Обязательная информация:

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал»
(далее также – ЗАО УК «РВМ Капитал»).

Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00798 от 15.03.2011.

Получить сведения о ЗАО УК «РВМ Капитал» и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с действующим законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах (далее также – ПИФ) и ознакомиться с правилами доверительного управления ПИФ (далее также – ПДУ ПИФ) и с иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: 105064, г. Москва, ул. Земляной Вал, д.9, эт/пом/ком 8/I/1,3-7, на сайте http://www.rwminvest.ru/, по телефону: +7 (495) 660-70-30.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в ПИФ. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с ПДУ ПИФ. ПДУ ПИФ могут быть предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ. Заявление любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционных паев могут расцениваться не иначе как предположения.

Общество с ограниченной ответственностью
«ЦЕНТР ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ»

«УТВЕРЖДАЮ»
Генеральный директор
ООО «Центр оценки инвестиций»

Р.С. Луценко

ОТЧЕТ № РВМ-РТ/21-12-Ц

от 30 сентября 2021 года

Оценка справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе различных пакетов акций, а именно: от 25% + 1 акция до 50%, от 50% + 1 акция до 75% акций

Заказчик:	Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал», Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»
Исполнитель:	Общество с ограниченной ответственностью «Центр оценки инвестиций»
Цели и задачи оценки:	Определение справедливой стоимости объекта оценки
Дата проведения оценки:	30 июня 2021 г.
Дата составления отчета:	30 сентября 2021 г.

г. Королѐв МО, 2021 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Сопроводительное письмо	3
1. Общие сведения	4
1.1. Задание на оценку	4
1.2. Применяемые стандарты оценки	6
1.3. Принятые при проведении оценки объекта оценки допущения	7
1.4. Сведения о заказчике оценки и об оценщике, подписавшем отчет об оценке	7
1.5. Сведения о независимости юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, и оценщика в соответствие со ст. 16 Федерального закона N 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»	8
1.6. Информация обо всех привлеченных к проведению оценки и подготовке отчета об оценке организациях и специалистах	8
1.7. Основные факты и выводы	9
1.8. Перечень документов, используемых при проведении оценки и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки	10
1.9. Анализ выполнения принципов использования информации при проведении оценки	10
2. Описание основных этапов определения справедливой стоимости	11
3. Описание объекта оценки	13
3.1. Общее описание	13
3.2. Описание имущественных прав, обременений, связанных с объектом оценки	13
3.3. Общая информация об объекте оценки	16
3.4. Информация, характеризующая деятельность организации	18
3.5. Финансовая информация	19
3.6. Описание текущего использования объекта оценки	41
3.7. Описание других факторов и характеристик, относящихся к объекту оценки	41
4. Анализ рынка объекта оценки	42
4.1. Основные тенденции социально – экономического развития в период с 2008 г. по 2020 г.	42
4.2. Основные тенденции социально – экономического развития в 2021 г.	43
4.3. Прогноз социально-экономического развития РФ	44
4.4. Информация о состоянии и перспективах развития отрасли	51
4.5. Анализ российского рынка слияния и поглощений (M&A)	55
4.6. Анализ биржевых сделок (котировок)	59
4.7. Анализ внебиржевых сделок	59
4.8. Общие выводы	59
5. Методология оценки	61
5.1. Общие положения	61
5.2. Общие понятия оценки	61
5.3. Общее описание подходов и методов оценки	62
5.4. Согласование результатов оценки	66
5.5. Обоснование подходов и методов оценки	67
6. Описание процесса оценки объекта оценки	69
6.1. Расчет стоимости объекта оценки затратным подходом	69
6.2. Расчет стоимости объекта оценки доходным подходом	132
6.3. Расчет стоимости объекта оценки сравнительным (рыночным) подходом	132
6.4. Согласование результатов оценки	132
7. Выводы	133
8. Перечень литературы	134
Приложение 1	135
Приложение 2	138
Приложение 3	146

Заместителю генерального директора –
Финансовому директору
ЗАО УК «РВМ Капитал»
господину Володарскому А.В.

«30» сентября 2021 г.

Уважаемый Алексей Владимирович!

В соответствии с Дополнительным соглашением № 21-12 от 16 сентября 2021 г. к Договору № РВМ-рт/19-01 от 18.12.2019 г. о долгосрочном сотрудничестве и на проведение оценки специалистами ООО «Центр оценки инвестиций» проведена оценка справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе различных пакетов акций, а именно: от 25% + 1 акция до 50%, от 50% + 1 акция до 75% акций.

ООО «Центр оценки инвестиций» отвечает требованиям Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».

Сотрудник, проводивший оценку, является действительным членом саморегулируемой организации оценщиков в соответствии с требованиями действующего законодательства, и отвечает требованиям, предъявляемым к оценщикам пунктом 1.7 Указания Банка России № 3758-У от 25 августа 2015 г.

Гражданская ответственность оценщика и юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, застрахована ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ».

Оценка произведена по состоянию **на 30.06.2021 г.**

Анализ исходной информации, рыночных данных необходимых для оценки, а также соответствующие расчеты представлены в разделах настоящего Отчета, отдельные части которого не могут трактоваться раздельно, а только в связи с полным его текстом, с учетом всех принятых допущений.

Указанный Отчет выполнен в соответствии с Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» №135-ФЗ от 29.07.1998 г. (с изменениями и дополнениями), Федеральными стандартами оценки (далее – ФСО), введенными в действие Приказами Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 297, 298, 299, 326 (ФСО №1, ФСО №2, ФСО №3, ФСО №8), Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Согласно условиям Дополнительного соглашения № 21-12 от 16 сентября 2021 г. к Договору № РВМ-рт/19-01 от 18.12.2019 г. о долгосрочном сотрудничестве и на проведение оценки, результаты оценки могут быть использованы для целей, предусмотренных ст. 37 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ, Правилами доверительного управления Фондом и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Для указанных целей результаты оценки могут быть использованы в течение шести месяцев с даты оценки.

В результате проведенных исследований и расчетов установлено следующее.

1. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе пакета акций от 25% + 1 акция до 50% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

2 896 000 ***(Два миллиона восемьсот девяносто шесть тысяч)*** **рублей**

2. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе пакета акций от 50% + 1 акция до 75% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

3 251 000 ***(Три миллиона двести пятьдесят одна тысяча)*** **рублей**

Генеральный директор
ООО «Центр оценки инвестиций»

Р.С. Луценко

I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1. Задание на оценку

Представленное ниже задание на оценку идентично заданию на оценку, которое является Приложением №1 к Дополнительному соглашению № 21-12 от 16 сентября 2021 г. к Договору № РВМ-рт/19-01 от 18.12.2019 г. о долгосрочном сотрудничестве и на проведение оценки.

1. Объект оценки (точное описание).

1 (Одна) обыкновенная именная бездокументарная акция АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе различных пакетов акций, а именно: от 25% + 1 акция до 50%, от 50% + 1 акция до 75% акций. Данные об объекте оценки представлены ниже.

Данные об объекте оценки

Наименование характеристики	Значение
Полное фирменное наименование организации	Акционерное общество «Торговый дом РЖД»
Сокращенное фирменное наименование организации	АО «ТД РЖД»
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации	1027700066041
Место нахождения организации	111033, г. Москва, ул. Волочаевская, вл.5, корп. 3
Количество оцениваемых акций	1 (Одна) обыкновенная именная акция АО «ТД РЖД» в составе пакета акций от 25% + 1 акция до 50%. 1 (Одна) обыкновенная именная акция АО «ТД РЖД» в составе пакета акций от 50% + 1 акция до 75%.
Категория (тип)	Обыкновенные именные бездокументарные
Номер и дата государственной регистрации выпуска акций	1-01-05515-А от 06.04.2009 г.
Балансовая стоимость объекта оценки	1 (Одна) обыкновенная именная акция АО «ТД РЖД» в составе различных пакетов, а именно: • пакета акций от 25% + 1 акция до 50% - не определена. • пакета акций от 50% + 1 акция до 75% - не определена.

2. Имущественные права на объект оценки. Право общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит».

3. Права на объект оценки, учитываемые при определении стоимости объекта оценки.

При оценке объекта оценки учитывается право собственности на объект оценки, скидки на фактическое право общей долевой собственности и доверительное управление не вводятся. Объект считается свободным от ограничений (обременений) указанных прав.

4. Цель оценки. Определение стоимости объекта оценки.

5. Вид определяемой стоимости. Справедливая стоимость в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Стоимость определяется без учета налогов.

6. Требование к составлению отчета об оценке. Отчет об оценке должен быть составлен оценщиком, в отношении которого со стороны саморегулируемых организаций оценщиков не применялись в течение двух лет в количестве двух и более раз меры дисциплинарного воздействия, не имеется неснятых или непогашенных мер дисциплинарного воздействия, предусмотренных Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее трех лет на дату оценки.

7. Предполагаемое использование результатов оценки. Результатом оценки является итоговая величина справедливой стоимости объекта оценки. Результаты оценки могут быть использованы для целей, предусмотренных ст. 37 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ, Правилами доверительного управления Фондом и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Для указанных целей результаты оценки могут быть использованы в течении шести месяцев с даты оценки.

8. Дата оценки. Оценка по состоянию на **30.06.2021 г.**

9. Дата начала проведения оценки: 16.09.2021 г.
Дата окончания проведения оценки: 30.09.2021 г.

10. Допущения, на которых должна основываться оценка.

- отчет об оценке достоверен лишь в полном объеме и лишь в указанных в нем целях, отдельные части отчета не могут являться самостоятельными документами;
- Оценщик не проводит юридическую экспертизу прав на оцениваемый объект. Оцениваемые права собственности рассматриваются свободными от каких-либо претензий или ограничений, кроме ограничений, оговоренных в отчете;
- Оценщик предполагает отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на результаты оценки. Оценщик не несет ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых;
- исходные данные (информация, показатели, характеристики и т.д.), использованные Оценщиком при подготовке отчета и содержащиеся в отчете, были получены из надежных источников, которые, по мнению Оценщика, являются достоверными. Тем не менее, Оценщик не предоставляет гарантии или иные формы подтверждения их полной достоверности. Все использованные Оценщиком в отчете данные, снабженные ссылками на источники информации, не могут рассматриваться как его собственные утверждения;
- Оценщик не принимает на себя никакой ответственности за изменение факторов (технических, физических и др. показателей), которые могут быть выявлены в отношении объекта оценки после предоставления информации Заказчиком, на основе которой проводилась оценка;
- Заказчик гарантирует, что любая информация, суждения, аналитические разработки Оценщика и другие материалы отчета будут использованы им исключительно в соответствии с предполагаемым использованием результата оценки;
- все прогнозы, сделанные в отчете, базируются на существующей рыночной ситуации на дату оценки. Однако эти предположения могут измениться с течением времени. Оценщик не несет ответственности за изменения социальных, экономических, юридических, физических, природных и иных факторов, а также изменения местного или федерального законодательства, которые могут произойти после даты оценки и повлиять на рыночные факторы, и, таким образом, на стоимость объекта оценки;
- мнение Оценщика относительно стоимости объекта оценки действительно только на дату определения стоимости объекта оценки. Оценщик не принимает на себя никакой ответственности за изменение политических, экономических, юридических и иных факторов, которые могут возникнуть после этой даты и повлиять на рыночную ситуацию, и, как следствие, на стоимость объекта оценки;
- ни Заказчик, ни Исполнитель, ни Оценщик не могут использовать отчет иначе, чем это предусмотрено настоящим Договором;
- отчет об оценке содержит профессиональное мнение Оценщика относительно стоимости объекта оценки и не является гарантией того, что объект оценки будет продан на свободном рынке по цене, равной стоимости объекта оценки, указанной в данном отчете;
- будущее сопровождение проведенной оценки, в том числе дача показаний и явка в суд, не требуется от Оценщика, если предварительные договоренности по данному вопросу не были достигнуты заранее в письменной форме;
- Заказчик принимает на себя обязательство заранее освободить Исполнителя и Оценщика от всякого рода расходов и материальной ответственности, происходящих из иска третьих лиц, вследствие легального использования отчета об оценке, кроме случаев, когда окончательным судебным порядком определено, что возникшие убытки, потери и задолженности явились следствием мошенничества, халатности или умышленно неправомочных действий со стороны Исполнителя или Оценщика в процессе оказания услуг по проведению оценки и/или подготовке отчета об оценке;
- от Оценщика не требуется давать показания или появляться в суде или других уполномоченных органах, вследствие проведения оценки объекта оценки, иначе как по официальному вызову суда или других уполномоченных органов;
- все расчеты в рамках отчета проводятся с использованием встроенных средств программы Excel из пакета Microsoft Office. Результаты расчетов приведены в удобной для восприятия форме;
- в случае если в предложении о продаже сопоставимого объекта отсутствовала информация о какой-либо его характеристике, являвшейся элементом сравнения, Оценщик при оценке исходил из предположения (допущения), что данная характеристика равнозначна соответствующей характеристике объекта оценки;

- результаты оценки указываются в отчете об оценке в виде единой цифры для объекта оценки, без указания возможных границ интервалов стоимости.

1.2. Применяемые стандарты оценки

Перечень Федеральных стандартов оценки, регламентирующих оценочную деятельность в РФ.

Согласно требованиям Федерального закона об оценочной деятельности №135-ФЗ от 29.07.1998 г. Оценщик обязан соблюдать требования Федерального закона об оценочной деятельности, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, а также требования стандартов и правил оценочной деятельности, утвержденных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой он является.

По состоянию на дату оценки введены в действие следующие Федеральные стандарты оценки:

1. Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 297 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)».

2. Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 298 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)».

3. Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 299 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)».

4. Федеральный стандарт оценки «Определение кадастровой стоимости (ФСО № 4)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 508 от 22 октября 2010 г., с изменениями утвержденными Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 388 от 22 июня 2015 г. «О внесении изменений в Федеральный стандарт оценки «Определение кадастровой стоимости (ФСО № 4)».

5. Федеральный стандарт оценки «Виды экспертизы, порядок ее проведения, требования к экспертному заключению и порядку его утверждения (ФСО № 5)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 328 от 04 июля 2011 г. «Об утверждении федерального стандарта оценки «Виды экспертизы, порядок ее проведения, требования к экспертному заключению и порядку его утверждения (ФСО № 5)».

6. Федеральный стандарт оценки «Оценка недвижимости (ФСО № 7)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 611 от 25 сентября 2014 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка недвижимости (ФСО № 7)».

7. Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 326 от 01 июня 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)».

8. Федеральный стандарт оценки «Оценка для целей залога (ФСО № 9)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 327 от 01 июня 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка для целей залога (ФСО № 9)».

9. Федеральный стандарт оценки «Оценка стоимости машин и оборудования (ФСО № 10)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 328 от 01 июня 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка стоимости машин и оборудования (ФСО № 10)».

10. Федеральный стандарт оценки «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности (ФСО № 11)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 385 от 22 июня 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности (ФСО № 11)».

11. Федеральный стандарт оценки «Определение ликвидационной стоимости (ФСО № 12)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 721 от 17 ноября 2016 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Определение ликвидационной стоимости (ФСО № 12)».

12. Федеральный стандарт оценки «Определение инвестиционной стоимости (ФСО № 13)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 722 от 17 ноября 2016 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Определение инвестиционной стоимости (ФСО № 13)».

Применяемые стандарты.

Указанные выше Федеральные стандарты оценки можно разделить на две группы: первая группа – ФСО № 1, ФСО № 2, ФСО № 3, регламентирующие общий порядок проведения оценки не зависимо от вида объекта оценки; ФСО №№ 4-5, 7-13, регламентирующие отдельные аспекты оценочной деятельности или дополняющие ФСО №№ 1-3 в части специфики оценки определенных видов активов.

Оцениваемый объект является объектом, относящимся к понятию «бизнес (собственные долевые инструменты предприятия (акций, долей и т.п.))» и входит в состав имущества ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» под управлением ЗАО УК «РВМ Капитал», учитывая данные обстоятельства, при проведении настоящей оценки применялись следующие стандарты:

1. Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 297 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)».

2. Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 298 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)».

3. Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 299 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)».

4. Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 326 от 01 июня 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)».

5. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

6. Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные саморегулируемой организацией оценщика (ов).

1.3. Принятые при проведении оценки объекта оценки допущения

Основные допущения, принятые при проведении оценки объекта оценки, представлены в задании на оценку. Прочие допущения, на которых основаны расчеты стоимости объекта оценки, указаны в соответствующих разделах отчета.

1.4. Сведения о заказчике оценки и об оценщике, подписавшем отчет об оценке

Сведения о заказчике оценки

Организационно правовая форма и полное наименование	Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал», Д.У. Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»
Место нахождения (юридический адрес)	105064, Москва, ул. Земляной Вал, д. 9.
Основной государственный регистрационный номер	1057749282810
Дата присвоения ОГРН	29.11.2005 г.

Сведения об оценщике

Общие сведения об оценщике	**Коровникова Татьяна Викторовна** - действительный член саморегулируемой организации оценщиков Некоммерческое партнерство «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ». Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации оценщиков № 1650-08 от 15.02.2008 г. (регистрационный № 1137 от 15.02.2008 г.). Параметры документа о профессиональном образовании: Диплом о

	профессиональной переподготовке Межотраслевой институт повышения квалификации и переподготовки руководящих кадров и специалистов Российской экономической академии им. Г.В. Плеханова ППІ № 409467, выдан 28.09.2001 г. Квалификационный аттестат «Оценка недвижимости» № 024302-1 от 08.07.2021 г. Квалификационный аттестат «Оценка движимого имущества» № 024303-2 от 08.07.2021 г. Квалификационный аттестат «Оценка бизнеса» № 015892-3 от 07.12.2018 г. Стаж работы оценщиком с 2001 года. Заключен трудовой договор с ООО «Центр оценки инвестиций».
Юридическое лицо, с которым оценщик заключил трудовой договор	Общество с ограниченной ответственностью «Центр оценки инвестиций», ОГРН 1045003366550 от 19.08.2004 г. Адрес: Московская область, г. Королёв, микрорайон Юбилейный, ул. Ленинская, д. 12, пом. 019.
Место нахождения оценщика	Место нахождения оценщика соответствует адресу нахождения организации, с которой оценщик заключил трудовой договор.
Почтовый адрес оценщика	457040, Челябинская область, г. Южноуральск, ул. Надежды, 2В
Номер контактного телефона	+7 (912) 779-53-49
Адрес электронной почты	konsaltingo@rambler.ru
Сведения о страховании ответственности юридического лица	ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» 30.11.2020 г. Срок действия договора (срок страхования) с 01.01.2021 г. по 31.12.2022 г. Страховая сумма 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей.
Саморегулируемая организация оценщиков	Некоммерческое партнерство «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ», включена в единый государственный реестр саморегулируемых организаций оценщиков за № 0002 от 04 июля 2007 г.
Место нахождения СРО (в соответствии с Выпиской из ЕГРЮЛ)	115280, г. Москва, ул. Ленинская Слобода, д. 19. Адрес для корреспонденции 115184, г. Москва, а/я 10.
	Коровникова Татьяна Викторовна
Сведения о страховании ответственности оценщика	Полис страхования ответственности оценщика № 210005-035-00014, выдан 30.01.2021 г. ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ», срок действия с 01.02.2020 г. по 29.01.2022 г., страховая сумма 5 000 000 (пять миллионов) рублей.

1.5. Сведения о независимости юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, и оценщика в соответствие со ст. 16 Федерального закона N 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»

Юридическое лицо, с которым оценщик заключил трудовой договор, подтверждает, что не имеет имущественного интереса в объекте оценки и (или) не является аффилированным лицом заказчика.

Размер денежного вознаграждения юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки, указанной в настоящем отчете об оценке.

Оценщик не является учредителем, собственником, акционером, должностным лицом или работником юридического лица - заказчика, лицом, имеющим имущественный интерес в объекте оценки. Оценщик не состоит с указанными лицами в близком родстве или свойстве.

Оценщик не имеет в отношении объекта оценки вещных или обязательственных прав вне договора и не является участником (членом) или кредитором юридического лица – заказчика, равно как и заказчик не является кредитором или страховщиком оценщика.

Размер оплаты оценщику за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки, указанной в настоящем отчете об оценке.

1.6. Информация обо всех привлеченных к проведению оценки и подготовке отчета об оценке организациях и специалистах

Для проведения настоящей оценки и подготовке настоящего отчета об оценке сторонние организации и специалисты не привлекались.

1.7. Основные факты и выводы

Общие сведения

Основание для проведения оценщиком оценки объекта оценки	Дополнительное соглашение № 21-12 от 16 сентября 2021 г. к Договору № РВМ-рт/19-01 от 18.12.2019 г. о долгосрочном сотрудничестве и на проведение оценки
Дата составления отчета	30 сентября 2021 г.
Номер отчета	РВМ-РТ/21-12-Ц

Общая информация, идентифицирующая объект оценки

1 (Одна) обыкновенная именная бездокументарная акция АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе различных пакетов акций, а именно: от 25% + 1 акция до 50%, от 50% + 1 акция до 75% акций. Данные об объекте оценки представлены ниже.

Данные об объекте оценки

Наименование характеристики	Значение
Полное фирменное наименование организации	Акционерное общество «Торговый дом РЖД»
Сокращенное фирменное наименование организации	АО «ТД РЖД»
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации	1027700066041
Место нахождения организации	111033, г. Москва, ул. Волочаевская, вл.5, корп. 3
Количество оцениваемых акций	1 (Одна) обыкновенная именная акция АО «ТД РЖД» в составе пакета акций от 25% + 1 акция до 50%. 1 (Одна) обыкновенная именная акция АО «ТД РЖД» в составе пакета акций от 50% + 1 акция до 75%.
Категория (тип)	Обыкновенные именные бездокументарные
Номер и дата государственной регистрации выпуска акций	1-01-05515-А от 06.04.2009 г.
Балансовая стоимость объекта оценки	1 (Одна) обыкновенная именная акция АО «ТД РЖД» в составе различных пакетов, а именно: • пакета акций от 25% + 1 акция до 50% - не определена. • пакета акций от 50% + 1 акция до 75% - не определена.

Результаты оценки

Наименование подхода/объекта оценки	1 (Одна) обыкновенная именная акция АО «ТД РЖД» в составе пакета акций от 25% + 1 акция до 50%	1 (Одна) обыкновенная именная акция АО «ТД РЖД» в составе пакета акций от 50% + 1 акция до 75%
Затратный подход	2 896 000 руб.	3 251 000 руб.
Доходный подход	не использовался	не использовался
Сравнительный (рыночный) подход	не использовался	не использовался
Итоговая величина справедливой стоимости	**2 896 000 руб.**	**3 251 000 руб.**

Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости

Результатом оценки является итоговая величина справедливой стоимости объекта оценки. Результаты оценки могут быть использованы для целей, предусмотренных ст. 37 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ, Правилами доверительного управления Фондом и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Для указанных целей результаты оценки могут быть использованы в течение шести месяцев с даты оценки.

1.8. Перечень документов, используемых при проведении оценки и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки

Для определения стоимости объекта оценки Оценщиками использовалась информация, полученная от Заказчика. Перечень исходных данных, полученных от Заказчика, представлен в табл. 1.

Таблица 1.

Перечень исходных данных, полученных от Заказчика

Наименование документа	Вид документа
Бухгалтерские балансы Общества за период с 31.12.2011 г. по 31.06.2021 г.	копия
Отчеты о прибылях и убытках Общества за период с 2011 г. по 31.06.2021 г.	копия
Расшифровки структуры доходов и расходов за 2018-2021 гг.	копия
Информация о выплате дивидендов (нераспределенной прибыли) в ретроспективном периоде	копия
Информация о структуре акционерного капитала на 31.06.2021 г.	копия
Расшифровки структуры доходов и расходов за 2021 г.	копия
Расшифровки статей бухгалтерского баланса на 31.06.2021 г.	копия
Бухгалтерская отчетность СП РасонКонТранс (КНД) на 31.06.2021 г. (на корейском языке)	копия
Бухгалтерская отчетность НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» на 31.06.2021 г.	копия

Источник: 1. Данные Заказчика.

1.9. Анализ выполнения принципов использования информации при проведении оценки

При определении стоимости объекта оценки Оценщиком использовалась информация, полученная от Заказчика (табл. 1), из правовых баз данных и рыночная информация.

Перечень используемых интернет-сайтов и других открытых источников информации, представлен по тексту настоящего Отчета.

Процесс оценки - сбор и аналитическая оценка данных по объекту оценки и экономической ситуации на конкретном рынке с целью формирования заключения о стоимости объекта оценки.

Оценщик осуществляет сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки объекта оценки, существенной для определения стоимости объекта оценки теми подходами и методами, которые на основании суждения Оценщика должны быть применены при проведении оценки, в том числе:

- информацию о количественных и качественных характеристиках объекта оценки, включая перечень устанавливающих их документов, а также иную информацию, существенную для определения стоимости объекта оценки;
- информацию о рынке объекта оценки, ценообразующих факторах, а также внешних факторах, влияющих на его стоимость.

При составлении отчета об оценке оценщик должен придерживаться следующих принципов:

- в отчете должна быть изложена информация, существенная с точки зрения оценщика для определения стоимости объекта оценки;
- информация, приведенная в отчете об оценке, существенным образом влияющая на стоимость объекта оценки, должна быть подтверждена.

