.10.2017г. 13%	500 027,85				500 027,85	
Основной 13% 02.10.2017г.	4 910 808,13				4 910 808,13	
Основной 13% 09.10.2017г.	549 561,63				549 561,63	
Основной 13% 29.03.2018г.	248 958,91				248 958,91	
ООО "Саранский полиграфический комбинат"	1 226 315,36				1 226 315,36	
Основной	1 226 315,36				1 226 315,36	
ООО "Торговля и логистика"	15 762 275,94				15 762 275,94	
Основной 02.10.2017г. (13%)	3 034 115,52				3 034 115,52	
Основной 27.09.2017г. (13%)	8 259 591,49				8 259 591,49	
Основной 29.06.2017г. (8%)	187 418,17				187 418,17	
Основной 29.09.2017г. (13%)	4 281 150,76				4 281 150,76	
РОР "Союз промышленников и предпринимателей Республики Мордовия"						
<->		18 000,00				18 000,00
осн	18 000,00				18 000,00	
Торгово - промышленная палата РМ						
<->		6 000,00				6 000,00
Основной	6 000,00				6 000,00	
76.0A						
ОАО КБ "МПСБ" (услуги банка)						
<->		-152,55				-152,55
Документ расчетов с контрагентом (ручной учет) УКП00000071 от 07.05.2010 23:59:59		30,51				30,51
Документ расчетов с контрагентом (ручной учет) УКП00000069 от 24.05.2010 23:59:59		30,51				30,51
Документ расчетов с контрагентом (ручной учет) УКП00000001 от 07.07.2010 23:59:59		91,53				91,53
Итого	23 515 505,61		1 847 654,65	2 095 212,44	23 267 947,82	

Отвественный:

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 76.05 за 9 месяцев 2024 г.

Выходные данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет Контрагенты Договоры	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
76.05	82 098,00		54 892,00	66 990,00	70 000,00	
Бархударов Р.Р. Основной договор			900,00	900,00		
ВТБ осн	12 098,00		900,00	900,00		
осн	8 102,00		53 992,00	66 090,00		3 898,00
Основной договор	3 996,00				3 996,00	
Основной договор	55 000,00				55 000,00	
ОАО КБ "МПСБ" (услуги банка)		55 000,00				55 000,00
осн	57 136,16				57 136,16	
осн	3 140,00				3 140,00	
Основной договор		60 276,16				60 276,16
ООО "Темма Интернейшнл" Основной договор	70 000,00				70 000,00	
Основной договор	70 000,00				70 000,00	
ДРОР/Союз промышленников и предпринимателей Республики Мордовия					3 000,00	
осн		3 000,00				3 000,00
Итого	82 098,00		54 892,00	66 990,00	70 000,00	

Составитель:

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ПРОФИНВЕСТ"
Регистр бухгалтерского учета

Оборотно-сальдовая ведомость по счету 76.09 за 9 месяцев 2024 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Контрагенты						
Договоры						
Документы расчетов с контрагентом						
76.09	23 197 947,82				23 197 947,82	
ДЮТЕК ООО						
Договор займа						
Поступление на расчетный счет	38 251,37				38 251,37	
УК00000042 от 28.12.2012		38 251,37				38 251,37
12.00.00						
ООО "Поволжская	6 209 356,52				6 209 356,52	
дорожно-строительная компания"						
Договор уступки от 11.10.2017г.	500 027,85				500 027,85	
13%						
Основной 13% 02.10.2017г.	500 027,85				500 027,85	
Основной 13% 02.10.2017г.	4 910 808,13				4 910 808,13	
Основной 13% 09.10.2017г.	4 910 808,13				4 910 808,13	
Основной 13% 09.10.2017г.	549 561,63				549 561,63	
Основной 13% 29.03.2018г.	549 561,63				549 561,63	
Основной 13% 29.03.2018г.	248 958,91				248 958,91	
Основной 13% 29.03.2018г.	248 958,91				248 958,91	
ООО "Саранский	1 226 315,36				1 226 315,36	
политграфический комбинат"						
Основной	1 226 315,36				1 226 315,36	
Основной	1 226 315,36				1 226 315,36	
ООО "Торговля и логистика"	15 762 275,94				15 762 275,94	
Основной 02.10.2017г. (13%)	3 034 115,52				3 034 115,52	
Основной 02.10.2017г. (13%)	3 034 115,52				3 034 115,52	
Основной 27.09.2017г. (13%)	8 259 591,49				8 259 591,49	
Основной 27.09.2017г. (13%)	8 259 591,49				8 259 591,49	
Основной 29.06.2017г. (9%)	187 418,17				187 418,17	
Основной 29.06.2017г. (9%)	187 418,17				187 418,17	
Основной 29.09.2017г. (13%)	4 281 150,76				4 281 150,76	
Основной 29.09.2017г. (13%)	4 281 150,76				4 281 150,76	
ООО "Союз промышленников и						
предпринимателей Республики						
Мордовия"						
Основной		18 000,00				18 000,00
Основной		18 000,00				18 000,00
Основной	18 000,00				18 000,00	
Основной	18 000,00				18 000,00	
Торгово-промышленная палата						
РМ						
Основной		6 000,00				6 000,00
Основной		6 000,00				6 000,00
Основной	6 000,00				6 000,00	
Основной	6 000,00				6 000,00	
Итого	23 197 947,82				23 197 947,82	

Организованный

Главный бухгалтер
(должность)

(подпись)

Адушева Т. Н.
(расшифровка подписи)



Некоммерческое партнерство
«Саморегулируемая организация оценщиков
«Экспертный совет»

Включена в единый государственный реестр саморегулируемых организаций оценщиков «28» октября 2010 г. за №0011

СВИДЕТЕЛЬСТВО

о членстве в саморегулируемой организации оценщиков

12.03.2013 г.

№ 962

**Лобов
Владимир Алексеевич**

Паспорт 22 09 529172, выдан ОУФМС России по Нижегородской области в
Нижегородском районе г. Нижнего Новгорода. Дата выдачи 29.03.2010 г.
Код подразделения 520-005

Включен в реестр членов Некоммерческого партнерства «Саморегулируемая
организация оценщиков «Экспертный совет» от 12.03.2013 г. за № 962

Основание: решение Совета Некоммерческого партнерства «Саморегулируемая
организация оценщиков «Экспертный совет» от 14.02.2013 г.

Первый вице-президент



В.И. Лебединский

001962

Срок действия настоящего свидетельства – до прекращения членства в НП «СРОО «ЭС»

Юридический адрес: 403000, Нижегородская область, г. Нижний Новгород, ул. Большая Покровская, д. 13, стр. 125. Тел.: (833) 750-47-42. Мailing: 2013, n. 1, стр. 125.



Некоммерческое партнерство
«Саморегулируемая организация
оценщиков «Экспертный совет»

109028, г. Москва, Б. Трехсвятительский пер., д. 2/1, стр. 2 (495) 626-29-50, (916) 683-68-14, (800) 200-29-50
www.srosocet.ru, mail@srosocet.ru

**Выписка № 271
из реестра Некоммерческого партнерства «Саморегулируемая организация
оценщиков «Экспертный совет»**

12.03.2013 г.

Настоящая выписка из реестра Некоммерческого партнерства «Саморегулируемая организация оценщиков «Экспертный совет» (регистрационный № 0011 в Едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков от 28.10.2010 г.) выдана по заявлению

**Некоммерческого партнерства «Саморегулируемая организация оценщиков
«Экспертный совет»**

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

о том, что

Лобов Владимир Алексеевич

**является членом Некоммерческого партнерства «Саморегулируемая организация
оценщиков «Экспертный совет»**

(наличие членства в саморегулируемой организации оценщиков)

и (не) включен(а) в реестр оценщиков 12.03.2013 года за регистрационным номером № 962
(нужное подчеркнуть)

Первый вице-президент



В.И. Лебединский

Диплом является государственном документом
о профессиональной переподготовке.