Общее требование к использованию информации при проведении оценки - Отчет об оценке не должен допускать неоднозначного толкования или вводить в заблуждение.

Документы, предоставленные Заказчиком оценки, а так же данные из открытых источников[1], использованные Оценщиком, на достаточном уровне отражают данные по объекту оценки. Документы и отраженную в них информацию, Оценщик принимал к сведению только после проверки их соответствия действительной ситуации, установленной в ходе интервьюирования представителей Заказчика оценки. Информация, используемая при проведении оценки, удовлетворяет требованиям достаточности и достоверности с учетом принятых допущений к оценке.

[1] Источники информации, используемые в отчете, указываются в соответствующих разделах отчета.

II. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ЭТАПОВ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

При определении справедливой стоимости необходимо руководствоваться положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

В соответствии с указанным ранее стандартом справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

Основные этапы определения справедливой стоимости собственных долевых инструментов предприятия (акций, долей).

1. Выяснение конкретного типа собственных долевых инструментов предприятия, являющегося объектом оценки (в соответствии с его единицей учета) – акции или доли (описание объекта оценки).

2. Определение исходных условий оценки.

3. Определение исходных данных для методов оценки.

4. Применение методов оценки.

1. Выяснение конкретного типа собственных долевых инструментов предприятия (акций, долей и т.п.), являющихся объектом оценки (в соответствии с их единицей учета).

Выполнение указанного пункта осуществляется в подразделе «Описании объекта оценки».

2. Определение исходных условий оценки.

Выполнение указанного пункта осуществляется в подразделе «Описании объекта оценки».

3. Определение исходных данных для методов оценки.

Методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные (1 Уровня и 2 Уровня) и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Иерархия исходных данных:

- исходные данные 1 Уровня - это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки.

Котируемая цена на активном рынке представляет собой наиболее надежное доказательство справедливой стоимости и должна использоваться для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда она доступна.

- исходные данные 2 Уровня – это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Исходные данные 2 Уровня включают следующее:

(a) котируемые цены на аналогичные активы или обязательства на активных рынках;

(b) котируемые цены на идентичные или аналогичные активы или обязательства на рынках, которые не являются активными;

(c) исходные данные, за исключением котируемых цен, которые являются наблюдаемыми для актива или обязательства, например:

- ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котируемыми интервалами;

- подразумеваемая волатильность;

- кредитные спреды.

(d) подтверждаемые рынком исходные данные.

- исходные данные 3 Уровня - это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Ненаблюдаемые исходные данные должны использоваться для оценки справедливой стоимости в том случае, если уместные наблюдаемые исходные данные (1 Уровня и 2 Уровня) не доступны, таким образом, учитываются ситуации, при которых наблюдается небольшая, при наличии таковой, деятельность на рынке в отношении актива или обязательства на дату оценки.

Выполнение указанного пункта осуществляется в подразделе «Анализ рынка».

4. Применение методов оценки.

При оценке справедливой стоимости необходимо использовать такие методы оценки, которые

являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Тремя наиболее широко используемыми методами оценки являются рыночный подход, затратный подход и доходный подход.

Рыночный подход. Рыночный подход к оценке – это подход, при котором используются цены и другая уместная информация, генерируемая рыночными операциями с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.

Затратный подход. Затратный подход к оценке – это подход, при котором отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент для замены производительной способности актива (часто называемой текущей стоимостью замещения).

Доходный подход. Доходный подход к оценке – это подход, при котором будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) преобразовываются в единую сумму на текущий момент (то есть дисконтированную). При использовании доходного подхода оценка справедливой стоимости отражает текущие рыночные ожидания в отношении таких будущих сумм.

В некоторых случаях, при определении справедливой стоимости актива или обязательства, приемлемым будет использование одного метода оценки (например, при оценке актива или обязательства с использованием котируемой цены на активном рынке для идентичных активов или обязательств). В других случаях приемлемым будет использование множественных методов оценки (например, так может обстоять дело при оценке единицы, генерирующей денежные средства). Если для оценки справедливой стоимости используются множественные методы оценки, то результаты (то есть соответствующие показатели справедливой стоимости) должны оцениваться путем рассмотрения целесообразности диапазона значений, обозначенных данными результатами. Оценка справедливой стоимости - это значение в пределах такого диапазона, которое наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах.

При проведении настоящей оценки указанные подходы к оценке справедливой стоимости конкретизировались, дополнялись и расширялись на основе положений Федеральных стандартов оценки, действующих на дату проведения оценки и соответствующих виду объекта оценки.

Выполнение указанного пункта осуществляется в подразделе «Методология оценки».

III. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

3.1. Общие положения

В соответствии с положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» первым этапом оценки справедливой стоимости является выяснение (описание) конкретного актива или обязательства, являющегося объектом оценки (в соответствии с его единицей учета). В указанном стандарте детализация процесса выяснения (описания) актива отсутствует.

В соответствие с положениями статьи 8 Федерального стандарта оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)» вне зависимости от вида объекта оценки в отчете об оценке должно содержаться описание объекта оценки с указанием перечня документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки, а в отношении объекта оценки, принадлежащего юридическому лицу, – также реквизиты юридического лица (в том числе полное и (в случае, если имеется) сокращенное наименование, дата государственной регистрации, основной государственный регистрационный номер) и балансовая стоимость объекта оценки (при наличии).

При проведении настоящей оценки была принята следующая последовательность описания объекта оценки:

1. Описание имущественных прав, обременений, связанных с объектом оценки.
2. Описание количественных и качественных характеристик объекта оценки (за исключением описания имущественных прав, обременений, связанных с объектом (объектами) оценки).
3. Описание текущего использования объекта оценки.
4. Описание других факторов и характеристик, относящихся к объекту оценки, существенно влияющих на его стоимость.

3.2. Описание имущественных прав, обременений, связанных с объектом оценки

Общее описание объекта оценки.

В настоящем отчете объектом оценки является 1 (Одна) обыкновенная именная бездокументарная акция АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе различных пакетов акций, а именно: от 25% + 1 акция до 50%, от 50% + 1 акция до 75% акций %.

АО «ТД РЖД» зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027700066041.

Место нахождения Общества: 111033, г. Москва, ул. Волочаевская, вл.5, корп. 3.

Имущественные права, связанные с объектом оценки (данные о балансовой стоимости объекта).

Объект оценки принадлежит на праве общей долевой собственности владельцам инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит».

В соответствии с положениями статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, является *общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности*. Раздел имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Указанные обстоятельства ограничивают возможность указания реквизитов собственников объекта оценки.

Балансовая стоимость объекта оценки указана в подразделе 1 настоящего отчета.

Обременения, связанные с объектом оценки.

Объект оценки имеет обременения в виде *доверительного управления*. В соответствии со статьей 1012 Гражданского кодекса по договору доверительного управления имуществом одна сторона (учредитель управления) передает другой стороне (доверительному управляющему) на определенный срок имущество в доверительное управление, а другая сторона обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя). Передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к доверительному управляющему. Осуществляя доверительное управление имуществом, доверительный управляющий вправе совершать в отношении этого имущества в соответствии с договором доверительного управления любые

юридические и фактические действия в интересах выгодоприобретателя.

В соответствие с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» управляющая компания осуществляет доверительное управление паевым инвестиционным фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении составляющего его имущества, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими паевой инвестиционный фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам. Управляющая компания вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению паевым инвестиционным фондом.

Управляющая компания совершает сделки с имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, от своего имени, указывая при этом, что она действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования доверительного управляющего сделана пометка "Д.У." и указано название паевого инвестиционного фонда.

Имущественные права, учитываемые при проведении оценки.

При оценке объекта оценка учитывается право собственности на объект оценки, скидки на фактическое право общей долевой собственности и доверительного управления не вводятся. Объект считается свободным от ограничений (обременений). Под правом собственности в соответствии со ст. 209 ГК РФ понимается следующее:

- собственнику принадлежат права владения, пользования и распоряжения своим имуществом;
- собственник вправе по своему усмотрению совершать в отношении принадлежащего ему имущества любые действия, не противоречащие закону и иным правовым актам и не нарушающие права и охраняемые законом интересы других лиц, в том числе отчуждать свое имущество в собственность другим лицам, передавать им, оставаясь собственником, права владения, пользования и распоряжения имуществом, отдавать имущество в залог и обременять его другими способами, распоряжаться им иным образом;
- собственник может передать свое имущество в доверительное управление другому лицу (доверительному управляющему). Передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности к доверительному управляющему, который обязан осуществлять управление имуществом в интересах собственника или указанного им третьего лица.

Права акционеров – владельцев привилегированных акций общества, согласно ст. 32 ФЗ «Об акционерных обществах», заключаются в следующем:

- акционеры - владельцы привилегированных акций общества не имеют права голоса на общем собрании акционеров, если иное не установлено ФЗ «Об акционерных обществах».
- в уставе общества должны быть определены размер дивиденда и (или) стоимость, выплачиваемая при ликвидации общества (ликвидационная стоимость) по привилегированным акциям каждого типа. Размер дивиденда и ликвидационная стоимость определяются в твердой денежной сумме или в процентах к номинальной стоимости привилегированных акций. Размер дивиденда и ликвидационная стоимость по привилегированным акциям считаются определенными также, если уставом общества установлен порядок их определения или минимальный размер дивиденда, в том числе в процентах от чистой прибыли общества. Размер дивиденда не считается определенным в случае, если в уставе общества указан только его максимальный размер. Владельцы привилегированных акций, по которым не определен размер дивиденда, имеют право на получение дивидендов наравне и в равном размере с владельцами обыкновенных акций. Если уставом общества предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определен размер дивиденда, уставом общества должна быть также установлена очередность выплаты дивидендов по каждому из них, а если уставом общества предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определена ликвидационная стоимость, - очередность выплаты ликвидационной стоимости по каждому из них. Уставом общества может быть установлено, что невыплаченный или не полностью выплаченный дивиденд по привилегированным акциям определенного типа, размер которого определен уставом, накапливается и выплачивается не позднее срока, определенного уставом (кумулятивные привилегированные акции). Если уставом общества такой срок не установлен, привилегированные акции кумулятивными не являются.
- уставом общества может быть предусмотрена конвертация привилегированных акций определенного типа в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов по требованию акционеров - их владельцев или конвертация всех акций этого типа в срок, определенный уставом общества. В этом случае уставом общества до государственной

регистрации выпуска конвертируемых привилегированных акций должны быть определены порядок их конвертации, в том числе количество, категория (тип) акций, в которые они конвертируются, и иные условия конвертации. Изменение указанных положений устава общества после размещения первой конвертируемой привилегированной акции соответствующего выпуска не допускается. Конвертация привилегированных акций в облигации и иные ценные бумаги, за исключением акций, не допускается. Конвертация привилегированных акций в обыкновенные акции и привилегированные акции иных типов допускается только в том случае, если это предусмотрено уставом общества, а также при реорганизации общества в соответствии с настоящим Федеральным законом.

- акционеры - владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов о реорганизации и ликвидации общества, вопросов, предусмотренных пунктом 3 статьи 7.2 и статьей 92.1 ФЗ «Об акционерных обществах», а также вопросов, решение по которым в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» принимается единогласно всеми акционерами общества. Акционеры - владельцы привилегированных акций определенного типа приобретают право голоса при решении на общем собрании акционеров вопросов о внесении изменений и дополнений в устав общества, ограничивающих права акционеров - владельцев привилегированных акций этого типа, включая случаи определения или увеличения размера дивиденда и (или) определения или увеличения ликвидационной стоимости, выплачиваемых по привилегированным акциям предыдущей очереди, предоставления акционерам - владельцам привилегированных акций иного типа преимуществ в очередности выплаты дивиденда и (или) ликвидационной стоимости акций, либо внесения положений об объявленных привилегированных акциях этого или иного типа, размещение которых может привести к фактическому уменьшению определенного уставом общества размера дивиденда и (или) ликвидационной стоимости, выплачиваемых по привилегированным акциям этого типа. Решение о внесении таких изменений и дополнений считается принятым, если за него отдано не менее чем три четверти голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров, за исключением голосов акционеров - владельцев привилегированных акций, права по которым ограничиваются, и три четверти голосов всех акционеров - владельцев привилегированных акций каждого типа, права по которым ограничиваются, если для принятия такого решения уставом общества не установлено большее число голосов акционеров.
- акционеры - владельцы привилегированных акций определенного типа приобретают право голоса при решении на общем собрании акционеров вопроса об обращении с заявлением о листинге или делистинге привилегированных акций этого типа. Указанное решение считается принятым при условии, что за него отдано не менее чем три четверти голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров, за исключением голосов акционеров - владельцев привилегированных акций этого типа, и три четверти голосов всех акционеров - владельцев привилегированных акций этого типа, если для принятия указанного решения уставом общества не установлено большее число голосов акционеров.
- акционеры - владельцы привилегированных акций определенного типа, размер дивиденда по которым определен в уставе общества, за исключением акционеров - владельцев кумулятивных привилегированных акций, имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям этого типа. Право акционеров - владельцев привилегированных акций такого типа участвовать в общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере. Акционеры - владельцы кумулятивных привилегированных акций определенного типа имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором должно было быть принято решение о выплате по этим акциям в полном размере накопленных дивидендов, если такое решение не было принято или было принято решение о неполной выплате дивидендов. Право акционеров - владельцев кумулятивных привилегированных акций определенного типа участвовать в общем собрании акционеров прекращается с момента выплаты всех накопленных по указанным акциям дивидендов в полном размере.
- уставом непубличного общества могут быть предусмотрены один или несколько типов привилегированных акций, предоставляющих помимо или вместо прав, предусмотренных настоящей статьей, право голоса по всем или некоторым вопросам компетенции общего

собрания акционеров, в том числе при возникновении или прекращении определенных обстоятельств (совершение либо несовершение обществом или его акционерами определенных действий, наступление определенного срока, принятие либо непринятие общим собранием акционеров или иными органами общества определенных решений в течение определенного срока, отчуждение акций общества третьим лицам с нарушением положений устава общества о преимущественном праве их приобретения или о получении согласия акционеров общества на их отчуждение и иные обстоятельства), преимущественное право приобретения размещаемых обществом акций определенных категорий (типов) и иные дополнительные права. Положения о привилегированных акциях с указанными правами могут быть предусмотрены уставом непубличного общества при его учреждении либо внесены в устав или исключены из него по решению, принятому общим собранием акционеров единогласно всеми акционерами общества. Указанные положения устава непубличного общества могут быть изменены по решению, принятому общим собранием акционеров единогласно всеми акционерами - владельцами таких привилегированных акций и большинством в три четверти голосов акционеров - владельцев иных голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров.

Таким образом, при проведении настоящей оценки стоимость объекта оценки определялась исходя из условия полного перехода прав собственности на объект при отчуждении последнего на открытом рынке.

3.3. Общая информация об объекте оценки

Информация о структуре уставного (складочного) капитала

Сведения о структуре уставного капитала Общества представлены в табл. 2.

Таблица 2.

Сведения о структуре уставного капитала Общества

Наименование показателя	Значение показателя
Общее количество акций	397 шт.
Номинальная стоимость одной ценной бумаги	10 000 руб.
Размер уставного капитала	3 970 000 руб.

Источник. 1. Данные Заказчика.

Информация о структуре распределения уставного (складочного) капитала

Сведения о структуре распределения уставного (складочного) капитала Общества представлены в табл. 3.

Таблица 3.

Сведения о структуре распределения уставного (складочного) капитала Общества

Участники	Количество акций, шт.	Величина доли в уставном капитале, в %
Владельцы инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда прямых смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» под управлением ЗАО УК «РВМ Капитал»	198	49,87406
Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»	199	50,12594
Итого	**397**	**100**

Источник. 1. Данные Заказчика.

Информация о правах, предусмотренных учредительными документами Общества

Права учредителей (собственников), предусмотренные учредительными документами, соответствуют правам акционеров согласно ФЗ «Об акционерных обществах».

Согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. №208-ФЗ по мере увеличения пакета акций их владелец получает те или иные дополнительные преимущества, которые повышают стоимость пакета, т.е. наряду с количественным преимуществом, появляются юридические преимущества, а именно:

- **1 акция** - даѐт право участвовать в работе Общего собрания (ст. 59 Закона об АО).
- **1 % акций** - даѐт право:- ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в Общем собрании Акционеров (п. 4 ст. 51 Закона об АО);- получить у Регистратора сведения об именах владельцев (наименования), а также о количестве, категории (типе) и номинальной стоимости принадлежащих им акций;- на обращение в суд с иском к члену Совета директоров (Наблюдательного совета) Общества, единоличному исполнительному органу Общества (Директору, Генеральному директору), члену коллегиального исполнительного органа Общества (Правление, Дирекция), а равно к Управляющей организации или

Управляющему о возмещении убытков в случае, предусмотренном п. 2 ст. 71 Закона об АО (п. 5 ст. 71 Закона об АО);

- **2 % акций** - дают право:- внести предложения в повестку дня годового Общего собрания Акционеров (ст. 53 Закона об АО);- выдвигать кандидатов в Совет директоров (Наблюдательный совет), коллегиальный исполнительный орган, ревизионную комиссию, счетную комиссию Общества;- предлагать кандидата на должность единоличного исполнительного органа;- предлагать формулировки решения по предлагаемым вопросам;- выдвигать кандидатов в Совет директоров (Наблюдательный совет) для избрания кумулятивным голосованием на внеочередном Общем собрании Акционеров в случае, если повестка дня содержит этот вопрос.
- **10 % акций** - дают право:- требовать созыва внеочередного Общего собрания Акционеров (п. 1 ст. 55 Закона об АО);- проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества (п. 3 ст. 85 Закона об АО).
- **15 % акций** - гарантируют проведение своего представителя в Совет директоров (Наблюдательный совет). Для открытого Общества с числом Акционеров - владельцев обыкновенных и иных голосующих акций Общества более 1 000 количественный состав Совета директоров (Наблюдательного совета) Общества не может быть менее 7 членов, а для Общества с числом Акционеров - владельцев обыкновенных и иных голосующих акций общества более 10 000 - менее 9 членов (п. 3 ст. 66 Закона об АО).Таким образом, в первом случае для проведения в Совет директоров (Наблюдательный совет) своего представителя Акционер должен обладать 100 : 7 == 14,21 % голосов, а во втором - 100 : 9 = 11,1 %.
- **25 % + 1 акция** - позволяют:1) блокировать вопросы, для решения которых требуется квалифицированное большинство (3/4):- внесение изменений и дополнения в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;- реорганизация Общества;- ликвидация Общества, назначение Ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационного балансов;- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;- приобретение Обществом размещѐнных акций в случаях, установленных Законом об АО (п. 4 ст. 49 Закона об АО).2) приобрести право доступа к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиального исполнительного органа.
- **30 % акций** - предоставляют возможность иметь кворум при повторном собрании Акционеров, созванного взамен несостоявшегося. Если Акционеров более 500 тысяч Уставом Общества может быть предусмотрен и меньший кворум (ст. 58 Закона об АО).
- **50 % + 1 акция**:- определяют наличие кворума Общего собрания Акционеров;- обеспечивают почти полное управление Обществом, за исключением вопросов требующих квалифицированного большинства. Однако при определѐнных условиях могут решаться и эти вопросы. Если на Общее собрание явилось 70 % Акционеров, то владелец 52, 5 % акций имеет квалифицированное большинство, так как квалифицированное большинство определяется от Акционеров - владельцев обыкновенных голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании (п. 4 ст. 49 Закона об АО).
- **75 % + 1 акция** - полное, безусловное и безраздельное управление Обществом. Дают право:- размещать акции посредством закрытой подписки;- размещать по открытой подписке акции, составляющие более 25 % от ранее размещенных обыкновенных акций;- принимать решение о приобретении Обществом собственных акций;- вносить изменения и дополнения в Устав Общества;- утверждать Устав Общества в новой редакции;- принимать решения о реорганизации и ликвидации Общества;- определять количество объявленных акций, их номинальную стоимость, категорию (тип) и права, предоставляемые ими.
- **100% акций** - дают право принимать любые решения без соблюдения сроков созыва и проведения Общего собрания Акционеров.

Данные о правах, которые предоставляются собственнику оцениваемого объекта, представлены в табл. 4.

Таблица 4.

Права собственника оцениваемого объекта

Характеристика	Комментарий
Объект оценки	1 (Одна) обыкновенная именная бездокументарная акция АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в в составе различных пакетов акций, а именно: от 25% + 1 акция до 50%, от 50% + 1 акция до 75% акций.
Степень влияния на деятельности общества	Пакет акций, составляющий до 50% от общего количества акций Общества, и позволяет: 1) блокировать вопросы, для решения которых требуется квалифицированное

Характеристика	Комментарий
	большинство (3/4):- внесение изменений и дополнения в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;- реорганизация Общества;- ликвидация Общества, назначение Ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационного балансов;- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;- приобретение Обществом размещѐнных акций в случаях, установленных Законом об АО (п. 4 ст. 49 Закона об АО); 2) приобрести право доступа к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиального исполнительного органа. 3) предоставляют возможность иметь кворум при повторном собрании Акционеров, созванного взамен несостоявшегося. Отсутствие операционного или абсолютного контроля над деятельностью Общества. Пакет акций, составляющий до 75% от общего количества акций Общества, и позволяет: 1) определять наличие кворума Общего собрания Акционеров; 2) обеспечивать почти полное управление Обществом, за исключением вопросов требующих квалифицированного большинства. Однако при определѐнных условиях могут решаться и эти вопросы. Если на Общее собрание явилось 70 % Акционеров, то владелец 52,5 % акций имеет квалифицированное большинство, так как квалифицированное большинство определяется от Акционеров - владельцев обыкновенных голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании (п. 4 ст. 49 Закона об АО) 3) использовать все права для более мелких пакетов акций. Отсутствие абсолютного контроля над деятельностью Общества.

Источник. 1. Данные Заказчиком. 2. ФЗ «Об акционерных обществах» 3. Анализ Оценщика.

Информация о распределении прибыли Общества

Общество в ретроспективном периоде осуществляло выплату дивидендов:

- 2009 г. – 38 872 782 руб.;
- 2010 г. – 1 171 099 000 руб.;
- 2011 г. – 82 835 001 руб.;
- 2012 г. – 383 916 953 руб.;
- 2013 г. – 943 147 541 руб.;
- 2014 г. – 334 117 892 руб.;
- 2015 г. – 287 356 433 руб.;
- 2016 г. - 132 347 517 руб.;
- 2017 г. – 0 руб.;
- 2018 г. – 46 975 624 руб.;
- 2019 г. – 91 685 995 руб.;
- 2020 г. – 124 564 231 руб.;
- 2021 г. – 0 руб.

Сведения о наличии и условиях корпоративного договора

Согласно данных Заказчика Общество не имеет корпоративного договора.

3.4. Информация, характеризующая деятельность организации

Информация о создании бизнеса.

АО «ТД РЖД» зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027700066041.

Информация о развитии бизнеса.

АО «ТД РЖД» является торговым предприятием, специализирующимся на операциях с железнодорожной техникой – купля-продажа и лизинг железнодорожного подвижного состава. Целевую продуктовую линию Общества образуют три основные товарные группы:

- пассажирские вагоны;
- локомотивы (тепловозы и электровозы);
- вагоны электропоездов.

АО «ТД РЖД» не является холдинговой компанией.

Профильная деятельность Общества может быть охарактеризована как посредническая, заключающаяся в приобретении железнодорожной техники у предприятий изготовителей с последующей реализацией (прямая продажа или сдача в лизинг) основному целевому потребителю – ОАО «РЖД».

На протяжении периода с 2012 г. по 2012 г. для Общества характерен рост объема торговых операций (за исключением 2006 г. – отмечается существенное снижение объемов реализации

продукции). По итогам 2013 г. отмечается снижение объема торговых операций. Данное обстоятельство связано с тем, что начиная с 2013 года, поставка подвижного состава осуществляется по агентским договорам. Поставка подвижного состава по агентским договорам (т.е. без учета доходной составляющей), свидетельствует о прекращение оптово-сбытовой деятельности Общества.

В перспективе для Общества определены следующие основные направления деятельности:

- поставка подвижного состава (ППС) по агентским договорам;
- внешнеэкономическая деятельность (ВЭД);
- реализация металлического лома (ЛОМ);
- материально-техническое обеспечение деятельности ДЗО ОАО РЖД (МТО).

Условия функционирования бизнеса.

Условия функционирования бизнеса определяются видом экономической деятельности Общества. Оцениваемое Общество имеет ОКВЭД 51.70 – прочая оптовая торговля.

Информация о продукции, работах, услугах Общества

Начиная с 2013 года, Общество осуществляет поставку подвижного состава по агентским договорам. Поставка подвижного состава по агентским договорам (т.е. без учета доходной составляющей), свидетельствует о прекращение оптово-сбытовой деятельности Общества.

Для Общества определены следующие основные направления деятельности:

- поставка подвижного состава (ППС) по агентским договорам;
- внешнеэкономическая деятельность (ВЭД);
- реализация металлического лома (ЛОМ);
- материально-техническое обеспечение деятельности ДЗО ОАО РЖД (МТО).