Диплом дает право на ведение нового вида
профессиональной деятельности

Регистрационный номер 494



РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

ДИПЛОМ

о профессиональной переподготовке

ПП-1 № 826975

Настоящий диплом выдан Лобову
Владимиру Васильевичу
в том, что он(а) с "01" января 2011 г. по "18" июня 2012 г.
прошел(а) профессиональную переподготовку в (на) ФГБОУ ВПО
"Челябинский государственный университет"
им. П. В. Мобальского
по программе и очкам стоимости программы
(всего)

Государственная аттестационная комиссия решением от "18" июня 2012 г.
удостоверяет право (соответствие квалификации) Лобова
Владимира Васильевича
на ведение профессиональной деятельности в сфере оценки
экономической деятельности (бухгалтер)



Подпись государственной
аттестационной комиссии

Росстандарт (дискета)

Город Челябинск 2012

Росстандарт (дискета)

СТРАХОВОЙ ПОЛИС № 23080B4000763 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
СТРАХОВАТЕЛЬ: ОЦЕНЩИК – Лобов Владимир Алексеевич.		
Объект страхования: имущественные интересы, связанные с: – риском наступления ответственности оценщика (Страхователя) по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба (имущественного вреда) заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам в результате оценочной деятельности; – риском наступления ответственности оценщика (Страхователя) по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда имущественным интересам заказчика, заключившего договор на проведение оценки, в результате нарушения Страхователем договора на проведение оценки при осуществлении Застрахованной деятельности.		
Вид деятельности Страхователя (Застрахованная деятельность): оценочная деятельность, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».		
Страховой случай (с учетом всех положений, определений и исключений, предусмотренных Правилами страхования): установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный Страховщиком факт: – причинения ущерба (имущественного вреда) действиями (бездействием) оценщика (Страхователя) в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся оценщик на момент причинения ущерба (имущественного вреда); – причинения вреда действиями (бездействием) оценщика (Страхователя) в результате нарушения Страхователем договора на проведение оценки при осуществлении застрахованной деятельности.		
СТРАХОВАЯ СУММА	ЛИМИТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ПО ОДНОМУ СТРАХОВОМУ СЛУЧАЮ	СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ
3 000 000 руб. 00 коп. (Три миллиона рублей 00 копеек)	1 000 000 руб. 00 коп. (Один миллион рублей 00 копеек)	8 400 руб. 00 коп. (Восемь тысяч четыреста рублей 00 копеек)
СТРАХОВОЙ ТАРИФ	0,28% от страховой суммы.	
ПОРЯДОК И СРОКИ УПЛАТЫ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ:	единовременно путем безналичного перечисления денежных средств на расчетный счет Страховщика в срок не позднее «01» июня 2023 г.	
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА СТРАХОВАНИЯ:	с «01» июня 2023 г.	по «31» мая 2025 г.
Особые условия страхования: лимит ответственности Страховщика по судебным расходам и издержкам Страхователя, иным расходам Страхователя, поименованным в п.п. 10.5.2. – 10.5.4. Правил страхования, по всем страховым случаям (общая сумма страхового возмещения по таким расходам Страхователя) устанавливается в размере 10% от страховой суммы, установленной по Договору страхования. К настоящему Полису применяются исключения из страхования, закрепленные разделом 4 Правил страхования. Кроме того, страховыми не являются случаи причинения вреда вследствие осуществления Страхователем деятельности по оценке восстановительной стоимости ремонта транспортных средств (независимой технической экспертизы транспортных средств).		

СТРАХОВАТЕЛЬ С ПРАВИЛАМИ № 114/3 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, С КОТОРЫМ ОЦЕНЩИК ЗАКЛЮЧИЛ ТРУДОВОЙ ДОГОВОР, ОТ «16» АПРЕЛЯ 2021 Г. САО «ВСК» ОЗНАКОМЛЕН, ОДИН ЭКЗЕМПЛЯР УКАЗАННЫХ ПРАВИЛ СТРАХОВАНИЯ ПОЛУЧИЛ.

СТРАХОВЩИК:

Страховое акционерное общество «ВСК»

Место нахождения: Российская Федерация, 121552, г. Москва, ул. Островная, д. 4.

От имени Страховщика:

 М.С. Митякова/
М.П.

Дата выдачи Страхового полиса: 25 мая 2023.

Место выдачи Страхового полиса: г. Нижний Новгород.

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 043964-3

« 11 » сентября 20 24 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной
деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка бизнеса»

выдан

Лобову Владимиру Алексеевичу

на основании решения федерального бюджетного учреждения
«Федеральный ресурсный центр»

от « 11 » сентября 20 24г. № 370

Директор

А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует
до « 11 » сентября 20 27г.

АО «ФРЦ» ИНН 5017013870 ОГРН 1055017013870

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский
Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского»

УДОСТОВЕРЕНИЕ

О ПОВЫШЕНИИ КВАЛИФИКАЦИИ

52240146962

Документ о квалификации

Регистрационный номер

33-27

Город

Нижний Новгород

Дата выдачи

20 июня 2016 года

Настоящее удостоверение свидетельствует о том, что

ЛОБОВ ВЛАДИМИР АЛЕКСЕЕВИЧ

с 01 марта 2016 года по 20 июня 2016 года

принимал участие в повышении квалификации в (на)

Нижегородском государственном университете

им. Н.И. Лобачевского

по программе «Оценочная деятельность»

в объеме 107 часов

за время обучения (сала) экзамены и зачеты
по окончании дисциплин программы

Наименование	Объем	Оценка
1. Обязательные дисциплины:	72 часов	зачтено
2. Дисциплины по выбору	32 часов	зачтено
3. Итоговый комплексный экзамен	3 часов	отлично

Итоговая работа на тему:
не предусмотрено



Протокол №

Секретарь

К.А. Марков

И.В. Ежеская

Страховое акционерное общество «ВСК»
Оформлено в ФСП

СТРАХОВОЙ ПОЛИС № 23040В400004

СТРАХОВАНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, С КОТОРЫМ ОЦЕНЩИК ЗАКЛЮЧИЛ ТРУДОВОЙ ДОГОВОР	
СТРАХОВАТЕЛЬ: Общество с ограниченной ответственностью «Институт независимой оценки экспертов и права» Адрес места нахождения на основании Устава: Российская Федерация, 430005, Республика Мордовия, г. Саранск, ул. Б.Хмельницкого, д. 99, пом.1а	
Объект страхования: не противоречащее законодательству Российской Федерации имуществом, возмещение интересов Страхователя, связанные с его риском гражданской ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения убытков Выгодоприобретателям, включая причинение вреда имуществу, при осуществлении оценочной деятельности, за нарушение договора на проведение оценки и (или) в результате нарушения Страхователем требований к осуществлению оценочной деятельности, предусмотренных положениями Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», нарушениями федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нарушениями оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности.	
Вид деятельности Страхователя (Застрахованная деятельность): деятельность юридического лица, с которыми заключены договоры, поименованные в заявлении на страхование, заключили трудовой договор, осуществляющий и соответствия с Федеральным законом Российской Федерации «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».	
Страховой случай (с учетом всех подпунктов, определенных в исключении, предусмотренных Правилами страхования): возмещение обязательств Страхователя возместить убытки, причиненные имуществом интересов Выгодоприобретателей, включая вред, причиненный имуществу Выгодоприобретателей, а также возмещение ответственности Страхователя за нарушение договора на проведение оценки, в результате непреднамеренных ошибок (оценочной), допущенных Страхователем при осуществлении оценочной деятельности.	
Страховая сумма \$ 000 000 руб. (00 коп.) (Пять миллионов рублей 00 копеек)	Страховая премия 15 000 руб. (00 коп.) (Пятнадцать тысяч рублей 00 копеек)
СТРАХОВОЙ ТАРИФ 0,1% и год	
ПОРЯДОК И СРОКИ УПЛАТЫ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ: единовременно путем безналичного перечисления денежных средств на расчетный счет Страховщика в срок не позднее «03» июня 2023 г.	
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА СТРАХОВАНИЯ: с «03» июня 2023 г. по «02» июня 2026 г.	
Общие условия страхования: Динот ответственности Страховщика по судебным расходам и издержкам Страхователя, иным расходам Страхователя, поименованным в п.п. 10.5.2. – 10.5.4. Правил страхования, по всем страховым случаям (общая сумма страховых возмещений по таким расходам Страхователя) устанавливается в размере 10% от итоговой страховой суммы, за исключением по наступлению Страховому случаю. К наступлению Полноту приписывается исключение из страхования, за исключением раздела 4. Правила страхования. Кроме того, страховщик не является случай причинения вреда вследствие осуществления Страхователем деятельности по оценке восстановительной стоимости ремонта транспортных средств (независимой технической экспертизе транспортных средств).	