3.5. Финансовая информация

3.5.1. Анализ финансовых результатов Общества

Анализ финансовых результатов Общества производится со следующими целями:

- установить характер изменения валовой выручки Общества в ретроспективном периоде и исследовать факторы, влияющие на изменение указанного показателя;
- установить динамику изменения прибыли от продаж (прибыли от реализации - Sales Margin) и исследовать факторы, влияющие на указанный показатель;
- установить динамику изменения прибыли до налогообложения (EBIT) и исследовать факторы, влияющие на указанный показатель;
- сделать выводы о возможности использования данных ретроспективного периода для решения задачи прогнозирования перспективных денежных потоков.

При проведении настоящей оценки в качестве исходных данных для общего анализа финансовых результатов использовались следующие исходные данные:

- данные бухгалтерского учета (Форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках») за период с 2011 г. по 2 кв. 2021 г.;
- расшифровка доходов и расходов Общества за период с 31.12.2011 г. по 31.12.2019 г.

Исторический отчет о прибылях и убытках представлен в табл. 5, расшифровка доходов и расходов Общества представлена в табл. 6 и табл. 7.

Таблица 5.

Исторический отчет о прибылях и убытках АО «ТД РЖД», (тыс. руб.)

Наименование показателей	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2 кв. 2021 год
Выручка от реализации	***92 034 043***	***108 300 769***	***13 996 883***	***14 236 953***	***16 412 415***	***13 911 536***	***4 145 080***	***4 631 959***	***5 397 607***	***6 740 540***	***895 850***
Себестоимость	-89 031 410	-104 561 679	-11 553 269	-12 570 906	-15 561 055	-13 021 252	-3 394 144	-3 637 858	-4 253 288	-5 596 515	-693 112
Валовая прибыль	***3 002 633***	***3 739 090***	***2 443 614***	***1 666 047***	***851 360***	***890 284***	***750 936***	***994 101***	***1 144 319***	***1 144 025***	***202 738***
Коммерческие расходы	-478 044	-674 783	-641 526	-293 452	-275 197	-163 581	-85 753	-74 686	-65 452	-427 894	-41 350
Управленческие расходы	-813 493	-1 046 380	-825 704	-787 457	-775 476	-541 968	-442 710	-385 268	-351 408	-343 860	-161 118
Прибыль (убыток) от продаж	***1 711 096***	***2 017 927***	***976 384***	***585 138***	***-199 313***	***184 734***	***222 472***	***534 147***	***727 459***	***372 271***	***270***
Проценты к получению	33 135	46 198	116 784	134 349	253 336	223 400	165 603	144 344	199 820	91 766	32 099
Проценты к уплате	-141 837	-224 535	-281 732	-268 119	-340 475	-295 007	-123 778	-22 881	-6 565	-2 164	-12 591
Доходы от участия в других организациях	108 243	250 006	250 000	180 605	124 340	15 000	0	329	0	141	0

Наименование показателей	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2 кв. 2021 год
Прочие доходы	142 150	1 440 953	1 030 346	805 636	1 215 677	2 340 681	316 032	52 563	258 101	280 202	68 026
Прочие расходы	-1 488 759	-1 991 499	-1 531 276	-940 041	-789 880	-2 674 511	-422 711	-401 235	-739 679	-585 434	-28 308
Прибыль (убыток) до налогообложения	***364 028***	***1 539 050***	***560 506***	***497 568***	***263 685***	***-205 703***	***157 618***	***307 268***	***439 135***	***156 782***	***59 496***
Текущий налог на прибыль	-314 619	-415 297	-185 044	-146 013	-102	-275 694	-56 189	-117 404	-189 737	-115 705	-8 153
Отложенные налоговые обязательства	-356	-287	284	0	0	0	0	0	-448	11 191	0
Отложенные налоговые активы	-1 390	1 790	-480	1 372	1 113	1 228	1 124	912	178	0	1 988
Прочее	-33	-55 408	18 542	-8 342	0	-913	-8 603	-7 404	0	-729	0
Чистая прибыль	***47 630***	***1 069 848***	***393 808***	***344 585***	***264 696***	***-481 082***	***93 951***	***183 372***	***249 128***	***51 539***	***53 331***

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Таблица 6.

Расшифровка доходов и расходов АО «ТД РЖД» за период с 2011 по 2013 г.

Наименование показателей	Значение показателя		
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Валовая выручка, тыс. руб., в т.ч.	***92 034 043***	***108 300 769***	***13 996 883***
от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб., в т.ч.	92 034 043	108 300 769	13 996 883
- оптово-сбытовая деятельность	80 712 625	95 192 150	4 400 720
- финансовый лизинг			
- экспорт	104 933	106 230	
- металлолом	11 095 812	9 347 947	7 529 528
- оптовая торговля КГМК и запчастями		2 978 442	
- комиссионное вознаграждение	112 533	566 896	1 463 371
прочая реализация, тыс. руб.,	8 140	109 104	603 264
Себестоимость, тыс. руб., в т.ч.	***89 031 410***	***104 561 679***	***11 553 269***
сырье и материалы, тыс. руб.			
приобретенные комплектующие и полуфаб., тыс. руб.			
топливо, тыс. руб.			
электроэнергия, тыс. руб.			
затраты на оплату труда, тыс. руб.			
ЕСН, тыс. руб.			
амортизация основных средств, тыс. руб., в т.ч.			
зданий и сооружений			
оборудования			
прочих основных средств			
прочие расходы, тыс. руб.			
покупная стоимость товаров и услуг	89 031 410	104 561 679	11 553 269
- оптово-сбытовая деятельность	79 143 867	92 783 831	3 590 066
- финансовый лизинг			
- экспорт	93 977	86 953	
- металлолом	9 785 852	9 123 734	7 422 024
- оптовая торговля КГМК и запчастями		2 478 579	
- комиссионное вознаграждение			
прочие	7 714	88 582	541 179
Коммерческие расходы, тыс. руб., в т.ч.	***478 044***	***674 783***	***641 526***
Аренда, содержание помещений, оборудования			55 758
Зарплата, ЕСН			390 589
Резерв отпусков и страховых взносов			62 492
НПФ "Благосостояние"			15 241
Реклама	141 991	94 159	99 088
Платежи за пользование правами интеллектуальной деятельности	13 077	37 607	1 273
Расходы на продажу товаров на экспорт	261 589	18 391	959
Информационные услуги	1 118	5 328	
Услуги по хранению готовой продукции (18%)	45 637	163 651	
Услуги по погрузке разгрузке товаров, не облагаемых НДС		98 259	

Наименование показателей	Значение показателя		
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Командировки	7 862	13 320	4 076
Участие в конкурсах и тендерах	167	222	585
Транспортно-экспедиционные услуги		223 352	5 263
Штрафы, пени, иные санкции			23
Разборка демонтаж ТМЦ			
Расходы на приобретение работ и услуг у сторонних организаций			2 216
Фирменный стиль			
Маркетинговые исследования			
Добровольное страхование сотрудников			1 346
Топливо и ГСМ			113
Эксплуатационные расходы по содержанию зданий			
Прочие расходы	1 541	17 297	2 218
Представительские	5 062	3 197	286
Управленческие расходы, тыс. руб., в т.ч.	***813 493***	***1 046 380***	***825 704***
Амортизация ОС и НМА	26 049	50 235	61 010
Зарплата, ЕСН	451 734	640 396	404 389
Канцтовары, хозтовары, инвентарь, активы до 40 тыс.руб.	3 660	11 632	8 394
Связь	7 106	13 023	17 850
Командировки			3 508
Аренда оборудования, помещений и содержание помещений	115 326	98 656	79 855
ГСМ и автотранспорт	2 316	3 198	3 884
Расходы на ремонт ОС			3 520
Техническое программное обеспечение			8 331
Резерв отпусков и страховых взносов			58 050
Приобретение прав и лицензий			65 239
НПФ "Благосостояние"			76 358
Налоги			3 124
Страхование ДМС, КАСКО, ОСАГО			2 866
НДС в себестоимость			
Представительские расходы			1 133
Информационно-консультационные расходы	48 760	14 790	17 078
Подбор кадров, прочие расходы	158 542	214 450	11 115
Доходы от участия в других организациях, тыс. руб., в т.ч.	***108 243***	***250 006***	***250 000***
ООО ПКФ Интерсити		6	
АО Магистраль, АО ДМЗ			
ООО Русзернотранс			
ООО Востокжелдортранс	108 243		
ООО Сапфир			
ООО ТрансЛом		250 000	250 000
ОАО ТВЗ			
Прочие операционные доходы, тыс. руб., в т.ч.	***84 295***	***46 208***	***116 784***
%%% по депозиту, векселям, банковским счетам	33 135	46 198	116 784
Сдача оборудования в аренду			
Покупка валюты			
Реализация доли	51 160	10	
Выручка от продажи ОС			
Прочие операционные расходы, тыс. руб., в т.ч.	***204 996***	***226 332***	***282 242***
%% к уплате	141 837	224 535	281 732
Госпошлина		1 794	510
Отрицат.курсовая разница			
Амортизация ОС, сданных в аренду			
Услуги депозитария, обслуживание ЦБ			

Наименование показателей	Значение показателя		
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Реализация доли	63 159	3	
Расходы по продаже ОС			
Внереализационные доходы, тыс. руб., в т.ч.	***90 990***	***1 440 943***	***1 030 346***
Положительная курсовая разница	40 335	95 152	192 064
Выручка от продажи ОС	1 042	169	
Списанная кредиторка с истекшим сроком		303	
Штрафы, пени и иные санкции	1 516	344	34 757
Доходы прошлых лет		740 913	215 966
Сдача оборудования в аренду	13 599	24 728	11 441
Доходы от продажи акций, векселей, переоценка акций		431 806	
Страховое возмещение			42
Возмещение причиненного ущерба		131 083	1 343
Восстановление резервов			573 077
Доходы от возмещения сотрудниками оплаты моб.связи и проч.			1 649
Госпошлина			
Прочие доходы	34 498	16 445	7
Внереализационные расходы, тыс. руб., в т.ч.	***1 425 600***	***1 989 702***	***1 530 766***
Расходы по продаже ОС	2 193	391	
Налоги	2 751		
Услуги банка	18 795	18 597	19 717
Проведение собрания			
Списанная дебиторка с истекшим сроком	90 258	5 793	14 427
Материальная помощь, выплаты согласно положения об оплате труда			9 412
Судебные издержки	2 411	6 698	
Продажа акций, векселей		431 806	
Амортизация основных средств	599	311	116
Содержание переданного в аренду имущества		20 342	7 200
Отрицат. курсовая разница	47 246	93 410	130 850
Финансовый результат от покупки/продажи валюты			2 886
Пени в налоговые и гос.органы			75
Штрафы, пени, иные санкции			34 057
Другие обоснованные расходы	85 650	105 344	20 427
Выкуп собственных акций	1 170 120		
Выплаты членам совета директоров и др.вознаграждения			16 940
Проведение корпоративных, спортивных мероприятий			8 701
Расходы на благотворительность, спонс .взносы и взносы внекомм. орг.			68 506
Резерв под обесценение финансовых вложений и др. резервы	5 577	570 140	1 044 635
Убытки прошлых лет		736 870	152 817
Чрезвычайные расходы, тыс. руб., в т.ч.	-	-	-
-	-	-	-
Чрезвычайные доходы, тыс. руб., в т.ч.	-	-	-
-	-	-	-

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Таблица 7.

Расшифровка доходов и расходов АО «ТД РЖД» за период с 31.12.2014 г. по 31.12.2019 г.

Наименование показателей	Значение показателя					
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Валовая выручка, тыс. руб., в т.ч.	***14 236 953,169***	***16 412 414,938***	***13 902 915,987***	***4 145 080,243***	***4 631 959,497***	***5 397 606,99***
от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	14 236 953,169	16 412 414,938	13 902 915,987	4 145 080,243	4 631 959,497	5 397 606,99
-реализация товаров (перепродажа)	12 863 235,289	15 647 714,156	13 065 783,249	3 386 824,877	3 626 536,308	4 241 953,06
-услуги	108 187,743	200 113,819	161 585,314	20 799,212	618,630	394,19
-агентские услуги (в т.ч. по продаже билетов)	1 265 530,137	564 586,964	675 547,425	737 456,154	1 004 804,559	1 155 259,74
Себестоимость, тыс. руб., в т.ч.	***12 570 905,973***	***15 561 055,049***	***13 012 665,497***	***3 394 144,250***	***3 637 857,988***	***4 253 288,08***
- прочие расходы, тыс. руб., в т.ч.	12 570 905,973	15 561 055,049	13 012 665,497	3 394 144,250	3 637 857,988	4 253 288,08
реализация товаров (перепродажа)	12 221 134,078	15 138 949,322	12 684 086,011	3 182 939,821	3 467 695,799	4 021 960,12
услуги	100 552,540	190 220,733	149 350,744	20 194,938	618,630	394,19
агентские услуги (в т.ч. по продаже билетов)	249 219,355	231 884,994	179 228,742	191 009,491	169 543,559	230 933,77
Коммерческие расходы, тыс. руб., в т.ч.	***293 451,702***	***275 196,954***	***163 581,478***	***85 753,223***	***74 685,821***	***65 472,17***
Затраты на оплату труда	153 800,118	122 330,276	92 953,781	14 825,875	12 327,764	14 107,05
Отчисления на социальные нужды	32 011,703	27 535,882	19 895,678	3 378,046	3 116,413	3 567,15
Материалы	8 358,449	6 127,655	143,369	116,726	78,556	134,68
Топливо	19,499	10,938	12,861	0,000	0,000	0,00
Прочие материальные затраты	663,100	445,394	446,082	164,597	52 717,614	39 172,14
оплата услуг аутсорсинговых фирм	*211,060*	*0,000*	*0,000*	*0,000*	*0,000*	*0,00*
коммунальные платежи	*452,040*	*445,394*	*446,082*	*0,000*	*74,386*	*84,31*
остальные прочие материальные затраты	*0,000*	*0,000*	*0,000*	*164,597*	*0,000*	*39 087,83*
Прочие затраты	98 599,476	118 746,809	50 129,706	67 267,979	6 445,473	8 491,14
арендные платежи	*22 595,675*	*17 367,172*	*12 476,378*	*2 241,490*	*2 572,197*	*1 648,88*
расходы на сертификацию и лицензирование	*1 223,926*	*33,100*	*58,000*	*83,500*	*956,940*	*16,40*
командировочные расходы	*2 591,053*	*906,911*	*734,878*	*788,054*	*37,992*	*752,56*
расходы на рекламу	*53 212,124*	*77 138,565*	*779,855*	*454,093*	*0,000*	*291,67*
остальные прочие затраты	*18 976,698*	*23 301,061*	*36 080,595*	*63 700,842*	*0,000*	*5 781,64*
Управленческие расходы, тыс. руб., в т.ч.	***787 456,638***	***775 476,132***	***541 968,368***	***442 709,622***	***385 234,16***	***351 388,56***
Затраты на оплату труда	458 644,755	458 284,486	282 718,148	235 435,919	217 835,31	214 126,98
Отчисления на социальные нужды	69 394,554	80 498,953	54 267,994	52 271,302	46 617,20	45 630,54
Материалы	12 008,267	9 388,909	9 440,692	6 796,204	4 260,47	10 515,49
канцтовары	*5 334,301*	*3 594,850*	*2 419,801*	*1 894,486*	*702,30*	*2 180,64*
оргтехника не дороже 40 т.р. и расходные материалы к оргтехнике	*3 446,244*	*3 577,023*	*4 849,891*	*3 179,640*	*2 229,30*	*6 676,29*
мебель	*637,020*	*0,000*	*70,623*	*31,634*	*134,75*	*38,84*
прочие	*2 590,702*	*2 217,036*	*2 100,378*	*1 690,444*	*1 194,11*	*1 619,71*
Топливо	1 469,072	947,008	676,704	690,941	587,40	630,28
Прочие материальные затраты	10 329,943	9 824,370	8 028,269	6 398,990	8 721,05	6 013,97
оплата услуг аутсорсинговых фирм	*543,141*	*310,774*	*1 660,095*	*1 463,197*	*939,82*	*1 147,91*
коммунальные платежи	*1 924,616*	*1 682,711*	*1 824,949*	*1 649,350*	*1 592,61*	*1 365,25*
содержание и ремонт зданий и сооружений	*4 431,073*	*4 421,444*	*1 774,141*	*251,270*	*4 366,36*	*101,90*
содержание, техническое обслуживание и ремонт служебного транспорта	*2 484,677*	*2 467,003*	*1 846,281*	*1 545,811*	*1 426,51*	*1 270,09*
обслуживание оргтехники, техсопровождение и проверка приборов	*946,436*	*942,438*	*922,803*	*1 489,362*	*395,76*	*2 128,82*
остальные прочие материальные затраты	*0,000*	*0,000*	*0,000*	*0,000*	*0,00*	*0,00*
Амортизация	56 261,120	46 182,578	41 818,788	36 375,537	18 200,81	4 170,38
Прочие затраты	179 348,283	170 349,827	145 017,774	104 740,729	89 011,92	70 300,93

Наименование показателей	Значение показателя					
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
налог на имущество	*2 114,420*	*1 438,280*	*1 072,114*	*724,353*	*398,80*	*0,00*
прочие налоги, относимые на с/с	*14 628,863*	*12 477,209*	*11 371,593*	*151,400*	*95,75*	*0,00*
арендные платежи	*70 496,894*	*64 442,149*	*57 605,996*	*47 839,295*	*40 296,99*	*29 133,03*
содержание ведомственной и пожарной охраны	*341,425*	*1 568,400*	*1 563,748*	*1 413,402*	*0,00*	*0,00*
предварительные осмотры и мед. освидетельствование	*1 086,849*	*748,975*	*391,185*	*278,780*	*255,13*	*234,08*
платежи по страхованию имущества и ответственности организаций	*474,978*	*645,950*	*531,101*	*288,469*	*60,16*	*45,21*
подготовка и переподготовка кадров	*1 423,355*	*662,290*	*415,170*	*427,593*	*215,42*	*652,55*
командировочные расходы	*3 418,318*	*1 761,269*	*1 512,818*	*1 221,976*	*1 469,45*	*1 762,20*
аудиторские услуги	*8 299,750*	*8 826,178*	*8 773,983*	*5 194,898*	*5 245,51*	*4 733,15*
услуги связи и телекоммуникации	*14 088,314*	*10 181,886*	*7 150,178*	*4 130,355*	*0,00*	*2 797,46*
сопровождение и техническая поддержка ИТ-систем и программного обеспечения	*51 569,575*	*58 985,186*	*48 562,642*	*38 007,520*	*0,00*	*24 772,43*
консалтинговые услуги	*391,141*	*323,137*	*207,881*	*11,186*	*12,88*	*30,22*
подписка	*826,128*	*762,191*	*752,829*	*727,206*	*732,50*	*918,57*
юридические услуги	*957,473*	*750,289*	*636,915*	*589,617*	*259,41*	*234,79*
представительские расходы	*715,138*	*602,832*	*323,494*	*570,508*	*399,34*	*145,23*
расходы на оплату мероприятий по охране труда	*151,680*	*107,732*	*60,780*	*135,603*	*32,00*	*203,50*
остальные прочие затраты	*8 363,983*	*6 065,875*	*4 085,347*	*45 166,441*	*39 538,59*	*4 292,60*
Доходы от участия в других организациях, тыс. руб., в т.ч.	***180 605,150***	***124 339,800***	***15 000,000***	***0,000***	***329,000***	***0,00***
Прочие операционные доходы, тыс. руб., в т.ч.	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
Прочие операционные расходы, тыс. руб., в т.ч.	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
Внереализационные доходы, тыс. руб., в т.ч.	***939 985,430***	***1 469 012,759***	***2 564 081,338***	***481 634,415***	***196 907,011***	***457 908,25***
Проценты к получению	134 349,144	253 335,566	223 400,471	165 602,850	144 343,715	199 819,91
Доходы от продажи активов	20 973,165	27 502,898	1 604 452,632	822,223	251,199	2 022,12
финансовые вложения	*20 000,000*	*4 370,000*	*1 601 387,000*	*0,000*	*0,000*	
продажа основных средств, нематериальных активов и иных внеоборотных активов за исключением ценных бумаг и иных финансовых вложений	*812,656*	*23 047,909*	*2 386,633*	*659,339*	*115,678*	*2 022,12*
реализация запасов	*160,509*	*84,989*	*678,999*	*162,884*	*135,521*	*0,00*
Изменения в резервах	518 067,983	916 531,269	562 152,248	16 305,171	28 170,179	126 395,54
Курсовые разницы	205 572,625	236 885,802	8 356,469	1 382,738	4 699,052	1 112,66
Иные доходы	61 022,514	34 757,224	165 719,517	297 521,434	19 442,866	128 558,01
суммы кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности	*4,326*	*992,523*	*0,380*	*993,434*	*0,000*	*335,26*
прибыли и убытки прошлых лет	*45 896,452*	*10 242,666*	*156 157,576*	*286 617,777*	*8 442,558*	*100 994,79*
штрафы, пени, неустойки	*11 579,461*	*21 722,941*	*7 765,038*	*8 578,970*	*10 101,939*	*26 158,79*
прочие	*3 542,275*	*1 799,094*	*1 796,524*	*1 331,253*	*898,369*	*1 069,17*
Внереализационные расходы, тыс. руб., в т.ч.	***1 208 160,603***	***1 130 354,837***	***2 969 517,916***	***546 488,641***	***409 499,189***	***746 243,95***
Затраты по кредитам и займам	272 894,631	340 975,244	295 006,671	124 778,082	22 880,685	10 959,28
Расходы от продажи активов	20 987,013	26 914,853	418 856,652	604,443	67,388	29,10
финансовые вложения	*20 000,000*	*4 343,872*	*418 399,329*	*0,000*	*0,000*	*0,000*
продажа основных средств, нематериальных активов и иных внеоборотных активов за исключением финансовых вложений	*968,271*	*65,966*	*42,940*	*601,859*	*67,388*	*0,00*

Наименование показателей	Значение показателя					
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
реализация запасов	*18,741*	*1,417*	*2,699*	*2,584*	*0,000*	*0,000*
Социальные расходы	4 674,937	38 100,751	1 698,663	564,100	637,541	0,00
Изменение в резервах	678 642,214	498 994,455	2 077 532,298	122 743,147	364 407,888	619 190,43
Курсовые разницы	36 346,826	132 798,236	9 956,671	3 979,988	1 390,077	3 294,87
Иные расходы	194 614,983	92 571,298	166 466,960	293 818,880	20 115,610	112 770,28
прибыли и убытки прошлых лет	*36 036,601*	*13 187,012*	*146 649,376*	*278 160,531*	*4 705,928*	*99 015,59*
выбытие основных средств и иных активов	*40 737,855*	*417,185*	*5 404,076*	*4 281,845*	*0,000*	*343,63*
прочие	*117 840,527*	*78 967,102*	*14 413,508*	*11 376,504*	*15 409,682*	*13 411,382*
Чрезвычайные расходы, тыс. руб., в т.ч.	***0,000***	***0,000***	***0,000***	***0,000***	***0,000***	***0,000***
-	-	-	-	-	-	-
Чрезвычайные доходы, тыс. руб., в т.ч.	***0,000***	***0,000***	***0,000***	***0,000***	***0,000***	***0,000***
-	-	-	-	-	-	-

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

На основе представленных в табл. 5, 6 и 7 данных был сформирован скомпилированный исторический отчет о прибылях и убытках Общества, за период с 2011 г. по 1 пол. 2021 г. Скомпилированный исторический отчет о прибылях и убытках Общества за указанный период представлен в табл. 8. Сравнительные формы (вертикальная и горизонтальная) скомпилированного исторического отчета о прибылях и убытках Общества представлены в табл. 9 и табл. 10.

Таблица 8.

Скомпилированный исторический отчет о прибылях и убытках АО «ТД РЖД», (тыс. руб.)

Наименование показателей	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2 кв. 2021 год
Выручка (Sales)	***92 034 043***	***108 300 769***	***13 996 883***	***14 236 953***	***16 412 415***	***13 911 536***	***4 145 080***	***4 631 959***	***5 397 607***	***6 740 540***	***895 850***
Себестоимость реализации (без амортизации)	-89 031 410	-104 561 679	-11 553 269	-12 570 906	-15 561 055	-13 021 252	-3 394 144	-3 619 657	-4 249 118	-5 587 034	-688 695
Валовая прибыль (Gross margin)	***3 002 633***	***3 739 090***	***2 443 614***	***1 666 047***	***851 360***	***890 284***	***750 936***	***1 012 302***	***1 148 489***	***1 153 506***	***207 155***
Коммерческие и общефирменные (управленческие) расходы	-1 265 488	-1 670 928	-1 406 220	-1 024 648	-1 004 490	-663 730	-492 087	-459 954	-416 860	- 771 754	-202468
Прочие доходы/расходы (нетто)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации (Sales Margin)	***1 737 145***	***2 068 162***	***1 037 394***	***641 399***	***-153 130***	***226 554***	***258 849***	***552 348***	***731 629***	***381 752***	***4 687***
Прочие внереализ. доходы расходы (нетто) (без амортизации)	-1 346 010	-550 235	-500 814	-134 405	425 797	-333 830	-106 679	-348 672	-481 578	-305 232	39 718
Прибыль до налогов, проц. и амортизация (EBITDA)	***391 135***	***1 517 927***	***536 580***	***506 994***	***272 667***	***-107 276***	***152 170***	***203 676***	***250 051***	***76 520***	***44 405***
Амортизация	-26 648	-50 546	-61 126	-56 261	-46 183	-41 819	-36 376	-18 201	-4 170	- 9 481	- 4 417
Операционная маржа (EBIT)	***364 487***	***1 467 381***	***475 454***	***450 733***	***226 484***	***-149 095***	***115 794***	***185 475***	***245 881***	***67 039***	***39 988***
Проценты к уплате	-141 837	-224 535	-281 732	-268 119	-340 475	-295 007	-123 778	-22 881	-6 565	-2 164	-12 591
Проценты к получению	33 135	46 198	116 784	134 349	253 336	223 400	165 603	144 344	199 820	91 766	32 099
Доходы от участия в других организациях	108 243	250 006	250 000	180 605	124 340	15 000	0	329	0	141	0
Прибыль до налогообложения (EBT)	***364 028***	***1 539 050***	***560 506***	***497 568***	***263 685***	***-205 703***	***157 619***	***307 267***	***439 136***	***156 782***	***59 496***
Налог на прибыль и аналогичные платежи	-316 398	-469 202	-166 698	-152 983	1 011	-275 379	-63 668	-123 896	-190 007	-105 243	- 6 165
Чистая прибыль	***47 630***	***1 069 848***	***393 808***	***344 585***	***264 696***	***-481 082***	***93 951***	***183 372***	***249 128***	***51 539***	***53 331***

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком. 2. Расчет Оценщика.

Таблица 9.

Скомпилированный исторический отчет о прибылях и убытках АО «ТД РЖД», (вертикальная сравнительная форма)

Наименование показателей	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2 кв. 2021 год
Выручка (Sales)	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***	***100,0%***
Себестоимость реализации (без амортизации)	-96,7%	-96,5%	-82,5%	-88,3%	-94,8%	-93,6%	-81,9%	-78,1%	-78,7%	-82,9%	-76,9%
Валовая прибыль (Gross margin)	***3,3%***	***3,5%***	***17,5%***	***11,7%***	***5,2%***	***6,4%***	***18,1%***	***21,9%***	***21,3%***	***17,1%***	***23,1%***
Коммерческие и общефирменные (управленческие) расходы	-1,4%	-1,5%	-10,0%	-7,2%	-6,1%	-4,8%	-11,9%	-9,9%	-7,7%	-11,4%	-22,6%

Наименование показателей	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2 кв. 2021 год
Прочие доходы/расходы (нетто)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Прибыль от реализации (Sales Margin)	***1,9%***	***1,9%***	***7,4%***	***4,5%***	***-0,9%***	***1,6%***	***6,2%***	***11,9%***	***13,6%***	***5,7%***	***0,5%***
Прочие внереализ. доходы расходы (нетто) (без амортизации)	-1,5%	-0,5%	-3,6%	-0,9%	2,6%	-2,4%	-2,6%	-7,5%	-8,9%	-4,5%	4,4%
Прибыль до налогов, проц. и амортизация (EBITDA)	***0,4%***	***1,4%***	***3,8%***	***3,6%***	***1,7%***	***-0,8%***	***3,7%***	***4,4%***	***4,6%***	***1,1%***	***5,0%***
Амортизация	0,0%	0,0%	-0,4%	-0,4%	-0,3%	-0,3%	-0,9%	-0,4%	-0,1%	-0,1%	-0,5%
Операционная маржа (EBIT)	***0,4%***	***1,4%***	***3,4%***	***3,2%***	***1,4%***	***-1,1%***	***2,8%***	***4,0%***	***4,6%***	***1,0%***	***4,5%***
Проценты к уплате	-0,2%	-0,2%	-2,0%	-1,9%	-2,1%	-2,1%	-3,0%	-0,5%	-0,1%	0,0%	-1,4%
Проценты к получению	0,0%	0,0%	0,8%	0,9%	1,5%	1,6%	4,0%	3,1%	3,7%	1,4%	3,6%
Доходы от участия в других организациях	0,1%	0,2%	1,8%	1,3%	0,8%	0,1%	n/a	0,0%	n/a	0,0%	n/a
Прибыль до налогообложения (EBT)	***0,4%***	***1,4%***	***4,0%***	***3,5%***	***1,6%***	***-1,5%***	***3,8%***	***6,6%***	***8,1%***	***2,3%***	***6,6%***
Налог на прибыль и аналогичные платежи	-0,3%	-0,4%	-1,2%	-1,1%	0,0%	-2,0%	-1,5%	-2,7%	-3,5%	-1,6%	-0,7%
Чистая прибыль	***0,1%***	***1,0%***	***2,8%***	***2,4%***	***1,6%***	***-3,5%***	***2,3%***	***4,0%***	***4,6%***	***0,8%***	***6,0%***

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком. 2. Расчет Оценщика.

Таблица 10.

Скомпилированный исторический отчет о прибылях и убытках АО «ТД РЖД», (горизонтальная сравнительная форма)

Наименование показателей	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2 кв. 2021 год
Выручка (Sales)	***43,7%***	***17,7%***	***-87,1%***	***1,7%***	***15,3%***	***-15,2%***	***-70,2%***	***11,7%***	***16,5%***	***75,8%***	***16,9%***
Себестоимость реализации (без амортизации)	42,8%	17,4%	-89,0%	8,8%	23,8%	-16,3%	-73,9%	7,8%	17,4%	*81,4%*	*18,3%*
Валовая прибыль (Gross margin)	***77,0%***	***24,5%***	***-34,6%***	***-31,8%***	***-48,9%***	***4,6%***	***-15,7%***	***28,6%***	***13,5%***	***53,0%***	***12,4%***
Коммерческие и общефирменные (управленческие) расходы	132,1%	32,0%	-15,8%	-27,1%	-2,0%	-33,9%	-25,9%	-13,0%	-9,4%	*143,6%*	*119,2%*
Прочие доходы/расходы (нетто)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	*n/a*	*n/a*
Прибыль от реализации (Sales Margin)	***50,8%***	***19,1%***	***-49,8%***	***-38,2%***	***-123,9%***	***-247,9%***	***14,3%***	***113,4%***	***32,5%***	***-12,6%***	***-94,9%***
Прочие внереализ. доходы расходы (нетто) (без амортизации)	1391,5%	-59,1%	-9,0%	-73,2%	-416,8%	-178,4%	-68,0%	226,8%	38,1%	*6291,0%*	*-214,1%*
Прибыль до налогов, проц. и амортизация (EBITDA)	***-63,2%***	***288,1%***	***-64,7%***	***-5,5%***	***-46,2%***	***-139,3%***	***241,8%***	***33,8%***	***22,8%***	***-82,3%***	***-22,3%***
Амортизация	263,0%	89,7%	20,9%	-8,0%	-17,9%	-9,4%	-13,0%	-50,0%	-77,1%	*-47,9%*	*-75,7%*
Операционная маржа (EBIT)	***-65,4%***	***302,6%***	***-67,6%***	***-5,2%***	***-49,8%***	***-165,8%***	***177,7%***	***60,2%***	***32,6%***	***-83,8%***	***2,6%***
Проценты к уплате	161,5%	58,3%	25,5%	-4,8%	27,0%	-13,4%	-58,0%	-81,5%	-71,3%	*-67,3%*	*n/a*
Проценты к получению	-64,2%	39,4%	152,8%	15,0%	88,6%	-11,8%	-25,9%	-12,8%	38,4%	*-45,0%*	*25,4%*
Доходы от участия в других организациях	10824200%	131,0%	0,0%	-27,8%	-31,2%	-87,9%	-100,0%	n/a	-100,0%	*n/a*	*-100,0%*
Прибыль до налогообложения (EBT)	***-66,7%***	***322,8%***	***-63,6%***	***-11,2%***	***-47,0%***	***-178,0%***	***176,6%***	***94,9%***	***43,1%***	***-72,7%***	***-7,8%***
Налог на прибыль и аналогичные платежи	37,2%	48,3%	-64,5%	-8,2%	-100,7%	-27338,3%	-76,9%	94,6%	53,4%	*-10,2%*	*-56,8%*
Чистая прибыль	***-94,5%***	***2146,2%***	***-63,2%***	***-12,5%***	***-23,2%***	***-281,7%***	***119,5%***	***95,2%***	***36,1%***	***-88,7%***	***6,0%***

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком. 2. Расчет Оценщика.

В общем случае можно выделить следующие варианты изменения финансовых результатов Общества: рост; снижение; разнонаправленная динамика (с наличием или отсутствием чѐткой периодизации роста/снижения показателя).

1. Исследование динамики изменения валовой выручки Общества в ретроспективном периоде и факторов, влияющих на изменение указанного показателя.

В ретроспективном периоде динамика рассматриваемого показателя не имела четкой динамики. В период с 2011 г. по 2012 г. наблюдается существенный рост валовой выручки, вызванный ростом торговых операций. По итогам 2013 г. отмечается резкое снижение валовой выручки по причине изменения приоритетов (направлений) деятельности Общества. В дальнейшем отмечается постепенный рост валовой выручки, сменившийся падением в 2016 г. – 2017 г. относительно аналогичных показателей предшествующих периодов. По итогам 2018 г. – 2020 г. отмечается рост валовой выручки по сравнению с аналогичными периодами.

2. Исследование динамики изменения прибыли от продаж (прибыли от реализации - Sales Margin) и

факторов, влияющих на указанный показатель.

Анализ представленных выше данных (см. табл. 9) показывает, что прибыль от реализации (Sales Margin) Общества по итогам периода с 2013 г. по 2016 г. имеет тенденцию к снижению (отрицательная динамика), сменившаяся ростом по итогам 2017 г. – 2020 г. В целом, в ретроспективном периоде прибыль от реализации (Sales Margin) положительная (см. табл. 7) и свидетельствует о прибыльности деятельности Общества, за исключением 2016 г.

3. Исследование динамики изменения прибыли до налогообложения (EBIT) и факторов, влияющих на указанный показатель.

Анализ представленных выше данных (см. табл. 9) показывает, что прибыль до налогообложения (EBT) Общества по итогам период с 2013 г. по 2016 г. имеет отрицательную динамику (отмечается снижение прибыли до налогообложения (EBT)). В целом, в ретроспективном периоде прибыль до налогообложения (EBT) положительная (см. табл. 7) и свидетельствует о прибыльности деятельности Общества, за исключением 2016 г. По итогам 2017 г. – 2020 г. прибыль до налогообложения (EBT) имела тенденцию к увеличению относительно аналогичного периода предшествующего периода.

4. Исследование возможности использования данных ретроспективного периода для решения задачи прогнозирования перспективных денежных потоков.

Анализ представленных данных показывает, что ретроспективные данные использовать для решения задачи прогнозирования перспективных денежных потоков не представляется возможным, в связи с существенными колебаниями в динамике изменения доходов и расходов Общества по причине изменения приоритетов (направлений) деятельности.

3.5.2. Анализ структуры активов и обязательств Общества

Анализ структуры активов и обязательств Общества производится со следующими целями:

- установить характер изменения валюты баланса Общества в ретроспективном периоде;
- установить характер изменения структуры источников формирования активов;
- установить характер изменения структуры активов Общества;
- установить перечень активов и обязательств Общества на дату оценки.

При проведении настоящей оценки в качестве исходных данных для общего анализа финансовых результатов использовались следующие исходные данные:

- данные бухгалтерского учета (Форма № 1 «Бухгалтерский баланс») за период с 31.12.2011 г. по 30.06.2021 г.

Исторический баланс и сравнительная форма исторического баланса представлены в табл. 11 и табл. 12 соответственно.

Таблица 11.

Исторический баланс АО «ТД РЖД», тыс. руб.

Наименование показателей	31.12. 2011	31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	31.12. 2020	30.06. 2021
Нематериальные активы	7 304	100 851	109 134	81 659	56 587	32 535	8 482	983	231	85	12
Результаты исследований и разработок	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нематериальные поисковые активы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Материальные поисковые активы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Основные средства	152 156	152 718	116 964	83 149	62 028	39 663	27 315	3 447	26 040	16 705	12 361
Доходные вложения в мат. ценности	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Долгосрочные фин. вложения	1 142 600	1 179 314	1 248 787	1 659 399	1 344 051	1 009 806	994 689	829 630	326 482	169 112	169 112
Отложенные налоговые активы	3 690	5 480	5 275	4 855	5 968	6 283	7 407	915	1 093	11 656	13 642
Прочие внеоборотные активы	62 962	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	***1 368 712***	***1 438 363***	***1 480 160***	***1 829 062***	***1 468 634***	***1 088 287***	***1 037 893***	***834 975***	***353 846***	***197 558***	***195 127***
Запасы	1 346 033	122 093	59 071	55 775	34 694	29 663	10 307	12 238	59 122	16 869	30 410
НДС по приобретенным ценностям	3 661	2 048	51 687	22 440	5 867	16 924	20 282	7 474	45 897	1 434	7 333
Дебиторская задолженность	16 122 757	28 256 357	27 544 841	28 969 127	20 410 137	23 209 946	18 159 383	25 393 468	23 484 185	21 399 162	14 504 328
Краткосрочные фин. вложения	500 010	442 853	459 856	0	1 303 330	0	0	0	0	0	524 616
Денежные средства	487 879	1 044 359	961 287	918 662	2 465 573	1 246 510	1 989 462	1 949 907	1 425 366	46 413	2 126 590
Прочие оборотные активы	637 520	708 386	8 391	1 451	899	4 920	2 747	21 207	7 833	7 968	18 449
Итого оборотные активы	***19 097 860***	***30 576 096***	***29 085 133***	***29 967 455***	***24 220 500***	***24 507 963***	***20 182 181***	***27 384 294***	***25 022 403***	***21 471 846***	***17 211726***
БАЛАНС	**20 466 572**	**32 014 459**	**30 565 293**	**31 796 517**	**25 689 134**	**25 596 250**	**21 220 074**	**28 219 269**	**25 376 249**	**21 669 404**	**17 406 853**

Наименование показателей	31.12. 2011	31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	31.12. 2020	30.06. 2021
Акционерный капитал	3 970	3 970	3 970	3 970	3 970	3 970	3 970	3 970	3 970	3 970	3 970
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Резервы	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Прибыль / (убыток)	1 909 827	2 577 621	2 028 281	2 038 749	2 016 087	1 402 658	1 496 609	1 633 006	1 790 448	1 717 422	1 744 984
Итого собственный капитал	***1 915 297***	***2 583 091***	***2 033 751***	***2 044 219***	***2 021 557***	***1 408 128***	***1 502 079***	***1 638 476***	***1 795 918***	***1 722 892***	***1 750 454***
Долгосрочные заемные средства	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	0	873	504	0	0	0	0	0	448	465	463
Оценочные обязательства (долгосрочные)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	585	2 950 739	9 835 796	8 360 426	6 608 949	5 260 184	3 911 419	2 562 653	1 213 889	0	0
Итого долгосрочные обязательства	***585***	***2 951 612***	***9 836 300***	***8 360 426***	***6 609 949***	***5 260 184***	***3 911 419***	***2 562 653***	***1 214 337***	***465***	***463***
Краткосрочные заемные средства	2 502 306	3 204 689	3 405 417	2 950 116	2 200 000	1 500 000	800 000	300 000	0	606 934	0
Кредиторская задолженность	16 044 292	22 582 177	15 263 788	18 417 845	14 761 672	17 355 772	14 939 371	23 660 212	22 300 964	19 281 481	15 562 604
Доходы будущих периодов	183	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оценочные обязательства	3 909	23 866	26 037	23 911	96 956	72 166	67 205	57 928	65 030	57 632	67 563
Прочие обязательства	0	669 024	0	0	0	0	0	0	0	0	25 769
Итого краткосрочные обязательства	***18 550 690***	***26 479 756***	***18 695 242***	***21 391 872***	***17 058 628***	***18 927 938***	***15 806 576***	***24 018 140***	***22 365 994***	***19 946 047***	***15 655 936***
БАЛАНС	**20 466 572**	**32 014 459**	**30 565 293**	**31 796 517**	**25 689 134**	**25 596 250**	**21 220 074**	**28 219 269**	**25 376 249**	**21 669 404**	**17 406 853**

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Таблица 12.

Исторический баланс АО «ТД РЖД» (сравнительная форма)

Наименование показателей	31.12. 2011	31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	31.12. 2020	30.06. 2021
Нематериальные активы	0,0%	0,3%	0,4%	0,3%	0,22%	0,13%	0,04%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
Результаты исследований и разработок	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Нематериальные поисковые активы	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Материальные поисковые активы	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Основные средства	0,7%	0,5%	0,4%	0,3%	0,24%	0,15%	0,13%	0,01%	0,10%	0,08%	0,07%
Доходные вложения в мат. ценности	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Долгосрочные финансовые вложения	5,6%	3,7%	4,1%	5,2%	5,23%	3,95%	4,69%	2,94%	1,29%	0,78%	0,97%
Отложенные налоговые активы	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,02%	0,02%	0,03%	0,00%	0,00%	0,05%	0,08%
Прочие внеоборотные активы	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Итого внеоборотные активы	***6,7%***	***4,5%***	***4,8%***	***5,8%***	***5,72%***	***4,25%***	***4,89%***	***2,96%***	***1,39%***	***0,91%***	***1,12%***
Запасы	6,6%	0,4%	0,2%	0,2%	0,14%	0,12%	0,05%	0,04%	0,23%	0,08%	0,17%
НДС по приобретенным ценностям	0,02%	0,0%	0,2%	0,1%	0,02%	0,07%	0,10%	0,03%	0,18%	0,01%	0,04%
Дебиторская задолженность	78,8%	88,3%	90,1%	91,1%	79,45%	90,68%	85,58%	89,99%	92,54%	98,75%	83,33%
Краткосрочные финансовые вложения	2,4%	1,4%	1,5%	0,0%	5,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,01%
Денежные средства	2,4%	3,3%	3,1%	2,9%	9,60%	4,87%	9,38%	6,91%	5,62%	0,21%	12,22%
Прочие оборотные активы	3,1%	2,2%	0,0%	0,0%	0,00%	0,02%	0,01%	0,08%	0,03%	0,04%	0,11%
Итого оборотные активы	***93,3%***	***95,5%***	***95,2%***	***94,2%***	***94,28%***	***95,75%***	***95,11%***	***97,04%***	***98,61%***	***99,09%***	***98,88%***
БАЛАНС	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,00%**	**100,00%**
Акционерный капитал	0,02%	0,0%	0,0%	0,0%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Добавочный капитал	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Резервы	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Прибыль / (убыток)	9,3%	8,1%	6,7%	6,4%	7,85%	5,48%	7,05%	5,79%	7,06%	7,93%	10,02%
Итого собственный капитал	***9,4%***	***8,1%***	***6,7%***	***6,4%***	***7,87%***	***5,50%***	***7,08%***	***5,81%***	***7,08%***	***7,95%***	***10,06%***
Долгосрочные заемные средства	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Отложенные налоговые обязательства	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Наименование показателей	31.12. 2011	31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	31.12. 2020	30.06. 2021
Оценочные обязательства (долгосрочные)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Прочие долгосрочные обязательства	0,0%	9,2%	32,2%	26,3%	25,73%	20,55%	18,43%	9,08%	4,78%	0,00%	0,00%
Итого долгосрочные обязательства	***0,0%***	***9,2%***	***32,2%***	***26,3%***	***25,73%***	***20,55%***	***18,43%***	***9,08%***	***4,78%***	***0,00%***	***0,00%***
Краткосрочные заемные средства	12,2%	10,0%	11,1%	9,3%	8,56%	5,86%	3,77%	1,06%	0,00%	2,80%	0,00%
Кредиторская задолженность	78,4%	70,5%	49,9%	57,9%	57,46%	67,81%	70,40%	83,84%	87,88%	88,98%	89,41%
Расходы будущих периодов	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Оценочные обязательства	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,38%	0,28%	0,32%	0,21%	0,26%	0,27%	0,39%
Прочие обязательства	0,0%	2,08%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Итого крат. обязательства	***68,3%***	***82,7%***	***61,2%***	***67,3%***	***66,40%***	***73,95%***	***74,49%***	***85,11%***	***88,14%***	***92,05%***	***89,94%***
БАЛАНС	**100%**	**100%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,00%**	**100,00%**

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Валюта баланса - сумма (итог) по всем составляющим счетам бухгалтерского баланса (эта сумма должна быть одинакова по активу и по пассиву баланса). Фактически данный показатель определяет стоимость (учетную) всего имущества Общества, а так же размеры источников формирования имущества. В общем случае увеличение валюты баланса свидетельствует о расширении объема хозяйственной деятельности Общества, снижение же свидетельствует о сокращении хозяйственного оборота. Динамика изменения валюты баланса Общества представлена на рис. 1.

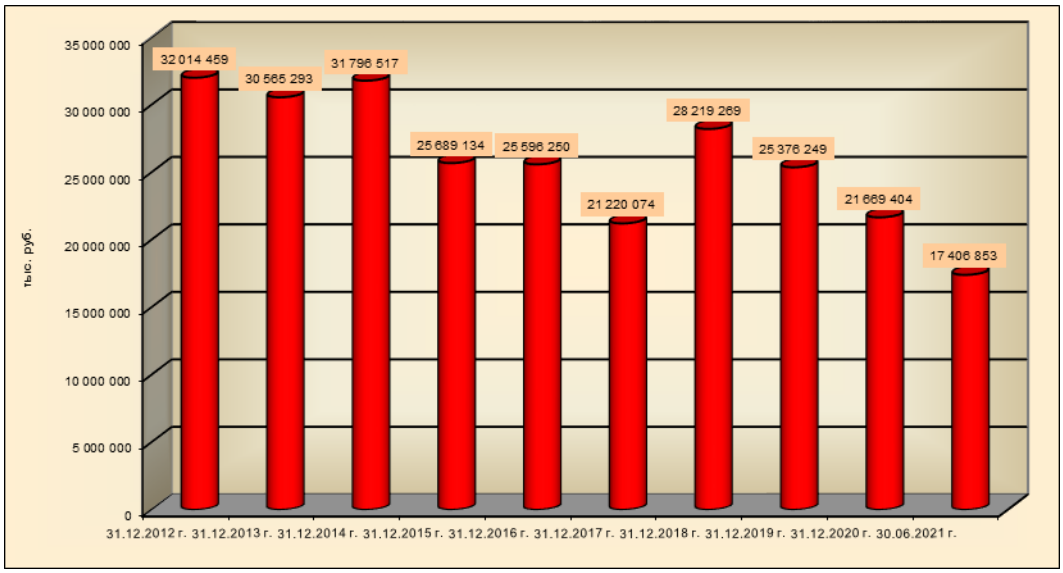


Рис. 1. Динамика изменения валюты баланса

Общие характеристики динамики изменения величины валюты баланса Общества представлены в табл. 13.

Таблица 13.

Общие характеристики динамики изменения величины валюты баланса Общества

Период	Характер динамики изменения валюты баланса	Причины (источники)	Характер динамики изменения активов	Характер динамики изменения пассивов
2012 г.	Рост	Рост беспроцентных заемных средств (кредиторской задолженности, прочих долгосрочных обязательств), долгосрочных и краткосрочных кредитов	Рост активов, наблюдается существенный рост дебиторской задолженности, рост денежных средств	Рост пассивов, наблюдается существенный рост кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств, рост краткосрочных кредитов
2013 г.	Снижение	Сокращение беспроцентных заемных средств (кредиторской задолженности, прочих долгосрочных обязательств), долгосрочных и краткосрочных кредитов	Сокращение активов, наблюдается сокращение дебиторской задолженности, денежных средств	Рост пассивов, наблюдается существенный рост прочих долгосрочных обязательств, краткосрочных кредитов и значительное сокращение кредиторской задолженности
2014 г.	Рост	Рост беспроцентных заемных средств	Рост активов, наблюдается рост дебиторской задолженности, рост	Рост пассивов, наблюдается рост кредиторской задолженности,

Период	Характер динамики изменения валюты баланса	Причины (источники)	Характер динамики изменения активов	Характер динамики изменения пассивов
		(кредиторской задолженности)	долгосрочных финансовых вложений, сокращение денежных средств	сокращение прочих долгосрочных обязательств и краткосрочных кредитов
2015 г.	Снижение	Сокращение беспроцентных заемных средств (кредиторской задолженности, прочих долгосрочных обязательств и заемных средств)	Сокращение активов, наблюдается сокращение дебиторской задолженности	Сокращение пассивов, наблюдается сокращение кредиторской задолженности, прочих долгосрочных обязательств и заемных средств
2016 г.	Снижение	Сокращение нераспределенной прибыли, по причине полученного убытка за период (создание резерва)	Сокращение активов, наблюдается существенное сокращение дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений и денежных средств	Сокращение пассивов, наблюдается сокращение прочих долгосрочных обязательств, при этом отмечается рост краткосрочных заемных средств
2017 г.	Снижение	Сокращение заемных средств и кредиторской задолженности	Сокращение активов, наблюдается сокращение дебиторской задолженности и долгосрочных финансовых вложений, при этом отмечается рост денежных средств	Сокращение пассивов, наблюдается уменьшение заемных средств и кредиторской задолженности
2018 г.	Рост	Рост беспроцентных заемных средств (кредиторской задолженности), рост нераспределенной прибыли	Рост активов, наблюдается рост дебиторской задолженности и денежных средств	Рост пассивов, наблюдается рост кредиторской задолженности, сокращение краткосрочных заемных средств
2019 г.	Снижение	Сокращение беспроцентных заемных средств (кредиторской задолженности, прочих долгосрочных обязательств)	Сокращение активов, наблюдается уменьшение дебиторской задолженности	Сокращение пассивов, наблюдается сокращение заемных средств, кредиторской задолженности, прочих долгосрочных обязательств
2020 г.	Снижение	Сокращение беспроцентных заемных средств (кредиторской задолженности, прочих долгосрочных обязательств)	Сокращение активов, наблюдается уменьшение дебиторской задолженности	Сокращение пассивов, наблюдается сокращение заемных средств, кредиторской задолженности, прочих долгосрочных обязательств

Источник: 1. Анализ Оценщика.