СТРАХОВЩИК:
Страховое акционерное общество «ВСК»
Место нахождения: Российская Федерация, 121552,
г. Москва, ул. Островная, д. 4.
Мордовский филиал:
г. Саранск, ул. Мордовия, д. 20.
От имени Страховщика:
М.П.  О.А. Монета
Место выдачи Страхового полиса: г. Саранск
Дата выдачи «24» мая 2023 г.

Страховое акционерное общество «ВСК»
Оформлено в ФСП

СТРАХОВОЙ ПОЛИС № 23040В400004

СТРАХОВАНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, С КОТОРЫМ ОЦЕНЩИК ЗАКЛЮЧИЛ ТРУДОВОЙ ДОГОВОР	
СТРАХОВАТЕЛЬ: Общество с ограниченной ответственностью «Институт независимой оценки экспертов и права» Адрес места нахождения на основании Устава: Российская Федерация, 430005, Республика Мордовия, г. Саранск, ул. Б.Хмельницкого, д. 99, пом.1а	
Объект страхования: не противоречащее законодательству Российской Федерации имуществом, возмещение интересов Страхователя, связанные с его риском гражданской ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения убытков Выгодоприобретателям, включая причинение вреда имуществу, при осуществлении оценочной деятельности, за нарушение договора на проведение оценки и (или) в результате нарушения Страхователем требований к осуществлению оценочной деятельности, предусмотренных положениями Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», нарушениями федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нарушениями оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности.	
Вид деятельности Страхователя (Застрахованная деятельность): деятельность юридического лица, с которыми заключены договоры, поименованные в заявлении на страхование, заключили трудовой договор, осуществляющий и соответствия с Федеральным законом Российской Федерации «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».	
Страховой случай (с учетом всех подпунктов, определенных в исключении, предусмотренных Правилами страхования): возмещение обязательств Страхователя возместить убытки, причиненные имуществом интересов Выгодоприобретателей, включая вред, причиненный имуществу Выгодоприобретателей, а также возмещение ответственности Страхователя за нарушение договора на проведение оценки, в результате непреднамеренных ошибок (оценочной), допущенных Страхователем при осуществлении оценочной деятельности.	
Страховая сумма \$ 000 000 руб. (00 коп.) (Пять миллионов рублей 00 копеек)	Страховая премия 5 000 руб. (00 коп.) (Пять тысяч рублей 00 копеек)
СТРАХОВОЙ ТАРИФ 0,1%	
ПОРЯДОК И СРОКИ УПЛАТЫ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ: единовременно путем безналичного перечисления денежных средств на расчетный счет Страховщика в срок не позднее «03» июня 2022 г.	
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА СТРАХОВАНИЯ: с «03» июня 2022 г. по «02» июня 2023 г.	
Общие условия страхования: Динот ответственности Страховщика по судебным расходам и издержкам Страхователя, иным расходам Страхователя, поименованным в п.п. 10.5.2. – 10.5.4. Правил страхования, по всем страховым случаям (общая сумма страховых возмещений по таким расходам Страхователя) устанавливается в размере 10% от итоговой страховой суммы, за исключением по наступлению Страховому случаю. К наступлению Полноту приписывается исключение из страхования, за исключением раздела 4. Правила страхования. Кроме того, страховщик не является случай причинения вреда вследствие осуществления Страхователем деятельности по оценке восстановительной стоимости ремонта транспортных средств (независимой технической экспертизе транспортных средств).	

СТРАХОВЩИК:
Страховое акционерное общество «ВСК»
Место нахождения: Российская Федерация, 121552,
г. Москва, ул. Островная, д. 4.
Мордовский филиал:
г. Саранск, ул. Мордовия, д. 20.
От имени Страховщика:
М.П.  О.А. Монета
Место выдачи Страхового полиса: г. Саранск
Дата выдачи «24» мая 2023 г.