В ретроспективном периоде основным источником формирования активов Общества являются кредиторская задолженность, собственные средства Общества, а также краткосрочные и долгосрочные заемные средства (кредиты и займы).

Динамика изменения источников формирования в целом повторяет динамику изменения структуры активов и характера деятельности Общества. Замещение процентной задолженности (займов) кредиторской задолженностью связан с наращиваем прямых торговых операций.

По состоянию на 31.06.2021 г. основным источником формирования активов является кредиторская задолженность (краткосрочная) – 89,41%. Доля собственных средств в источниках формирования активов составляет – 10,06%.

Динамика изменения структуры источников формирования представлена в рис. 2.

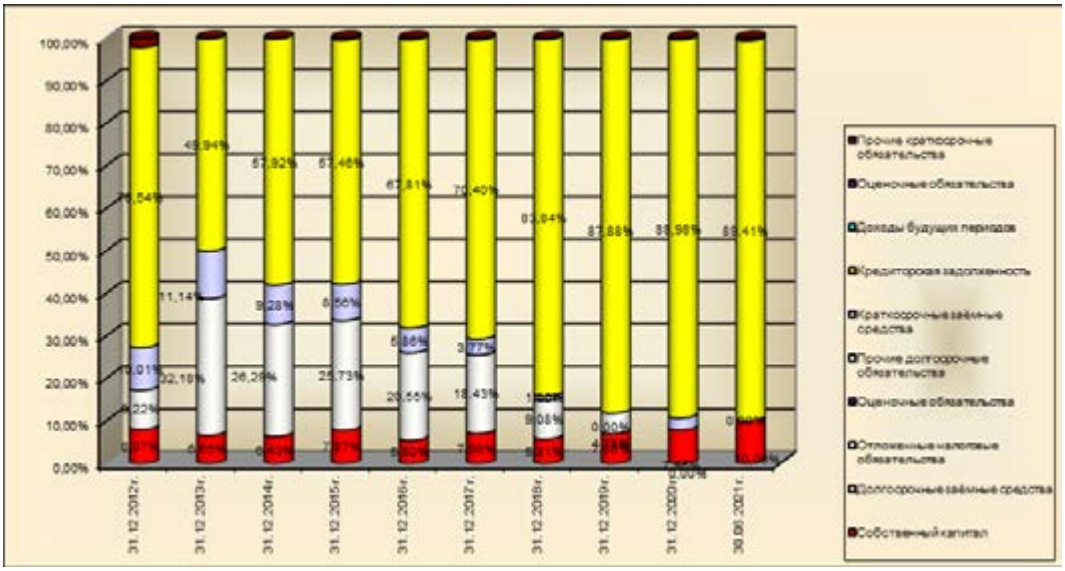


Рис. 2. Динамика изменения структуры источников формирования

В период с 2011 г. по 2012 г. отмечается резкий рост оборотных активов Общества из-за увеличения объемов продаж продукции подвижного состава. В данный период наблюдается увеличение оборотных активов в абсолютном и удельном выражении, на фоне уменьшении

внеоборотных активов Общества, в удельном выражении.

В ретроспективном периоде наблюдается разнонаправленная динамика изменения внеоборотных и оборотных активов. Доля внеоборотных активов по итогам последнего отчетного периода составляет 1,12% от совокупных активов Общества. Доля оборотных активов по итогам последнего отчетного периода составляет соответственно 98,88% от совокупных активов Общества. Динамика изменения активов Общества в абсолютном и удельном выражении представлена на рис. 3 и рис. 4.

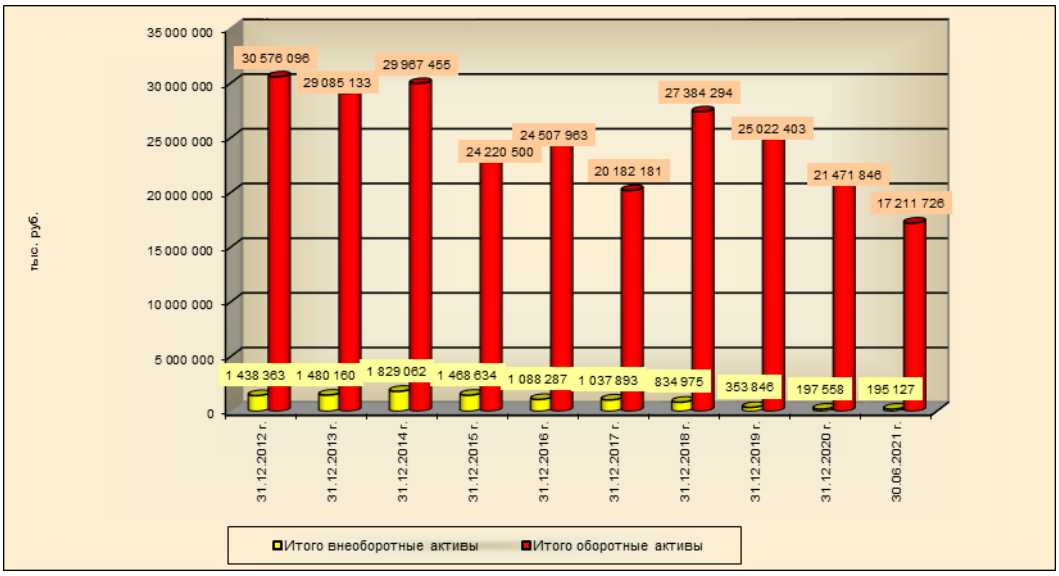


Рис. 3. Динамика изменения активов в абсолютном выражении

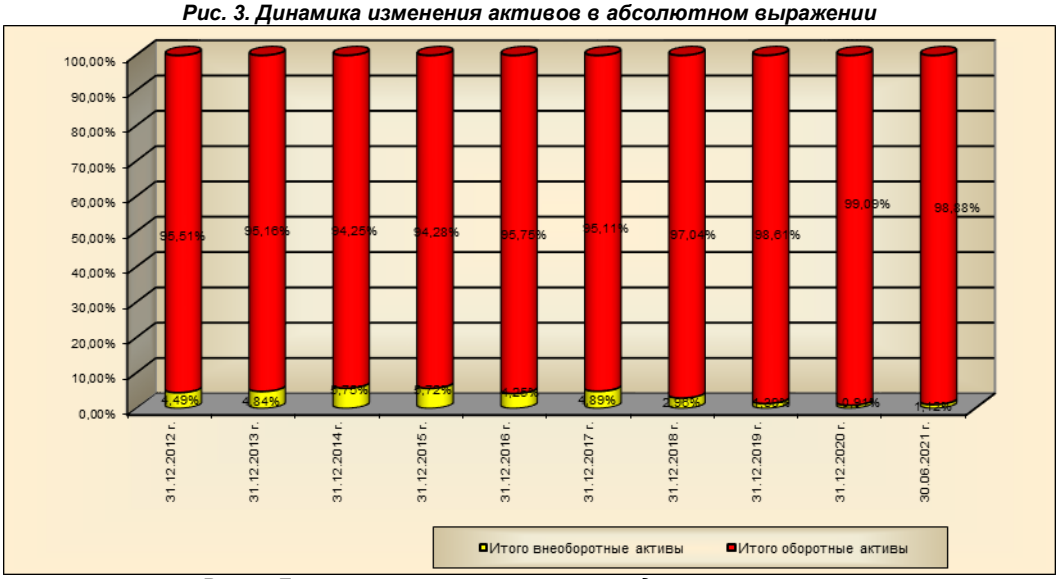


Рис. 4. Динамика изменения активов в удельном выражении

По состоянию на последнюю отчетную дату основными составляющими активов Общества являются:

- дебиторская задолженность – 83,33% от совокупных активов;
- денежные средства – 12,22% от совокупных активов.

Динамика изменения структуры активов Общества в ретроспективном периоде представлена на рис. 5 и рис. 6. В общем случае преобладание оборотных активов над внеоборотными можно рассматривать как типичное для Обществ, специализирующихся на оптовой торговле.

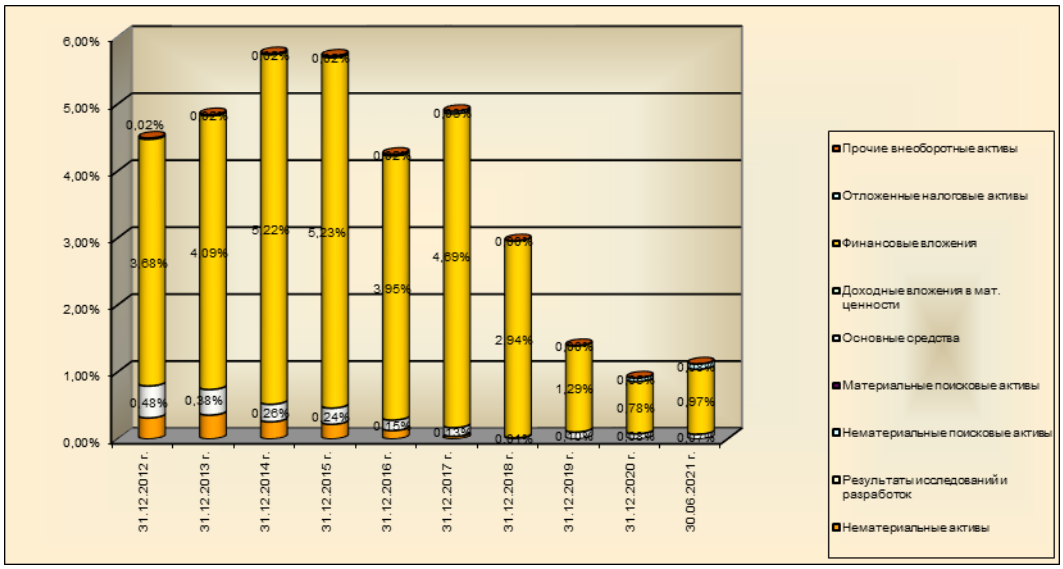


Рис. 5. Структура внеоборотных активов Общества

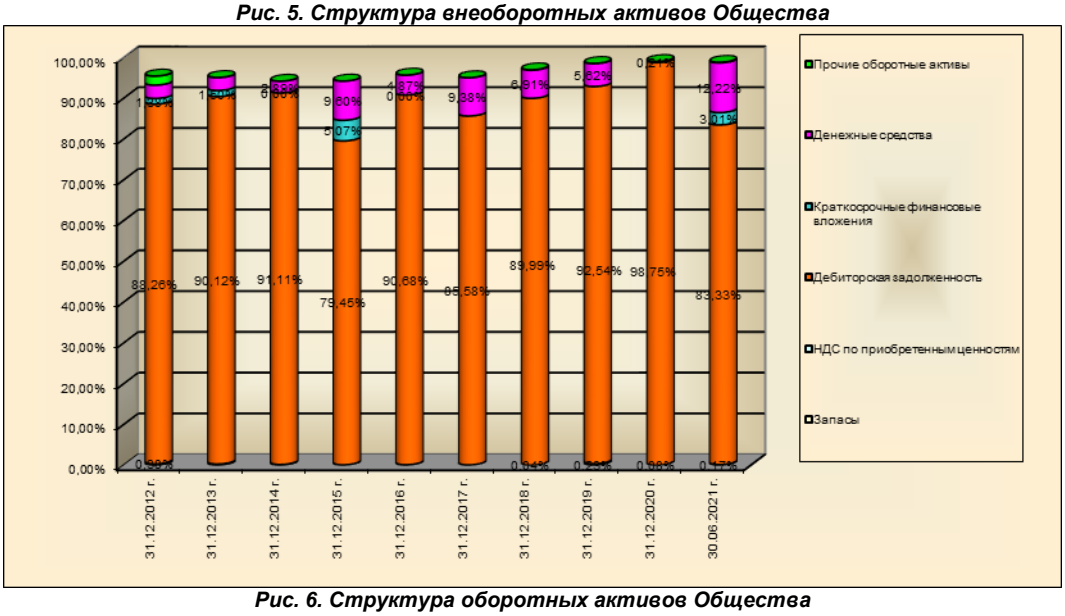


Рис. 6. Структура оборотных активов Общества

Анализ активов Общества.

По состоянию на последнюю отчетную дату активы общества характеризуются следующим образом.

1. Нематериальные активы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 12 тыс. руб.

2. Результаты исследований и разработок. Отсутствуют.

3. Нематериальные поисковые активы. Отсутствуют.

4. Материальные поисковые активы. Отсутствуют.

5. Основные средства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 12 361 тыс. руб.

6. Доходные вложения в материальные ценности. Отсутствуют.

7. Долгосрочные финансовые вложения. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 169 112 тыс. руб. Основу долгосрочных финансовых вложений Общества составляют инвестиции в дочерние, зависимые Общества и другие организации. Структура инвестиций в дочерние и зависимые общества представлена в табл. 14.

Таблица 14.

Структура инвестиций в дочерние и зависимые общества

Наименование вложений (эмитента)	Количество акций, шт.	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость, руб.
РасонКонТранс СП (КНДР)		70	168 641 846,73
НПФ "Благосостояние", АО	4 700		470 000,00
Развитие инфраструктуры, КОО		50	0,00

Наименование вложений (эмитента)	Количество акций, шт.	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость, руб.
Миллениум банк, ЗАО КБ	100 000	11,6959	0,00
Итого			**169 111 846,73**

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Так же в составе долгосрочных финансовых вложений учтèн займ, выданный СП "РасонКонТранс" (КНДР) на сумму 450 000 000 руб. (основной долг).

8. Отложенные налоговые активы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 13 642 тыс. руб.

9. Прочие внеоборотные активы. Отсутствуют.

10. Запасы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 30 410 тыс. руб.

11. НДС по приобретенным ценностям. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 7 333 тыс. руб.

12. Дебиторская задолженность. Балансовая (учетная) стоимость краткосрочной дебиторской задолженности составляет 14 504 328 тыс. руб.

13. Краткосрочные финансовые вложения. Балансовая (учетная) стоимость краткосрочных финансовых вложений составляет 524 616 тыс. руб.

14. Денежные средства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 2 126 590 тыс. руб.

*15. Прочие оборотные активы***.** Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 18 449 тыс. руб.

Анализ обязательств Общества.

По состоянию на последнюю отчетную дату обязательства Общества характеризуются следующим образом.

1. Долгосрочные заемные средства (кредиты и займы). Отсутствуют.

2. Отложенные налоговые обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида пассива составляет 463 тыс. руб.

3. Оценочные обязательства (долгосрочные). Отсутствуют.

4. Прочие обязательства (долгосрочные). Отсутствуют.

5. Краткосрочные заемные средства (кредиты и займы). Отсутствуют.

6. Кредиторская задолженность. Балансовая (учетная) стоимость данного вида пассива составляет 15 562 604 тыс. руб.

7. Доходы будущих периодов. Отсутствуют.

8. Оценочные обязательства (краткосрочные). Балансовая (учетная) стоимость данного вида пассива составляет 67 563 тыс. руб.

9. Прочие обязательства (краткосрочные): Балансовая (учетная) стоимость данного вида пассива составляет 25 769 тыс. руб..

3.5.3. Комплексная оценка финансового состояния и инвестиционной привлекательности

Основные показатели, характеризующие финансовое состояние Общества в ретроспективном периоде представлены в табл. 15.

Таблица 15.

Основные финансовые коэффициенты

Наименование показателей	31.12. 2011 г.	31.12. 2012 г.	31.12. 2013 г.	31.12. 2014 г.	31.12. 2015 г.	31.12. 2016 г.	31.12. 2017 г.	31.12. 2018 г.	31.12. 2019 г.	31.12. 2020 г.	2 кв. 2021 г.
Ликвидность											
Коэф. абсолютной ликвидности	0,0533	0,0562	0,0760	0,0429	0,2209	0,0659	0,1259	0,0812	0,0637	0,0023	0,1693
Коэф. быстрой ликвидности	0,9569	1,1501	1,5526	1,3983	1,4178	1,2932	1,2762	1,1396	1,1161	1,0757	1,0974
Коэф. текущей ликвидности	1,0295	1,1547	1,5558	1,4009	1,4198	1,2948	1,2768	1,1402	1,1188	1,0765	1,0994
Финансовой устойчивости											
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	2 065 679	5 837 683	12 400 202	10 630 948	5 689 925	5 905 681	3 253 348	1 774 175	1 242 343	2134550	1027866
Доля СОС в выручке	0,0224	0,0539	0,8859	0,7467	0,3467	0,4245	0,7849	0,3830	0,2302	0,3167	-1,1474
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	1,3993	1,7959	1,3740	1,1176	1,3765	1,2939	1,4472	1,9623	5,0754	8,7209	8,9708
Коэф. финансовой устойчивости	0,2158	0,1808	0,1780	0,1571	0,1643	0,1136	0,1085	0,0687	0,0708	0,1075	0,1006

Наименование показателей	31.12. 2011 г.	31.12. 2012 г.	31.12. 2013 г.	31.12. 2014 г.	31.12. 2015 г.	31.12. 2016 г.	31.12. 2017 г.	31.12. 2018 г.	31.12. 2019 г.	31.12. 2020 г.	2 кв. 2021 г.
Коэф. автономии	0,0936	0,0807	0,0665	0,0643	0,0787	0,0550	0,0708	0,0581	0,0708	0,0795	0,1006
Финансовый риск											
Покрытие процентов	2,5698	6,5352	1,6876	1,6811	0,6652	-0,5054	0,9355	8,1061	37,4533	30,9792	3,1759
Доля долга в инвестированном капитале	0,5664	0,5537	0,6261	0,5907	0,5211	0,5158	0,3475	0,1548	n/a	0,2605	n/a
Кредиты банков / Собственный капитал	1,3065	1,2406	1,6745	1,4432	1,0883	1,0652	0,5326	0,1831	n/a	0,3523	n/a
Кредиты банков / Активы всего	0,1223	0,1001	0,1114	0,0928	0,0856	0,0586	0,0377	0,0106	n/a	0,0280	n/a
Эффективность											
Оборачиваемость запасов, дней	6	3	3	2	1	1	2	1	3	2	6
Оборачиваемость НДС, дней	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оборачиваемость дебиторов, дней	48	75	728	724	549	574	1 821	1 716	1 653	1 219	3 627
Оборачиваемость прочих активов, дней	1	2	9	0	0	0	0	1	1	0	3
Операционный цикл, дней	55	80	740	726	550	575	1 824	1 718	1 657	1 221	3 635
Оборачиваемость кредиторов, дней	48	68	598	489	389	451	1 736	1 936	1 972	1 360	4 549
Оборачиваемость прочих пассивов, дней	0	1	11	1	1	2	7	6	5	4	20
Финансовый цикл, дней	7	11	131	237	160	121	80	-225	-321	-142	-933
Прибыльность / рентабельность											
Коэф. EBITDA	0,0040	0,0138	0,0376	0,0359	0,0172	-0,0074	0,0367	0,0440	0,0463	0,0114	0,0496
Коэф. EBIT	0,0040	0,0135	0,0340	0,0317	0,0138	-0,0107	0,0279	0,0400	0,0456	0,0099	0,0446
Коэф. EBT	0,0040	0,0142	0,0400	0,0349	0,0161	-0,0148	0,0380	0,0663	0,0814	0,0233	0,0664
Коэф. прибыли после налогов	0,0005	0,0099	0,0281	0,0242	0,0161	-0,0346	0,0227	0,0396	0,0462	0,0076	0,0595
Отдача на собственный капитал, %	2,49	41,42	19,36	16,86	13,09	-34,16	6,25	11,19	13,87	2,99	0,0305
Отдача на инвестированный капитал, %	1,08	18,48	7,24	6,90	6,27	-16,54	4,08	9,46	13,87	2,21	0,0305
Отдача на активы, %	0,23	3,34	1,29	1,08	1,03	-1,88	0,44	0,65	0,98	0,24	0,0031

** рассчитывается с учетом экстраполяции тенденций по квартальной отчетности на годовой период.*

Источник. 1. Расчеты Оценщика

Для формирования перечня показателей мониторинга, а также разработки системы ранжирования были выделены те стороны хозяйственной деятельности Общества, которые наиболее важны для собственников, инвесторов, органов управления. К ним относятся:

- эффективность бизнеса;
- рискованность бизнеса;
- долгосрочные и краткосрочные перспективы платежеспособности;
- качество управления бизнесом.

Предлагаемый подход к мониторингу финансового состояния и инвестиционной привлекательности Общества дает комплексную характеристику указанных сторон их деятельности.

Эффективность бизнеса предлагается оценивать с помощью показателя *"Рентабельность собственного капитала"*, показывающего размер чистой прибыли, которая была генерирована собственным капиталом предприятия, характеризует степень привлекательности объекта для вложения средств акционеров. Чем выше данный коэффициент, тем выше доход на инвестиции в капитал Общества.

Рискованность бизнеса может быть оценена с помощью показателя *"Коэффициент финансовой автономии"*, показывающий какая часть имущества Общества формируется за счет собственных средств. При одинаковом значении ROE риск вложения средств меньше для того предприятия, у которого выше уровень собственного капитала, следовательно, оно предпочтительнее для финансирования. При прочих равных условиях, чем больше у предприятия доля собственных средств в пассивах, тем больше у него возможностей для дополнительного привлечения заемных средств. Это особенно важно, например, когда предприятию предстоит провести замену своих основных фондов, на что требуются крупные капиталовложения. Тогда, наряду с вложением собственных средств, предприятие сможет активнее привлекать кредиты (по крайней мере, у такого предприятия будет больше имущества, которое можно представить в залоговое обеспечение). Доля заемных средств в источниках финансирования показывает, какая часть имущества предприятия фактически принадлежит кредиторам, а не его собственникам. Чем выше эта доля, тем все более жесткие требования к предприятию могут предъявлять кредиторы, а эти требования в большинстве случаев не совпадают с интересами собственников.

Все вышеперечисленное характеризует финансовую устойчивость предприятия, его способность нормально функционировать без привлечения внешних финансовых ресурсов.

Долгосрочные и краткосрочные перспективы платежеспособности предлагается оценивать с использованием следующих показателей:

- коэффициента покрытия внеоборотных активов собственным капиталом (показатель долгосрочной платежеспособности);
- срок оборота кредиторской задолженности (показатель краткосрочной платежеспособности).

Принимая решение об инвестициях, следует учитывать не только риск неполучения желаемого дохода, но и риск невозврата вложенных средств, т.е. риск банкротства предприятия. Риск банкротства предприятия (в различных его проявлениях) учитывают коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом и длительность оборота кредиторской задолженности.

Качество управления бизнесом характеризуется показателем *"Длительность цикла самофинансирования"* (или "Длительность оборота чистого производственного оборотного капитала"). Чистый производственный оборотный капитал представляет собой сумму запасов и дебиторской задолженности за вычетом кредиторской (нефинансовой) задолженности. Длительность его оборота характеризует наличие или отсутствие (если показатель меньше нуля) у предприятия собственных производственных оборотных средств. Положительное значение показателя указывает время, в течение которого обращаются оборотные средства предприятия (пройдя весь круг от оплаты сырья и материалов, нахождения их в виде производственных запасов, остатков незавершенного производства, запасов готовой продукции до получения платежа за реализованную продукцию). Отрицательное значение показателя свидетельствует об отсутствии собственных оборотных средств, а его величина характеризует минимальную сумму кредита на пополнение оборотных средств, необходимого предприятию. На основании анализа длительности оборота чистого производственного оборотного капитала могут быть сделаны выводы о качестве управления предприятием. При рациональном управлении оборотным капиталом предприятия длительность оборота чистого производственного оборотного капитала положительна, но близка к нулю. Это означает, что структура дебиторской и кредиторской задолженностей сбалансирована, а величина запасов определяется технологическими особенностями производства. Увеличение рассматриваемого показателя указывает, что значительные финансовые ресурсы заморожены в оборотных средствах. Следовательно, либо на предприятии нерациональна закупочно-сбытовая деятельность (размеры запасов избыточны), либо неэффективна работа с дебиторами, и предприятие предоставляет бесплатный кредит своим контрагентам. Отрицательная, но близкая к нулю величина длительности оборота свидетельствует о рискованности политики предприятия, строящего свою деятельность на использовании бесплатных кредитов поставщиков. Значительные отрицательные значения свидетельствуют об отсутствии у предприятия собственных оборотных средств и наличии проблем с финансовой устойчивостью. Причинами роста длительности оборота чистого производственного оборотного капитала могут быть либо убыточность деятельности предприятия, либо отвлечение (иммобилизация) средств.

Значения указанных выше финансовых коэффициентов представлены в табл. 16.

Таблица 16.

Значения финансовых коэффициентов, принятых для комплексной оценки финансового состояния

Наименование показателей	31.12. 2011	31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	31.12. 2020	31.06. 2021
Рентабельность собственного капитала, %	2,49	41,42	19,36	16,86	13,09	-34,16	6,25	11,19	13,87	2,99	3,05
Уровень собственного капитала, %	9,36	8,07	6,65	6,43	7,87	5,50	7,08	5,81	7,08	7,95	10,06
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	1,40	1,80	1,37	1,12	1,38	1,29	1,45	1,96	5,08	8,72	8,97
Длительность оборота кредиторской задолженности, дней	48	68	598	489	389	451	1 736	1 936	1 972	1 360	4 550
Длительность цикла самофинансирования, дней	7	11	131	237	160	121	80	-225	-321	-142	-933

*Источник. 1. Расчеты Оценщика_*

Для того чтобы указанные показатели могли использоваться для целей мониторинга принята система ранжирования и классификации предприятий представленные в табл. 17 и табл. 18 соответственно.

Таблица 17.

Система ранжирования финансовых показателей

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ*	1/3 - 1/4 ЦБ*	<1/4 ЦБ*	<0

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69,999	50-59,999	<50
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1,1	1,0-1,1	0,8-0,999	<0,8
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1-30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Цена интервала.	5	3	1	0

** - до 2014 г. используется ставка рефинансирования, с 2014 г – ключевая ставка.*

Источник. 1. http://www.cfin.ru/finanalysis/inec_range.shtml

Таблица 18.

Классификация предприятий

Группа	Сумма цен интервалов	Финансово – инвестиционная характеристика (привлекательность)
A	21 –25	Предприятие имеет высокий уровень рентабельности. Оно финансово устойчиво. Его платежеспособность не вызывает сомнений. Состояние финансового и производственного менеджмента высокое. Предприятие имеет благоприятные шансы для дальнейшего развития.
B	11-20	Предприятие имеет удовлетворительный уровень рентабельности. Оно в целом платежеспособно и финансово устойчиво, однако отдельные показатели ниже рекомендуемых значений. Предприятие недостаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию и иным внешним факторам. Работа с предприятием требует взвешенного подхода.
C	4 – 10	Предприятие финансово неустойчиво, имеет низкую рентабельность для поддержания платежеспособности на приемлемом уровне. Как правило, такое предприятие имеет просроченную задолженность. Оно близко к потере финансовой устойчивости. Для выведения предприятия из кризисного положения требуется предпринять значительные изменения в его финансово – хозяйственной деятельности. Инвестиции в предприятие связаны с повышенными рисками.
D	Менее 4	Предприятие находится в глубоком кризисе. Размер кредиторской задолженности велик, оно не в состоянии расплачиваться по своим обязательствам. Финансовая устойчивость предприятия практически утрачена. Значение показателя рентабельности собственного капитала не позволяет надеяться на улучшение. Степень кризиса предприятия столь глубока, что вероятность улучшения ситуации даже в случае коренного финансового улучшения деятельности невысока.

Источник. 1. http://www.cfin.ru/finanalysis/inec_range.shtml

На основе данных представленных в табл. 16 был проведен расчет индикаторов финансово-инвестиционной привлекательности Общества за период с 31.12.2011 г. по 31.06.2021 г. Результаты расчета индикаторов представлены в табл. 19 – табл. 29.

Таблица 19.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.12.2011 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	1	0	0
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 …. 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Количество показателей в группе	3	1	0	1
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)		**18**		
Группа финансово-инвестиционной привлек.		**B**		

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Таблица 20.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.12.2012 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	1	0	0
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Количество показателей в группе	3	1	0	1
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)		**18**		
Группа финансово-инвестиционной привлек.		**B**		

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Таблица 21.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.12.2013 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	1	0	0
Количество показателей в группе	2	1	0	2
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)		**13**		
Группа финансово-инвестиционной привлек.		**B**		

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Таблица 22.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.12.2014 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	1	0	0
Количество показателей в группе	2	1	0	2
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)		**13**		
Группа финансово-инвестиционной привлек.		**B**		

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Таблица 23.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.12.2015 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	1	0	0
Количество показателей в группе	2	1	0	2
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)		**13**		
Группа финансово-инвестиционной привлек.		**B**		

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Таблица 24.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.12.2016 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	1	0	0
Количество показателей в группе	1	1	0	3
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)		**8**		
Группа финансово-инвестиционной привлек.		**C**		

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Таблица 25.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.12.2017 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	1	0	0
Количество показателей в группе	2	1	0	2
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)		**13**		

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Группа финансово-инвестиционной привлек.			**B**	

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Таблица 26.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.12.2018 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 …. 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Количество показателей в группе	2	0	0	3
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)			**10**	
Группа финансово-инвестиционной привлек.			**C**	

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Таблица 27.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.12.2019 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 …. 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Количество показателей в группе	2	0	0	3
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)			**10**	
Группа финансово-инвестиционной привлек.			**C**	

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Таблица 28.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.12.2020 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 …. 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Количество показателей в группе	2	0	0	3
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)		**10**		
Группа финансово-инвестиционной привлек.		**C**		

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Таблица 29.

Результат расчета индикатора финансово-инвестиционной привлекательности на 31.06.2021 года

Наименование показателя	Группы			
	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	> 1/3 ЦБ	1/3 - 1/4 ЦБ	<1/4 ЦБ	<0
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Уровень собственного капитала, %	>=70	60-69.999	50-59.999	<50
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Коэф. покрытия внеоборотных активов СК	>1.1	1.0-1.1	0.8-0.999	<0.8
Индикатор для рассматриваемого предприятия	1	0	0	0
Длительность оборота кред. задолженности, дней	<=60	61-90	91-180	>180
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Длительность цикла самофинансирования, дни.	1 …. 30	>30; (-10)-0	(-30)- (-11)	<-30
Индикатор для рассматриваемого предприятия	0	0	0	1
Количество показателей в группе	2	0	0	3
Цена интервала	5	3	1	0
Сумма баллов (цен интервалов)		**10**		
Группа финансово-инвестиционной привлек.		**C**		

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Графическая интерпретация изменения индикатора финансовой привлекательности (суммы баллов) представлена на рис. 7.

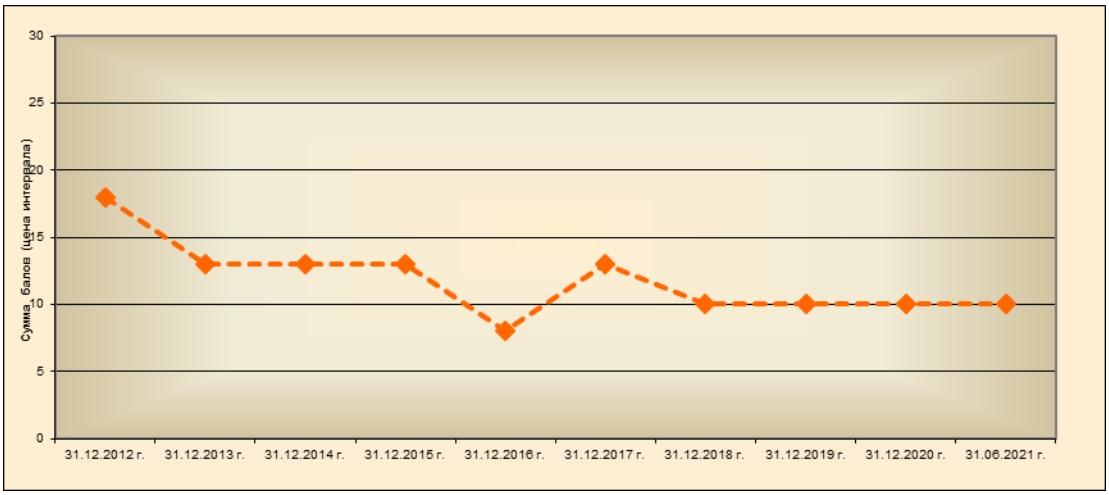


Рис. 7. Динамика изменения индикатора финансовой привлекательности Общества

Результаты качественной оценки основных показателей хозяйственной деятельности Общества (в процентах от длительности ретроспективного периода) представлены в табл. 30.

Таблица 30.

Результаты качественной оценки основных показателей хозяйственной деятельности Общества

Показатель хозяйственной деятельности	Динамика изменения	Качественная оценка основных показателей хозяйственной деятельности Общества (в процентах от длительности ретроспективного периода)			
		Высокая	Хорошая	Удовлет.	Неудовлет.
Эффективность бизнеса	Разнонаправленная	70,00	10,00	0,00	20,00
Рискованность бизнеса	Отсутствует	0,00	0,00	0,00	100,00
Долгосрочные перспективы платежеспособности	Отсутствует	100,00	0,00	0,00	0,00

Показатель хозяйственной деятельности	Динамика изменения	Качественная оценка основных показателей хозяйственной деятельности Общества (в процентах от длительности ретроспективного периода)			
		Высокая	Хорошая	Удовлет.	Неудовлет.
Краткосрочные перспективы платежеспособности	Снижение	10,00	10,00	0,00	80,00
Качество управления бизнесом	Разнонаправленная	20,00	40,00	0,00	40,00

Источник. 1. Расчет Оценщика.

Анализ данных представленных в табл. 19 – табл. 30 позволяет сделать следующие выводы:

1. По состоянию на последнюю отчетную дату наблюдается резкое падение показателя финансовой привлекательности Общества, финансовая привлекательность Общества относится к группе финансовой привлекательности С.
2. Формальная оценка эффективности бизнеса – высокая (по состоянию на дату оценки).
3. Формальная оценка рискованности бизнеса – неудовлетворительная – риск высокий (по состоянию на дату оценки).
4. Формальная оценка долгосрочной перспективной платежеспособности – высокая (по состоянию на дату оценки).
5. Формальная оценка краткосрочной перспективной платежеспособности – неудовлетворительная (по состоянию на дату оценки).
6. Формальная оценка качества управления бизнесом – неудовлетворительная (по состоянию на дату оценки).
7. Динамика изменения показателей, характеризующих хозяйственную деятельность и финансово-инвестиционную привлекательность Общества, обусловлена изменения структуры активов и обязательств, при условии наличия кредитной нагрузки (заемных средств).

3.5.4. Прогнозные данные

При проведении настоящей оценки Заказчиком оценки не предоставлены перспективные (прогнозные) бизнес-планы, финансовые модели, бюджеты и прочие документы, устанавливающие прогнозные величины основных показателей деятельности Общества, утвержденные в установленном порядке и имеющих статус официального документа.

3.6. Описание текущего использования объекта оценки

По состоянию на дату проведения оценки оцениваемый объект используется как инвестиционный объект – вложение денежных средств владельцев паевого инвестиционного фонда с целью получения в перспективе дохода от перепродажи объекта или доходов от дивидендов.

3.7. Описание других факторов и характеристик, относящихся к объекту оценки

При анализе данных, представленных Заказчиком, не выявлены данные, относящиеся к объекту оценки, существенно влияющие на его стоимость.

IV. АНАЛИЗ РЫНКА ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

4.1. Основные тенденции социально - экономического развития в период с 2008 г. по 2020 г.

Данные об основных тенденциях социально-экономического развития Российской Федерации в период с 2008 г. по 2020 г. представлены в табл. 31.

Таблица 31.

Данные об основных тенденциях социально-экономического развития Российской Федерации

Показатели	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
ВВП	105,2	92,2	104,5	104,3	103,7	101,8	100,7	97,2	99,8	101,5	102,3	103,6	101,3
Индекс-дефлятор ВВП	118,0	102,0	114,2	115,9	109,1	105,4	107,5	108,2	103,6	105,2	108,0	103,4	101,1
Индекс потребительских цен, на конец периода	113,3	108,8	108,8	106,1	106,6	106,5	111,4	112,9	105,4	102,5	104,3	103,0	103,8
Индекс промышленного производства	100,60	89,30	107,30	105,00	103,40	100,40	101,70	96,60	101,1	102,1	102,9	102,3	98,0
Обрабатывающие производства	100,50	84,80	110,60	108,00	105,10	100,50	102,10	94,60	100,1	100,1	102,6	103,9	100,1
Индекс производства продукции сельского хозяйства	110,80	101,40	88,70	123,00	95,20	105,80	103,50	103,00	104,8	101,2	100,4	104,0	101,0
Инвестиции в основной капитал	109,50	86,50	106,30	110,80	106,80	100,80	98,50	89,90	99,10	104,4	102,9	103,0	101,7
Объемы работ по виду деятельности «Строительство»	112,8	86,8	105,0	105,10	102,50	100,10	97,70	93,0	95,70	100,5	105,3	105,4	103,7
Ввод в действие жилых домов	104,74	93,45	97,5	106,68	105,46	107,31	119,43	101,31	93,50	102,80	103,2	104,2	102,8
Реальные располагаемые денежные доходы населения	102,4	103	105,9	100,5	104,6	104	99,3	96,07	94,10	99,993	103,4	104,3	101,0
Реальная заработная плата	111,5	96,5	105,2	102,8	108,4	104,8	101,2	91,0	100,6	102,9	106,9	114,9	101,5
Среднемесячная начисленная номинальная заработная плата, руб.	16 488	17 832	19 959	22 185	25 360	28 381	30 900	32 418	36 703	39 167	43 008	47 468	50 131
Уровень безработицы к экономически активному населению (на конец периода)	6,2	8,3	7,3	6,5	5,5	5,5	5,2	5,6	5,5	5,2	4,8	4,7	5,7
Оборот розничной торговли	113,7	94,9	106,5	107,1	106,3	103,9	102,7	90,01	94,80	101,3	102,9	104,5	103,4
Объем платных услуг населению	104,3	97,5	101,5	103,2	103,5	102,0	101,0	98,9	99,70	101,4	102,5	104,8	103,5
Экспорт товаров, млрд. долл. США	467,6	301,7	397,1	516,7	524,7	526	497,8	339,7	279,2	353,5	439,4	410,0	321,3
Импорт товаров, млрд. долл. США	267,1	167,3	228,9	305,8	317,3	315,3	286,7	194,1	191,4	238,1	257,7	268,7	235,2
Средняя цена за нефть Urals, долл. США/баррель	93,92	60,69	78,20	109,30	110,50	107,50	97,60	51,20	41,7	53,0	69,6	40,0	41,8

Источник. 1. http://www.gks.ru

В общем случае можно выделить три основных состояния экономики, а именно:

- экономический рост;
- стагнация;
- экономический кризис.

Экономический рост - это увеличение объѐма производства продукции в национальной экономике за определѐнный период времени (как правило, за год). Выделяют два вида экономического роста: экстенсивный рост и интенсивный рост.

Экстенсивный рост реализуется за счѐт количественного увеличения ресурса, при этом средняя производительность труда существенно не изменяется.

Интенсивный рост реализуется за счет совершенствования и повышения качества систем управления, технологий, использования инноваций, модернизации производств и повышения

качества человеческого капитала.

Стагнация - состояние экономики, характеризующееся застоем производства и торговли на протяжении длительного периода. Стагнация сопровождается увеличением численности безработных, снижением заработной платы и уровня жизни населения. Выражается в нулевых или незначительных темпах роста, неизменной структуре экономики, еѐ невосприимчивости к нововведениям, научно-техническому прогрессу.

Экономический кризис характеризуется падением производства, происходящим в значительных масштабах. Вызывается внеэкономическими причинами и связан с нарушением нормального хода (экономического) воспроизводства под влиянием стихийных бедствий или политических действий (различных запретов, войн и т. п.). Следствием экономического кризиса является уменьшение реального валового национального продукта, массовые банкротства и безработица, снижение жизненного уровня населения.

В наиболее общем виде состояние экономики в ретроспективном периоде можно охарактеризовать следующим образом:

- период с 2006 г. по 2008 г. – экономический рост;
- 2009 г. – экономический кризис;
- период с 2010 г. по 2013 г. – экономический рост;
- 2014 г. – стагнация;
- 2015 г. – экономический кризис;
- 2016 г. – экономический кризис с признаками постепенной стабилизации основных показателей (отмечается существенное снижение уровня инфляции, рост промышленного и обрабатывающих производств, а также производства сельскохозяйственной продукции);
- 2017 г. – стабилизация основных показателей (отмечается существенное снижение уровня инфляции, рост промышленного и обрабатывающих производств, а также производства сельскохозяйственной продукции);
- 2018 г. – наблюдается улучшение макроэкономических показателей, наблюдается рост ВВП до 2,3% по итогам года, рост производственной активности, рост инвестиций в основной капитал, также отмечается рост инфляции, которая составила по итогам года 4,3%.
- 2019 г. – наблюдается улучшение макроэкономических показателей, наблюдается рост ВВП до 1,3% по итогам года, рост производственной активности, рост инвестиций в основной капитал, также отмечается рост инфляции, которая составила по итогам года 4,7%.
- 2020 г. – наблюдается ухудшение макроэкономических показателей, наблюдается снижение ВВН до 2,3% по итогам года, снижение производственной активности, снижение инвестиций в основной капитал, также отмечается рост инфляции, которая составила по итогам года 4,91%

4.2. Основные тенденции социально - экономического развития в 2021 г.

1. В июне ВВП, по оценке, достиг допандемийного уровня (+0,1% к 4кв. 2019 г. с исключением сезонности). Прирост ВВП к июню 2020 г. составил 8,5% г/г (к июню 2019 г.: +1,9%), по итогам 2 кв. 2021г. – 10,1% г/г (+1,5% ко 2 кв. 2019 года).

2. Выпуск ключевых несырьевых отраслей (обрабатывающая промышленность, сельское хозяйство, строительство) уверенно превышает допандемийные уровни (в июне – в среднем на 5%, месяцем ранее – на 4%). Добыча полезных ископаемых сохраняется более чем на 2% SA ниже допандемийных уровней в условиях действия соглашения ОПЕК+, однако показатели выпуска постепенно восстанавливаются.

3. На потребительском рынке в июне восстановление несколько замедлилось. Суммарный оборот розницы, общепита и платных услуг, по оценке, был на 0,5% SA ниже допандемийного уровня (май: -0,2% SA). Оборот розничной торговли, по оценке, опустился чуть ниже допандемийного уровня впервые с начала года. В секторе услуг восстановление продолжается, при этом показатели пока не достигли допандемийных уровней как по объему платных услуг населению (-0,6% к 4кв. 2019г.), так и по обороту общественного питания (-6,8% к 4 кв. 2019 г.).

4. Вместе с тем фактором поддержки потребительского спроса по-прежнему выступает уверенное восстановление рынка труда. Десятый месяц подряд продолжается снижение уровня безработицы (по методологии МОТ) – до 4,8% от рабочей силы в июне (-0,1 п.п. к маю, -1,6 п.п. к пику августа прошлого года). Растут реальные заработные платы (за январь – май2021 г. – 3,0% г/г, к 5 месяцам 2019 г. – 6,5%).

5. Реальные денежные доходы населения по итогам 2 кв. 2021 г. продолжили восстановление и приблизились к уровню аналогичного квартала 2019 г. (-0,2%, -0,7% кварталом ранее). При этом среднедушевые денежные доходы продемонстрировали небольшой прирост относительно 2 кв.

2019 г. (+0,2% после снижения на -0,3% в 1кв. 2021 г. к 1 кв. 2019 года).

6. Оперативные индикаторы инвестиционной активности указывают на сохранение позитивных тенденций. По итогам 5 месяцев текущего года инвестиционный импорт вырос на 19,6% относительно показателей аналогичного периода 2019года. Производство стройматериалов в июне превысило уровень июня 2019 г. на 7,4% (во 2кв. 2021 г.: +6,4% относительно 2 кв. 19). Объем работ в строительстве в июне вырос на 13,3% относительно уровня июня 2019 г. (по итогам 2 кв. 21 –6,4% относительно 2 кв. 2019года).

7.В то время как внутренний спрос остается драйвером восстановления экономики, чистый экспорт в настоящее время, по оценке, вносит отрицательный вклад в ВВП. Основная причина –более быстрое наращивание физических объемов товарного импорта по сравнению с экспортом. Восстановление физических объемов нефтегазового экспорта сдерживается действующими соглашениями в рамках сделки ОПЕК+. Вместе с тем несырьевой неэнергетический экспорт в первые 5 месяцев года показывает уверенный рост (по оценке, +7,1% г/г в сопоставимых ценах за январь–май). Одновременно существенный рост мировых цен на ключевые товары российского экспорта с начала года (как топливно-энергетические, так и прочие), наряду с сокращением отрицательного сальдо баланса услуг в условиях сохранения ограничений на международные поездки, привели к расширению положительного сальдо счета текущих операций до максимальных значений с 2011 г. (19,9 млрд. долл. США во 2 кв. 2021 г. по сравнению с 1,6 млрд. долл. США во 2 кв. 2020г. и 10,0 млрд. долл. США во 2кв. 2019года).

8. Поддержку экономическому росту по-прежнему оказывает динамика кредитования. Продолжается уверенный рост корпоративного (9,7% г/г в июне с исключением валютной переоценки) и ипотечного кредитования (27,1% г/г в мае с исключением валютной переоценки). Растет и потребительское кредитование (14,1% г/г в мае). Ставки по кредитам во всех сегментах рынка в январе – мае в целом оставались стабильными с небольшим увеличением в мае. При этом предпосылки для их роста в ближайшие месяцы создает повышение Банком России ключевой ставки (в общей сложности на 2,25 п.п. с начала года, в том числе на 1,0 п.п. на заседании 23 июля 2021 года).

9. Несмотря на постепенную нормализацию бюджетной политики, расходы бюджетной системы остаются выше аналогичных месяцев предыдущего года (на 8,5% г/г, или +1,6 трлн. рублей в 1 полугодии 2021 года). Одновременно в условиях восстановления экономики растут и доходы бюджетной системы: за январь–июнь они увеличились на 20,7% (или на 3,7 трлн. рублей) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в том числе ненефтегазовые –на 17,0%(+2,6 трлн. рублей).

Источник:

https://www.economy.gov.ru/material/file/83f4516888010a1612434498e2bf65ec/210728_.pdf

Вывод:

В 1 полугодии 2021 г. восстановление экономики продолжилось. В июне ВВП достиг допандемийного уровня. Выпуск ключевых несырьевых отраслей (обрабатывающая промышленность, сельское хозяйство, строительство) уверенно превышает допандемийные уровни (в июне – в среднем на 5%). Сдерживающими факторами для дальнейшего роста ВВП являются сырьевой и потребительский сектора. Добыча полезных ископаемых сохраняется более чем на 2% ниже допандемийных уровней. На потребительском рынке в июне восстановление несколько замедлилось. Суммарный оборот розницы, общепита и платных услуг, по оценке, был на 0,5% ниже допандемийного уровня. Оперативные индикаторы инвестиционной активности указывают на сохранение позитивных тенденций. Поддержку экономическому росту по-прежнему оказывает динамика кредитования

4.3. Прогноз социально-экономического развития

Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2022 год и на плановый период 2023 и 2024 годов.

Минэкономразвития России разработало сценарные условия, основные параметры прогноза социально-экономического развития Российской Федерации и прогнозируемые изменения цен (тарифов) на товары, услуги хозяйствующих субъектов, осуществляющих регулируемые виды деятельности в инфраструктурном секторе, на 2022 год и на плановый период 2023 и 2024 годов (далее – сценарные условия, прогноз).С момента подготовки Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации в сентябре 2020 года наблюдается улучшение как внешних, так и внутренних условий развития российской экономики. Вместе с тем экономические последствия распространения новой коронавирусной инфекции в России и в мире до конца не преодолены – более того, в значительном числе стран вновь введены либо продлены карантинные ограничения, направленные на борьбу с ростом заболеваемости. В связи с этим сохраняется повышенная

неопределенность траектории экономического развития как на кратко -, так и на среднесрочном горизонте, которая будет определяться не только экономическими, но и эпидемиологическими факторами. Сценарные условия разработаны в двух вариантах – базовом и консервативном. Базовый вариант описывает наиболее вероятный сценарий развития российской экономики с учетом ожидаемых внешних условий и принимаемых мер экономической политики, включая реализацию Общенационального плана действий, обеспечивающих восстановление занятостии доходов населения, рост экономики и долгосрочные структурные изменения в экономике. Консервативный вариант основан на предпосылке о более затяжном восстановлении мировой экономики и структурном замедлении темпов ее роста в среднесрочной перспективе из-за последствий распространения новой коронавирусной инфекции.

Внешние условия.

Мировая экономика.

Ситуация в мировой экономике в течение 2020 г. складывалось лучше, чем ожидалось международными организациями и экспертным сообществом. Снижение мирового ВВП составило -3,3% по итогам прошлого года и оказалось выше оценок Международного валютного фонда (октябрь: -4,4%). ВВП США в 2020 г. снизился на -3,5% (прогноз МВФ от октября: -4,3%), Японии – на -4,8% (-5,3%), еврозоны –на -6,6% (-8,3%). Китай оказался единственной крупной страной с положительным темпом роста ВВП в 2020 г. (2,3%, прогноз МВФ: 1,9%).Вместе с тем новая коронавирусная инфекция продолжила распространяться во второй половине 2020 года. Новые «волны» заболеваемости вынудили многие правительства сохранить или вновь ввести карантинные меры, вплоть до «локдаунов», которые сохраняются и в настоящее время. Введение (продление) карантинных ограничений оказывает сдерживающее влияние на восстановление экономики. В то же время в крупнейших странах сохраняется поддержка со стороны как бюджетной, так и денежно-кредитной политики. Кроме того, как и ожидалось, меры по борьбе с пандемией приобрели более точечный и целенаправленный характер. Произошедшая адаптация бизнеса и населения к карантинным ограничениям, а также набирающая обороты вакцинация позволяют рассчитывать на дальнейшее постепенное восстановление экономической активности в течение 2021 года. Вместе с тем восстановление будет носить неоднородный характер по странам: более активный рост ожидается в США и Китае, в то время как в европейских странах экономическая активность достигнет докризисных показателей не ранее 2022 года. В среднесрочной перспективе пандемия новой коронавирусной инфекции и обусловленный ею экономический спад окажут длительное негативное воздействие на экономическую активность в мире. С высокой вероятностью она усугубит замедление темпов роста мировой экономики, которое прогнозировалось на текущее десятилетие еще до пандемии в связи с негативными демографическими тенденциями в развитых странах, растущим неравенством и не доинвестированием. В результате по-прежнему ожидается замедление темпов роста мировой экономики до уровня около 2,5%–3,0% в среднесрочной перспективе под воздействием накопленных структурных дисбалансов (в том числе, по мере сворачивания экстренных мер экономического стимулирования и «охлаждения» финансовых рынков).

Финансовые и сырьевые рынки.

Краткосрочная отрицательная динамика на финансовых рынках после возобновления роста числа заражений новой коронавирусной инфекцией и связанных с ней повторных ограничений в 4кв20 была нивелирована началом массовой вакцинации населения во второй половине 2020 года. С конца сентября ведущие фондовые индексы развитых стран демонстрировали значительное восстановление: так, индекс S&P 500 в начале ноября прошлого года достиг уровней середины февраля (около 3400 пунктов), а в начале апреля 2021 г. обновил исторический максимум (4103 пункта). Индекс европейских акций STOXX 600 в настоящее время находится вблизи уровней конца февраля 2020 г., приблизившись к 437 пунктам. Сводный фондовый индекс стран с формирующимися рынками MSCI EM обновил исторический максимум в середине февраля 2021 г., почти в 2 раза превысив значение марта 2020 г. (1445 пунктов в феврале 2021 г., 770 пунктов в середине марта 2020 года), а в начале апреля 2021 г. находился на уровне выше 1300 пунктов. Восстановление на фондовых рынках обусловлено оптимизмом участников рынка относительно перспектив массовой вакцинации, сохранением ультрамягкой денежно-кредитной политики ведущих центральных банков, а также дополнительными бюджетными стимулами в ряде крупных стран (в первую очередь, США). Вместе с тем растущий разрыв между финансовыми и фундаментальными экономическими показателями (ожидаемый постепенный характер восстановления экономической активности, с одной стороны, и полное восстановление стоимости активов в первом квартале 2021 г. –с другой) означает возросшие риски для финансовой стабильности при сворачивании стимулирующих мер в среднесрочной перспективе. Цены на сырьевые товары в начале 2021 г. продолжили расти под влиянием как финансовых (восстановление склонности к риску глобальных инвесторов), так и фундаментальных факторов (увеличение спроса в связи с постепенным снятием

ограничительных мер). Достаточно активное восстановление наблюдается на рынке металлов: так, медь в марте 2021 г. торговалась на ~25% выше, чем в 4кв20, алюминий –на ~15%, никель –на ~3%. В то же время цена на золото в марте 2021 г. сократилась на ~8% по сравнению с последним кварталом 2020 г. и на ~13% в сравнении с августом 2020 г., когда цена на золото достигла исторических максимумов (более 2000 долл. за тонну в отдельные торговые сессии). На рынке нефти в условиях продолжающегося восстановления спроса и ограниченного предложения наблюдается положительная динамика. В декабре 2020 г. группа стран –производителей нефти ОПЕК+ приняла решение о более плавном, чем было запланировано в апреле 2020 г., наращивании добычи в текущем году. Кроме того, на предложение нефти в начале 2021 г. оказал негативное влияние ряд разовых факторов (аномальные морозы в штате Техас, авария контейнеровоза в Суэцком канале). В результате в декабре 2020 г. цена на нефть марки «Юралс» вновь превысила уровень 50 долл. США за баррель, а с середины февраля 2021 г. держится выше 60 долл. США за баррель. Средняя цена на нефть марки «Юралс» за январь–март 2021 г. составила 59,9 долл. США за баррель (в том числе март: 63,9 долл. США за баррель). С учетом указанных факторов оценка цены на нефть на текущий год существенно повышена по сравнению с прогнозом (до 60,3долл. США за баррель в среднем за 2021 г. по сравнению с 45,3 долл. США за баррель в сентябре). Как и в прогноз от сентября 2020 г., в сценарные условия заложена предпосылка об окончании сделки ОПЕК+ в мае 2022 г. в соответствии с согласованными параметрами. По мере запланированного наращивания добычи в рамках сделки ОПЕК+, а также ожидаемой коррекции на финансовых и сырьевых рынках среднегодовая цена на нефть марки «Юралс» снизится –до 56,2 долл. США за баррель в 2022 г. и 54–55 долл. США за баррель в среднесрочной перспективе.

Внутренние условия

Текущая ситуация в российской экономике

Ситуация в экономике в 2020 г. сложилась лучше, чем ожидалось. Российский ВВП снизился на -3,0% (в оценке от сентября 2020 г.: -3,9%) –меньше, чем ВВП крупнейших стран и мировая экономика в целом. Существенный спад произошел в добыче полезных ископаемых за счет ограничений добычи нефти в рамках сделки ОПЕК+, направленной на поддержку цен на нефть. При этом в ключевых несырьевых отраслях (сельское хозяйство, строительство, обрабатывающая промышленность) выпуск по итогам 2020 г. сохранился на уровне 2019 г. или даже показал небольшой рост. Инвестиции в основной капитал сократились на 1,4% (в прогнозе от сентября ожидали -6,6%) –это первый случай в новейшей российской истории, когда спад инвестиционной активности оказался меньше падения экономики в целом. Более позитивная, чем ожидалось, ситуация в российской экономике в 2020 г. –это результат, в первую очередь, реализованных мер поддержки экономики. В условиях снижения экономической активности меры Правительства Российской Федерации были направлены на сохранение доходов граждан –как работающих, так и временно оставшихся без работы, семей с детьми. Меры прямой финансовой поддержки включали, в том числе, единовременные выплаты семьям с детьми, расширение выплат пособий по безработице, увеличение минимального размера выплат по больничным листам и упрощение порядка их оформления и другие. Меры поддержки бизнеса в условиях распространения новой коронавирусной инфекции (прямые гранты субъектам МСП, отсрочки и списания по налоговым, страховым и арендным платежам, программы льготного кредитования и др.) были направлены на максимальное снижение текущих издержек бизнеса в целях высвобождения средств на выплату заработных плат. В начале 2021 г. основные экономические показатели сохраняются вблизи уровней конца 2020 г., однако восстановление экономики пока не завершено. Существенное влияние на февральские показатели оказал календарный фактор (плюс один календарный день в високосном 2020 году).

За январь–февраль, по оценке Минэкономразвития России, ВВП России сократился на -2,5% г/г. Сдерживающим фактором остается сделка ОПЕК+. Однако по сравнению с концом 2020 г. ситуация в добывающем комплексе улучшилась –сказывается плановое ослабление ограничений на добычу нефти (+0,5 млн. барр./сутки с 1 января в целом по группе).Обрабатывающая промышленность после активного роста в конце прошлого года вновь показывает снижение (-1,3% г/г в январе–феврале). Спад наблюдается в нефтепереработке, металлургическом комплексе. Вместе с тем продолжился рост в химическом комплексе (включая фармацевтику), легкой промышленности и машиностроении. Восстанавливаются показатели транспортного комплекса –в том числе, за счет трубопроводного и воздушного транспорта. Ситуация в строительстве остается стабильной. Продолжается постепенное восстановление потребительского спроса. Оборот розничной торговли в январе практически вышел на уровень прошлого года (в феврале снижение возобновилось под влиянием календарного фактора). Объем платных услуг населению и оборот общественного питания пока существенно ниже прошлогодних уровней (-7,4% г/г и -10,8% г/г в январе–феврале соответственно), но также восстанавливаются. Оживление потребительского спроса подтверждается альтернативными индикаторами (обороты контрольно-кассовой техники, индекс

потребительских расходов Сбербанка). На рынке труда также наблюдается последовательное улучшение ситуации. В феврале уровень безработицы (по методологии Международной организации труда) снижается шестой месяц подряд (до5,7% от рабочей силы, на пике в августе 2020 г. –6,4%). Одновременно сокращается и численность безработных, зарегистрированных в органах службы занятости. Сохраняется поддержка экономики со стороны как денежно-кредитной, так и бюджетной политики. Кредит экономике растет темпом более 9% г/г четвертый месяц подряд (февраль: +10,1% г/г), основной вклад вносят корпоративное и ипотечное кредитование. Объем расходов бюджетной системы (федеральный и региональные бюджеты, внебюджетные фонды)в январе–феврале превысил уровень прошлого года на 15,7% г/г, или +794 млрд рублей.

Валютный курс

В начале 2021 г., несмотря на рост цен на сырьевых рынках, наблюдалось ослабление рубля до уровней около 75–77 руб. за долл. США. Вместе с тем поддержку валютному курсу оказывает сохранение положительного сальдо счета текущих операций платежного баланса, которое, по оценке, в текущем году возрастет почти вдвое (до уровня около 4% ВВП с 2,2% ВВП в 2020 году). По мере нормализации настроений на финансовых рынках ожидается возвращение валютного курса в диапазон 71–72 рубля за долл. США в конце текущего года. Среднегодовой курс российской валюты в 2021г. прогнозируется на уровне 73,3 рублей за долл. США, в 2022 г. –71,8 рублей за долл. США. В среднесрочной перспективе курс рубля в рамках базового варианта ожидается на уровне 72–74рублей за доллар США.

Инфляция

Сочетание мягкой денежно-кредитной политики ведущих центральных банков, неблагоприятной ситуации с урожаем в мире по отдельным культурам и увеличения закупок со стороны ряда крупных импортеров привело к ускорению роста мировых цен на продовольственные товары начиная с середины 2020 года. В начале 2021 г. данная тенденция сохранялась. По данным Продовольственной и сельскохозяйственной организации (FAO) ООН, в I квартале 2021 г. мировые цены на зерновые выросли на 7% (20% в июле–декабре 2020 г.), на масла –21% (51%), на сахар –10% (16%).Рост цен на мировых рынках, наряду с ослаблением рубля (на 7% к доллару США во второй половине 2020 г., на пике ослабление превышало 10%) и снижением урожая ряда сельскохозяйственных культур в России привели к ускорению потребительской инфляции (4,9% г/г в декабре 2020 г., 5,8% г/г в марте 2021 года), в том числе – на продовольственные товары (6,7% г/г в декабре 2020 г., 7,6% г/г в марте 2021года).С учетом принятых Правительством Российской Федерации мер по стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары ожидается снижение инфляции в годовом выражении до 4,3% г/г на конец текущего года. В среднесрочной перспективе инфляция ожидается вблизи целевого уровня в 4%.

Экономическая активность

Прогноз ВВП на 2021 г. скорректирован до 2,9% (с 3,3% ранее) с учетом повышения базы 2020 года (-3,0% против -3,9%, ожидавшихся в сентябре) и более плавного наращивания добычи в рамках сделки ОПЕК+ по сравнению с параметрами, согласованными в апреле прошлого года. Основной вклад в рост ВВП внесет восстановительный рост потребления товаров и услуг (+5,1% и +11,3% соответственно после снижения на -4,1% и -17,3% в 2020 году). Инвестиции в основной капитал увеличатся на 3,3% (после снижения на -1,4% в 2020 году). Чистый экспорт внесет отрицательный вклад в ВВП с учетом опережающего восстановления импорта в текущем году, а также сохранения экспорта нефти и нефтепродуктов на пониженном уровне. При этом в сценарных условиях, как и в сентябрьском прогнозе, по-прежнему предполагается выход экономики к концу 2021 г. на траекторию устойчивого роста, соответствующему достижению национальных целей развития Российской Федерации. Кроме того, в сценарные условия заложено выполнение в полном объеме мероприятий, предусмотренных Общенациональным планом. Рост ВВП в 2022 г. (3,2%) предполагает окончание сделки ОПЕК+ в соответствии с согласованными параметрами. В среднесрочной перспективе рост ВВП продолжится темпом около 3% с учетом реализации структурных мер макроэкономической политики, в том числе, в части запуска нового инвестиционного цикла.

Рынок труда и доходы населения

В 2021 году ожидается снижение уровня безработицы до 5,2% в среднем за год, при этом к концу года безработица опустится до уровня менее 5%. Кроме того, ожидается опережающий рост численности занятых за счет восстановления уровня участия в рабочей силе. В условиях восстановления рынка труда реальные заработные платы в 2021 г. продолжат рост (+2,0%). При этом ожидается активный компенсационный рост реальных располагаемых денежных доходов населения (+3,0% после падения на -3,5% в 2020 году), главным образом за счет доходов от предпринимательской деятельности, доходов от собственности и «прочих» доходов, которые продемонстрировали существенный спад в 2020 году.

В среднесрочной перспективе как реальные заработные платы, так и реальные располагаемые

доходы продолжат устойчиво расти темпом около 2,5%, что в целом соответствует прогнозной динамике производительности труда.

Основные показатели среднесрочного прогноза социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года представлены ниже.

Министерство экономического развития Российской Федерации

Исходные условия для формирования вариантов развития экономики

	вариант	2020 отчет	2021 прогноз	2022 прогноз	2023 прогноз	2024 прогноз
1. Внешние и сопряженные с ними условия						
Цены на нефть Urals (мировые), долл. / барр.	Базовый	41,4	60,3	56,2	54,8	54,2
	Консервативный		58,6	52,7	50,9	48,9
Добыча нефти, млн. тонн	Базовый	512,1	512,4	549,8	560,0	560,0
	Консервативный		512,4	545,8	556,0	556,0
Добыча газа, млрд. куб.м	Базовый	694,3	698,3	770,1	801,7	826,2
	Консервативный		698,3	743,1	773,1	795,1
Цены на газ (среднеконтрактные, включая страны СНГ), долл./тыс. куб. м	Базовый	126,7	188,6	178,6	171,5	167,3
	Консервативный		184,6	167,1	159,6	151,3
Цены на газ (дальнее зарубежье), долл./тыс. куб. м	Базовый	131,6	200,7	188,3	179,9	175,2
	Консервативный		196,4	176,5	167,7	158,6
Экспорт нефти, млн. тонн	Базовый	238,6	229,3	257,0	266,2	265,2
	Консервативный		229,3	258,0	268,2	268,2
Экспорт природного газа, млрд. куб. м	Базовый	199,2	206,2	238,4	240,5	250,5
	Консервативный		206,2	231,9	234,0	244,0
Экспорт СПГ, млн. тонн	Базовый	30,3	29,9	29,9	42,3	52,0
	Консервативный		29,9	29,9	36,0	44,0
Экспорт нефтепродуктов, млн. тонн	Базовый	141,8	141,0	140,5	140,0	139,0
	Консервативный		141,0	140,0	139,5	138,5
Курс евро (среднегодовой), долларов США за евро	Базовый	1,14	1,20	1,23	1,24	1,25
	Консервативный		1,20	1,21	1,22	1,23
2. Внутренние условия						
Инфляция (ИПЦ), прирост цен на конец периода, % к декабрю	Базовый	4,9	4,3	4,0	4,0	4,0
	Консервативный		4,7	3,7	4,0	4,0
в среднем за год	Базовый	3,4	5,2	3,8	4,0	4,0
	Консервативный		5,4	3,9	4,0	4,0
Курс доллара (среднегодовой), рублей за доллар США	Базовый	71,9	73,3	71,8	72,6	73,6
	Консервативный		73,7	73,2	74,6	76,1
Демографическая ситуация в среднем за год, млн. чел.						
Численность населения*	Базовый	146,5	145,9	145,4	145,0	144,7
	Консервативный		145,9	145,4	145,0	144,7
Численность населения трудоспособного возраста	Базовый	82,3	82,5	82,7	83,0	83,5
	Консервативный		82,5	82,7	83,0	83,5
Численность населения старше трудоспособного возраста**	Базовый	36,8	36,1	35,6	35,0	34,4
	Консервативный		36,1	35,6	35,0	34,4

* С учетом развития мер поддержки рождаемости
** С учетом изменения границ трудоспособного возраста

Страница 1
Страница 2

Источник:
https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/scenarnye_usloviya_osnovnye_parametry_prognoza_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_2022_god_i_na_planovyy_period_2023_i_2024_godov.html

Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года

В долгосрочной перспективе на рост мировой экономики будут по-прежнему оказывать сдерживающее воздействие нерешенные структурные проблемы. Так, в развитых странах старение населения и медленный рост производительности труда обусловят сохранение темпов потенциального роста на уровнях ниже докризисных. Дополнительным ограничением для роста в данной группе стран является по-прежнему высокое неравенство, которое ведет к стагнации доходов в наименее обеспеченных группах населения и ведет к недоинвестированию в человеческий капитал.

Развивающиеся страны в долгосрочной перспективе по-прежнему будут расти опережающими темпами, а их доля в мировом ВВП продолжит увеличиваться. Вместе с тем на прогнозном горизонте ожидается замедление роста в данной группе стран на фоне исчерпания возможностей для догоняющего развития. В частности, в долгосрочной перспективе ожидается дальнейшее замедление экономики Китая по мере дальнейшей переориентации внутреннего спроса с инвестиций на потребление, а также ужесточения регулирования в финансовой сфере и в области защиты окружающей среды. Вместе с тем сохраняются риски более существенного замедления роста китайской экономики, связанные с накопленными дисбалансами, в том числе высокой долговой нагрузкой корпоративного сектора и избыточными инфраструктурными инвестициями в предшествующие годы.

Существенным источником рисков для роста развивающихся стран и мировой экономики в целом является замедление глобальных интеграционных процессов, которое в настоящее время выражается в усилении торговых противоречий между крупнейшими странами. В то время как уже введенные торговые ограничения пока не оказывают выраженного негативного влияния на рост, дальнейшее разворачивание «торговых войн» приведет к замедлению глобального инвестиционного спроса из-за роста неопределенности, нарушит сложившиеся цепочки добавленной стоимости, а также негативно скажется на производительности труда из-за барьеров для распространения новых технологий.

Влияние новых технологий на рост глобальной экономики в долгосрочной перспективе не поддается однозначной оценке. С одной стороны, в настоящее время одним из ключевых трендов технологического развития является беспрецедентное расширение и ускорение инновационных процессов. Вместе с тем наблюдаемый инновационный бум пока не привел к сопоставимому ускорению мирового экономического роста. Международные эксперты называют различные

причины такой ситуации. В частности, нередко указывается, что современные инновации в меньшей степени влияют на производственные процессы и технологический уклад, чем «прорывные» технологии прошлого (двигатель внутреннего сгорания, электричество, телефонная связь и т.д.). В качестве других причин упоминаются недостаточно активная диффузия новых технологий, а также сложности в измерении их вклада в благосостояние.

С учетом описанных тенденций прогнозируется снижение темпов роста мирового ВВП до 3,2 % к 2024 году. В дальнейшем глобальная экономика продолжит расти темпом чуть ниже 3 %, что ниже долгосрочных средних уровней (за последние 30 лет – 3,6 %).

Замедление глобального роста в средне- и долгосрочной перспективах будет сдерживать спрос на сырьевые товары. В частности, снижение темпов роста китайской экономики негативно скажется на конъюнктуре рынков базовых металлов и угля, где Китай является крупнейшим потребителем. Вместе с тем реализация рядом стран мер по снижению доли угля в электрогенерации будет оказывать поддержку конъюнктуре рынка природного газа.

На рынке нефти ключевую роль в формировании цен в ближайшие годы будет играть динамика предложения. Производство сланцевой нефти в США продолжит расти, при этом в 2019 году будут устранены инфраструктурные ограничения на ее транспортировку. Увеличению предложения нефти на мировом рынке будет также способствовать наращивание добычи Саудовской Аравией, Россией и другими странами ОПЕК+ в результате изменения параметров соглашения в июне 2018 года. В этих условиях ожидается постепенное снижение цен на нефть марки «Юралс» с 69,6 долларов США за баррель в 2018 г. до 63,4 долларов США за баррель в 2019 году и 53,5 долларов США за баррель к 2024 году.

В более длительной перспективе ценовая динамика на рынке нефти будет также сдерживаться такими тенденциями, как ужесточение экологического регулирования в развитых странах, увеличение доли сектора услуг в ВВП развивающихся стран, развитие энергосберегающих технологий и более широкое распространение возобновляемых источников энергии. Вместе с тем на прогнозном горизонте нефть продолжит играть важную роль в мировом энергобалансе, в особенности в транспортном секторе. В связи с этим ожидается стабилизация цен на нефть на уровне 52-53 долл. США за баррель в 2025-2030 гг. с последующим умеренным ростом темпами долларовой инфляции.

Общая характеристика базового сценария социально-экономического развития

Научно-технологическое развитие Российской Федерации является одним из основных приоритетов государственной политики в долгосрочной перспективе, в этой связи прогнозом социально-экономического развития России предполагается существенное увеличение роли научно-технологического развития и его влияния на экономический рост.

В ближайшие 10-15 лет приоритетами научно-технологического развития Российской Федерации следует считать те направления, которые позволят получить научные и научно-технические результаты и создать технологии, являющиеся основой инновационного развития внутреннего рынка продуктов и услуг, устойчивого положения России на внешнем рынке.

Научно-технологическое развитие Российской Федерации на прогнозный период определено Стратегией научно-технологического развития Российской Федерации, утвержденной Указом Президента Российской Федерации 1 декабря 2016 г. N 642, а на реализацию будут направлены, в том числе мероприятия, предусмотренные в рамках национальных проектов «Наука» и «Цифровая экономика Российской Федерации».

Долгосрочный прогноз социально-экономического развития разработан с учетом ожидаемых тенденций в мировой экономике, на товарных и финансовых рынках на период до 2036 года. Одновременно долгосрочный прогноз учитывает реализацию, и влияние на основные макроэкономические параметры комплекса мер, реализованных в период 2018-2024 гг., направленных на достижение национальных целей развития, установленных Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 г. № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года».

Темпы роста мировой экономики на протяжении прогнозного периода будут постепенно замедляться под воздействием структурных ограничений в развитых странах и накопленных дисбалансов в развивающихся. С точки зрения структуры мирового спроса по мере роста среднего уровня благосостояния в мире будет происходить дальнейшее смещение структуры в сторону услуг. Этому также будет способствовать тенденция старения населения, в результате которой в структуре мирового спроса будет возрастать доля расходов на здравоохранение и новые формы образования за счет снижения доли расходов на товары длительного пользования.

Замедление мирового экономического роста приведет к постепенному охлаждению спроса на энергоресурсы. Дополнительное сдерживающее воздействие на спрос на энергоносители будет оказывать распространение энергосберегающих технологий, а также технологий, использующих альтернативные источники энергии.

С учетом вышеизложенного в базовый сценарий Минэкономразвития России заложена предпосылка о постепенном снижении цен на нефть марки «Юралс» до уровня 52-53 доллара за баррель в 2025-2030 гг. с последующим ростом в номинальном выражении темпом долларовой инфляции. В части внутренних условий социально-экономического развития в базовый сценарий заложены следующие предпосылки. На прогнозном горизонте продолжится реализация денежно-кредитной политики в рамках режима инфляционного таргетирования.

Особое внимание Банк России продолжит уделять мониторингу рисков финансовой стабильности и ее поддержанию. Бюджетная политика продолжит проводиться в рамках бюджетных правил, направленных, прежде всего на изоляцию ключевых внутренних экономических параметров от волатильной внешнеэкономической конъюнктуры и создание условий для устойчивого экономического роста. Тарифная политика будет проводиться в соответствии с долгосрочными принципами тарифного регулирования, приоритетом которых сохранится ограничение темпов роста цен на услуги естественных монополий уровнем инфляции.

В этих условиях не прогнозируется каких-либо существенных колебаний обменного курса рубля. За пределами среднесрочного периода ослабление рубля будет происходить темпами ниже инфляционного дифференциала, что будет обеспечиваться сравнительно высокими (по сравнению со странами-торговыми партнерами) темпами роста производительности труда.

Комплекс мер экономической политики, реализованный в 2018-2024 гг. (включающий национальные проекты, реформу пенсионной системы, а также ряд других мероприятий, направленных на достижение национальных целей, в том числе – План по ускорению темпов роста инвестиций в основной капитал и повышению их доли в ВВП до 25 %) обеспечит ускорение потенциальных темпов роста российской экономики до уровня около 3%.

Это будет достигнуто за счет следующих факторов:

1. Постоянный рост численности рабочий силы в результате увеличения продолжительности жизни, роста продолжительности здоровой жизни и, соответственно, повышения уровня экономической активности населения;

2. Модернизация основных фондов, достигнутая за счет более высокого уровня и эффективности инвестиций в основной капитал;

3. Более высокая производительность труда, обусловленная технологической модернизацией, цифровизацией экономических процессов, использованием инновационных технологий, а также повышением эффективности бизнес-процессов. Важную роль здесь также будет играть донастройка системы образования;

4. Ростом совокупной факторной производительности, что представляет собой синергетический эффект от вышеперечисленных структурных изменений.

В этих условиях темпы роста ВВП стабилизируются на уровне около 3 % при сохранении инфляции на целевом уровне. Изменения в структуре спроса, которые произойдут в 2019-2024 гг. окажутся устойчивыми и в долгосрочном периоде. Доля инвестиций в ВВП сохранится на уровне 26-27 %, обеспечивая постоянное технологическое обновление основных средств. После опережающего роста в среднем на 5,7 % в реальном выражении в 2018-2024 гг. темпы роста инвестиций в основной капитал постепенно замедлятся до 3 % и стабилизируются на этом уровне.

По мере введения в эксплуатацию нового оборудования, распространения новых технологических процессов и повышения эффективности управления рост производительности труда в целом по экономике будет ускоряться в период до 2024 г. (в первую очередь за счет опережающего роста производительности труда в базовых несырьевых секторах). В дальнейшем рост производительности труда будет постепенно замедляться по мере приближения по уровню благосостояния к развитым странам.

Постепенное увеличение рабочей силы будет трансформироваться в рост численности занятых также благодаря некоторому снижению естественного уровня безработицы, который будет достигаться благодаря расширению возможностей по оперативному поиску работы (в том числе благодаря массовому распространению цифровых технологий), а также структурному снижению уровня безработицы в отдельных регионах, в которых в настоящее время этот показатель превышает среднероссийский уровень. Ожидается, что рынок труда будет находиться преимущественно в равновесии. В результате реальный темп роста заработных плат будет в течение прогнозного периода близок к темпам роста производительности труда. Устойчивый рост заработных плат в реальном выражении (наряду с индексацией страховых пенсий по старости выше инфляции) создадут основу для устойчивого темпа роста потребления домашних хозяйств. В результате расходы домашних хозяйств на конечное потребление, начиная с 2025 г., будут расти темпом не ниже 3 % в реальном выражении.

В течение прогнозного периода будет возрастать вовлеченность России в мировую экономическую систему (в том числе – в международную торговлю). При относительно стабильных долях в

структуре ВВП экспорта и импорта товаров возрастет торговля услугами. Так, доля экспорта услуг в ВВП вырастет с 3,7 % в 2017 г. до 5,3 % в 2036 г., а доля импорта услуг в ВВП вырастет с 5,6 % в 2017 г. до 8,6 % в 2036 году.

В структуре товарного экспорта произойдут серьезные структурные сдвиги. Доля экспорта топливно-энергетических ресурсов снизится более чем вдвое (с 54,1 % в 2017 году до 26,5 % к 2036 году) в пользу продукции химической и пищевой промышленности и отрасли машиностроения.

Соответствующие изменения произойдут и в структуре произведенного ВВП. Возрастет доля сектора услуг. При снижении доли добычи полезных ископаемых возрастет доля обрабатывающей промышленности, строительного сектора.

к соотв. периоду предыдущего года	2018	2019-2024	2025-2030	2031-2036	2036 к 2018
Цена на нефть марки «Юралс» (мировые), долларов США за баррель					
базовый	69,6	57,6	52,2	55,5	-
Индекс потребительских цен на конец года, в % к декабрю					
базовый	3,4	4,0	4,0	4,0	-
Валовой внутренний продукт,					
базовый	1,8	2,7	3,2	3,0	в 1,7 раза
Инвестиции в основной капитал, %					
базовый	2,9	6,1	4,1	3,0	в 2,2 раза
Промышленность, %					
базовый	3,0	3,0	3,0	2,8	в 1,7 раза
Реальные располагаемые доходы населения, %					
базовый	3,4	2,0	2,5	2,7	в 1,5 раза
Реальная заработная плата, %					
базовый	6,9	2,4	2,7	2,6	в 1,6 раза
Оборот розничной торговли, %					
базовый	2,9	2,4	2,9	3,1	в 1,6 раза
Экспорт товаров, млрд. долларов США					
базовый	439,4	461,0	610,5	834,9	-
Импорт товаров, млрд. долл. США					
базовый	257,7	318,1	454,0	643,9	-

Источник: расчеты Минэкономразвития России.

Источник: http://economy.gov.ru/wps/wcm/connect/9e711dab-fec8-4623-a3b1-33060a39859d/prognoz2036.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=9e711dab-fec8-4623-a3b1-33060a39859d

4.4. Информация о состоянии и перспективах развития отрасли

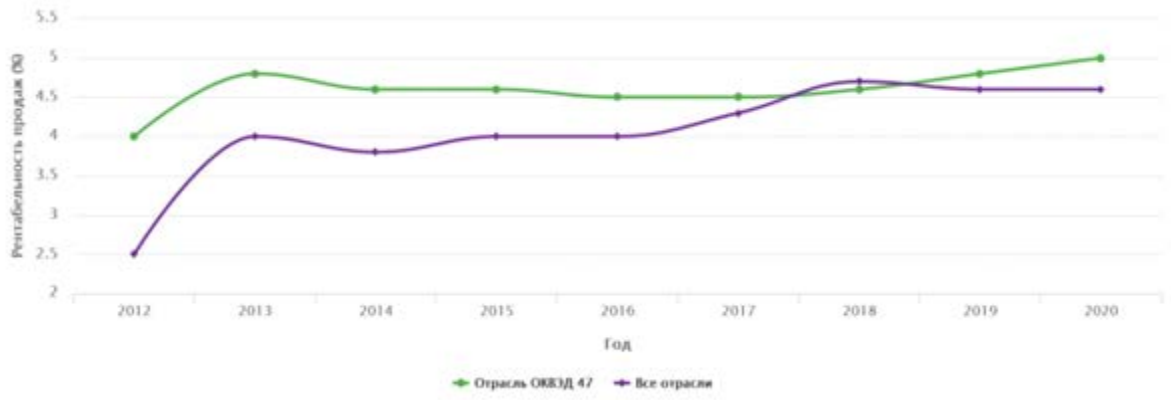
Общие сведения о состоянии и перспективах развития отрасли, при проведении настоящей оценки, формировались с учетом ОКВЭД Общества. В соответствие с данными https://www.testfirm.ru, и http://www.spark-interfax.ru/ деятельность Общества определена как «Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе».

Для дальнейшего анализа отрасли использовались показатели отрасли «Торговля оптовая, кроме оптовой торговли автотранспортными средствами и мотоциклами».

Ниже приведены ключевые финансовые показатели отрасли и их сопоставление с общероссийскими показателями во всем отраслям. Данные получены на основе анализа бухгалтерской отчетности организаций за 2012 - 2020 год (отрасли «Торговля оптовая, кроме оптовой торговли автотранспортными средствами и мотоциклами»).

Рентабельность продаж

Рентабельность продаж показывает, сколько копеек прибыли от продажи содержится в каждом рубле полученной предприятием выручки. Ниже на графике представлена средняя (медианная) рентабельность предприятий отрасли в сравнении с данными по всем отраслям.

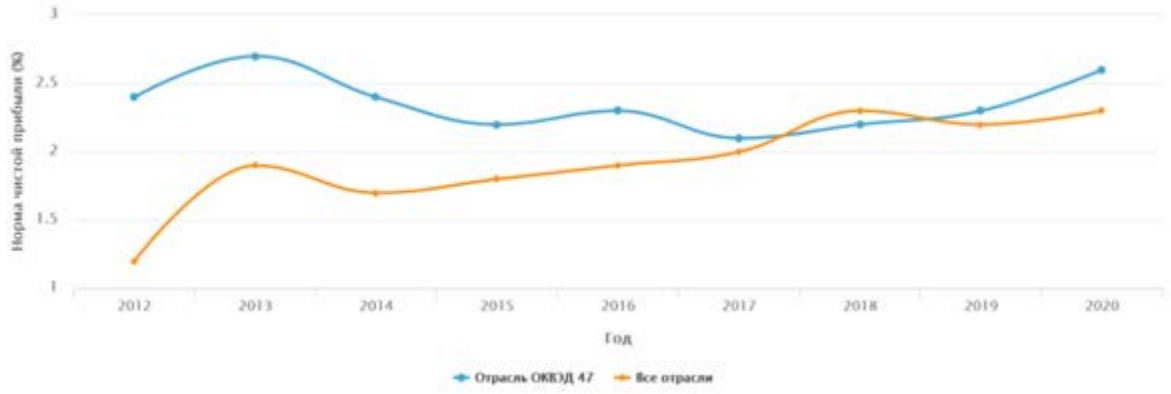


Как видно на графике, в 2020 году рентабельность продаж отрасли "Торговля розничная, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами" составила +5%; в целом по стране

рентабельность продаж предприятий всех отраслей равнялась +4,6%.

Норма чистой прибыли

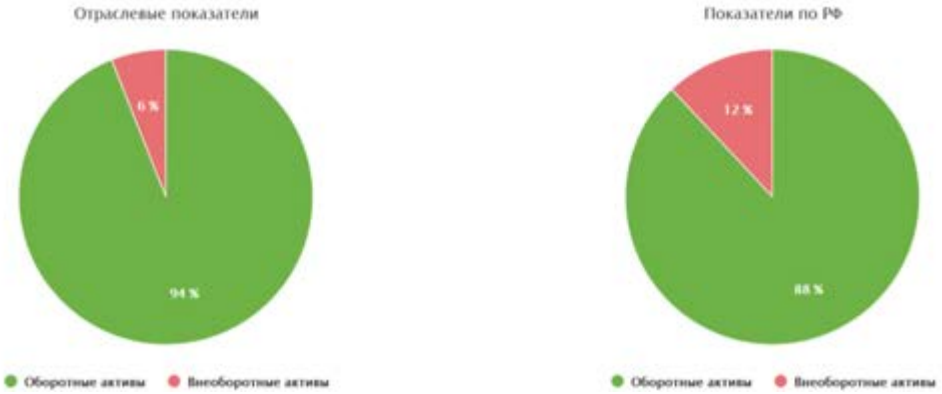
В отличии от рентабельности продаж, норма прибыли показывает, какую прибыль предприятие получает в итоге после вычета не только производственных расходов, но и процентов по кредитам, результата от изменения валютных курсов, налогов и прочих доходов и расходов. В 2020 году данный показатель для отрасли составил +2,6%. Сравнить отраслевой показатель с данными по всем предприятиям РФ можно на графике:



Как видно, норма чисто прибыли в отрасли по итогам 2020 выше чем в общем по РФ.

Структура активов

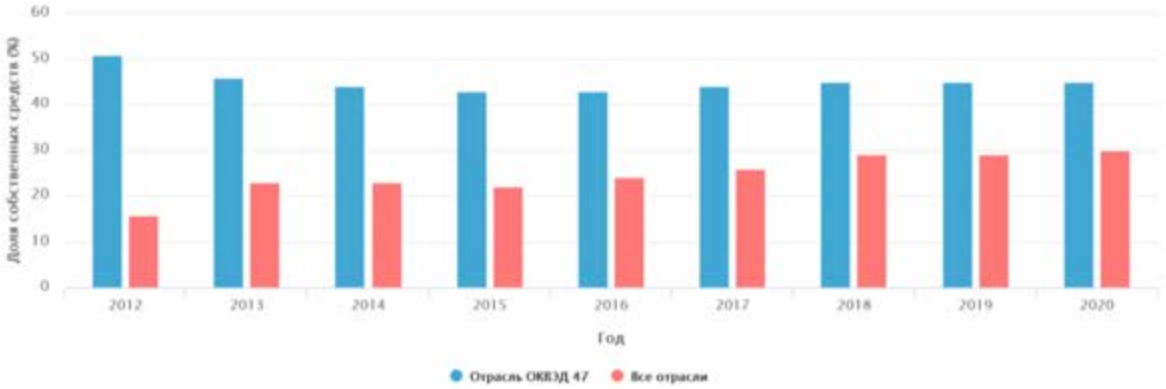
Существенной характеристикой вида деятельности является структура активов. Так, в фондоёмких отраслях велика доля внеоборотных активов, а, например, в торговле – оборотных. На диаграммах ниже приведена структура активов предприятий, занимающихся видом деятельности "Торговля розничная, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами" и в целом российских предприятий, кроме банков и страховых компаний (среднее арифметическое).



Доля основных средств, нематериальных и прочих долгосрочных (внеоборотных) активов для предприятий отрасли составляет 6%.

Доля собственных средств

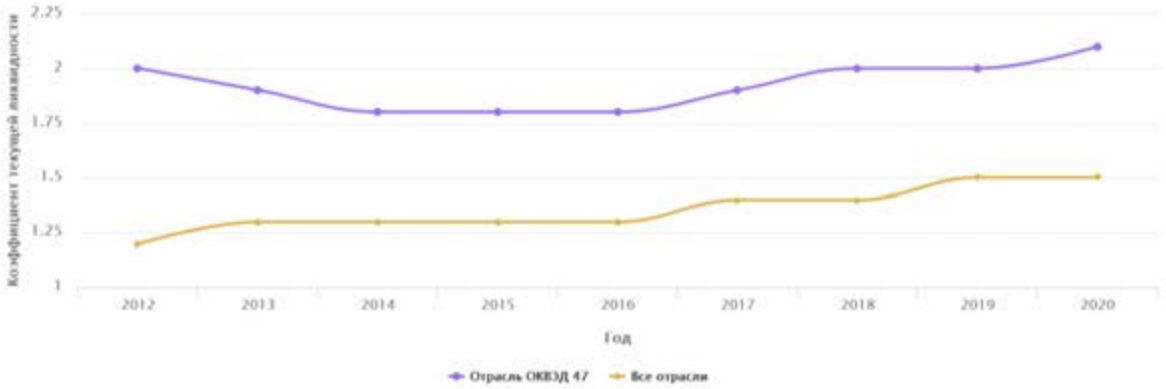
Важным показателем финансовой устойчивости выступает показатель соотношения собственных и заемных средств предприятия. Чем выше доля собственных средств в общем капитале, тем надежней финансовое положение предприятий отрасли. В то же время на этот показатель могут влиять макроэкономические факторы (общий финансовый кризис) и особенности того или иного вида деятельности, поэтому рекомендуется изучить динамику этого соотношения по годам.



Последние данные показывают, что в рассматриваемой отрасли более половины предприятий располагают долей собственных средств не менее 45%.

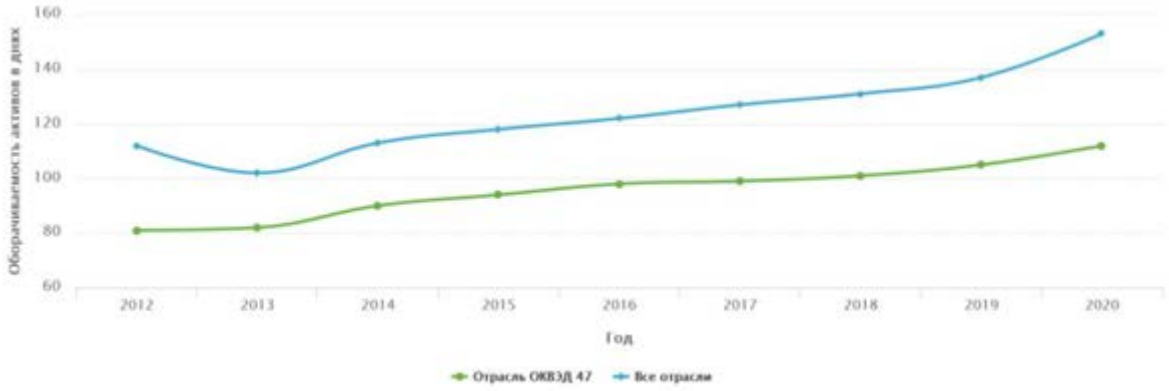
Коэффициент текущей ликвидности

Соотношение ликвидных (оборотных) активов и краткосрочных обязательств характеризуют способность предприятия своевременно отвечать по своим финансовым обязательствам. Этот важный для любой организации показатель – коэффициент текущей ликвидности – во многом зависит от отраслевых особенностей бизнеса. Ниже представлено, как изменялся этот коэффициент в последние годы у предприятий отрасли и всех российских организаций.



Оборачиваемость активов

Существенной характеристикой вида деятельности является показатель того, как быстро объем вложенных в бизнес средств возвращается в виде полученной выручки. Отношение годовой выручки к стоимости всех активов – это показатель оборачиваемости активов. Он не свидетельствует о скорости или размере получения прибыли, но отражение отраслевую специфику, показывает насколько много нужно вложить в предприятие средств относительно ежегодно получаемой выручки.



Как видно на графике, типичное предприятие, занимающиеся видом деятельности "Торговля розничная, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами", получают выручку, равную всем своим активам за 112 дней. В целом по отраслям этот показатель равен 153 дня. Оборачиваемость очень сильно зависит от характера деятельности.

Финансовые показатели отрасли «Торговля оптовая, кроме оптовой торговли автотранспортными средствами и мотоциклами». Финансовые показатели отрасли представлены ниже.

Финансовые показатели

вид деятельности: Торговля розничная, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами (выбрать другой)

Масштаб предприятия (по выручке): все

Метод усреднения показателей: медиана (рекомендуем)

В расчете участвовало 96478 предприятий (2020 г.). Нужен 2021 год?

Финансовый показатель	Год								
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Показатели финансовой устойчивости									
Коэффициент автономии	0,52	0,47	0,45	0,43	0,43	0,44	0,45	0,45	0,46
Коэффициент финансового левериджа	0,55	0,58	0,56	0,54	0,52	0,51	0,5	0,49	0,49
Коэффициент мобильности имущества	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,44	0,39	0,37	0,36	0,36	0,37	0,39	0,39	0,4
Коэффициент обеспеченности запасов	0,64	0,6	0,6	0,6	0,63	0,67	0,7	0,72	0,73
Коэффициент покрытия инвестиций	0,58	0,54	0,53	0,52	0,52	0,54	0,56	0,57	0,58
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,99	1	1	1	1	1	1	1	1
Показатели платежеспособности									
Коэффициент текущей ликвидности	1,98	1,86	1,83	1,78	1,81	1,89	1,97	2,02	2,09
Коэффициент быстрой ликвидности	0,49	0,51	0,55	0,59	0,67	0,73	0,78	0,84	0,88
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,06	0,07	0,08	0,09	0,11	0,13	0,13	0,15
Показатели рентабельности									
Рентабельность продаж	4%	4,8%	4,6%	4,6%	4,5%	4,5%	4,6%	4,8%	5%
Рентабельность продаж по EBIT	3,2%	3,6%	3,4%	3,3%	3,4%	3,2%	3,3%	3,5%	3,8%
Норма чистой прибыли	2,4%	2,7%	2,4%	2,2%	2,3%	2,1%	2,2%	2,3%	2,6%
Коэффициент покрытия процентов к уплате	4,18	3,61	3,25	3,11	3,48	3,53	3,96	4,65	6,76
Рентабельность активов	9%	9,7%	8%	7,2%	7,1%	6,5%	6,7%	6,8%	7,2%
Рентабельность собственного капитала	25,7%	32,2%	27,8%	27,4%	27,2%	24,5%	24,1%	24,3%	24,3%
Фондоотдача	49,66	45,33	40,45	36,85	35,74	35,09	37,1	38,13	36,57
Показатели оборачиваемости									
Оборачиваемость оборотных активов, в днях	81	82	90	94	98	99	101	105	112
Оборачиваемость запасов, в днях	48	44	46	46	46	45	46	44	46
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	10	9	11	12	14	15	15	18	19
Оборачиваемость активов, в днях	96	97	106	111	114	116	117	121	129

Перспективы отрасли

В открытых источниках информации не обнаружены данные (исследования, обзоры и т.п.) по перспективам отрасли «Торговля оптовая, кроме оптовой торговли автотранспортными средствами и мотоциклами».

Место оцениваемого общества в отрасли

Анализ рейтинга организаций отрасли "Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе" (ОКВЭД: 46.10) по выручке показал, что оцениваемое общество занимает 56 место в данной отрасли (см. ниже) в масштабах страны, и 12 место в данной отрасли по показателям активов.

Финансовое состояние АО "ТОРГОВЫЙ ДОМ РЖД"

Сравнительный анализ по данным ФНС

Организация: АО "ТОРГОВЫЙ ДОМ РЖД"

ИНН: 7708063900 (Москва)

Отрасль: 46.1 Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе

Организационно-правовая форма: 12247 - Публичные акционерные общества

Выручка за 2020 год: **6 740** млн. руб. (+25% за год) - 56 место среди 20,1 тыс. предприятий в отрасли

Активы на 31 декабря 2020: **21 669** млн. руб. (-14.6% за год) - 12 место

Чистые активы на 31 декабря 2020: **1 722** млн. руб. (-4.1% за год)

Чистая прибыль за 2020 год: **51,5** млн. руб. (-79.3% за год)

Среднесписочная численности работников по данным ФНС за 2020 год: **176** чел.

Задолженность по налогам и сборам на 01.10.2018: **104** руб., в том числе:

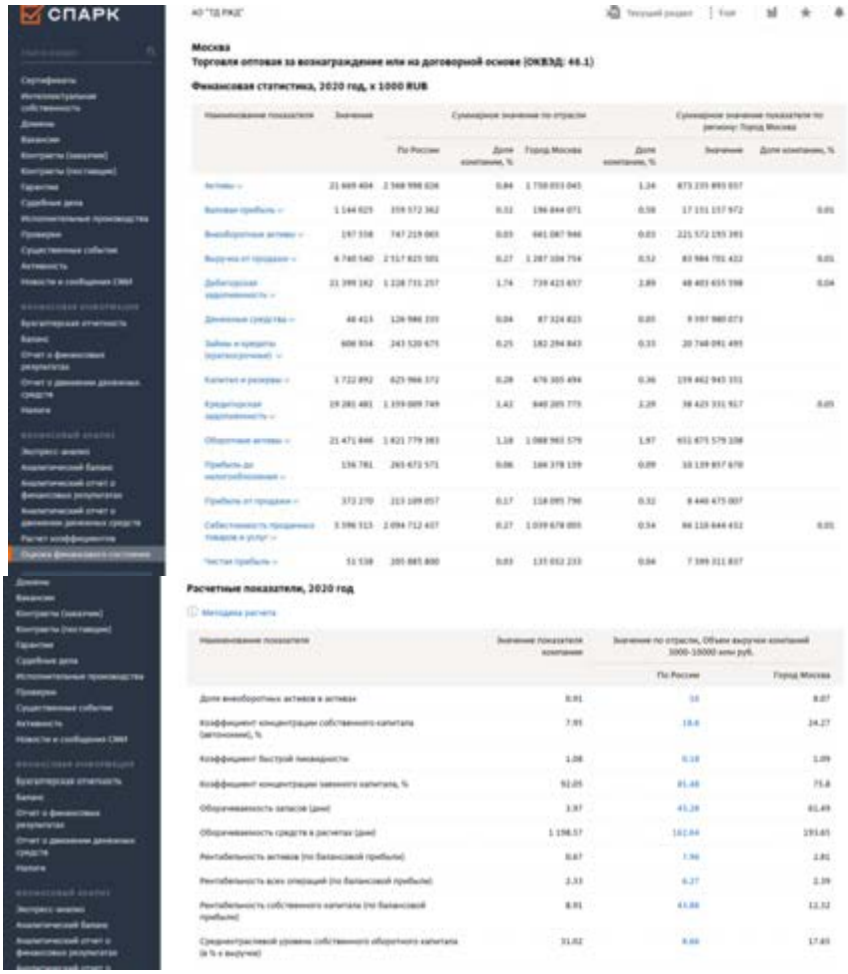
Дополнительные данные ФНС (2019 год)

Финансовое состояние АО «ТД РЖД» по сравнению с отраслевыми и общероссийскими

показателями представлено ниже.

Источник: .1 https://www.testfirm.ru/ 2. Анализ Оценщика.

Анализ положения оцениваемого Общества в отрасли по итогам 2019 г. по данным http://www.spark-interfax.ru представлены ниже.



Источник: .1 http://www.spark-interfax.ru 2. Анализ Оценщика.

4.5. Анализ российского рынка слияния и поглощений (M&A)

Общие сведения

Общие сведения о динамике сделок на российском рынке слияния и поглощения в период с 2010 г. по 2020 г. представлены в табл. 32, а так же на рис. 8 - рис. 10.

Таблица 32.

Общие сведения о динамике сделок на российском рынке слияния и поглощения

Период	Динамика сделок на российском рынке АК&М по сумме, млрд. долл. США	Динамика сделок на российском рынке АК&М по числу	Динамика средней стоимости на российском рынке АК&М, млрд. долл. США (без учета крупнейших сделок стоимостью от $1 млрд. и выше)
2010	62,17	521	55,33
2011	75,17	606	58,93
2012	49,79	514	57,10
2013	120,74	533	57,41
2014	46,85	504	57,66
2015	47,01	449	52,95
2016	41,76	454	45,90
2017	51,60	460	50,50
2018	42,258	335	65,70
2019	55,709	422	56,50
2020	39,680	466	41,30

Источник. 1. Бюллетени «Рынок слияний и поглощений». 2. Официальный сайт информационного агентства АК&М -

http://www.akm.ru/rus/ma/.

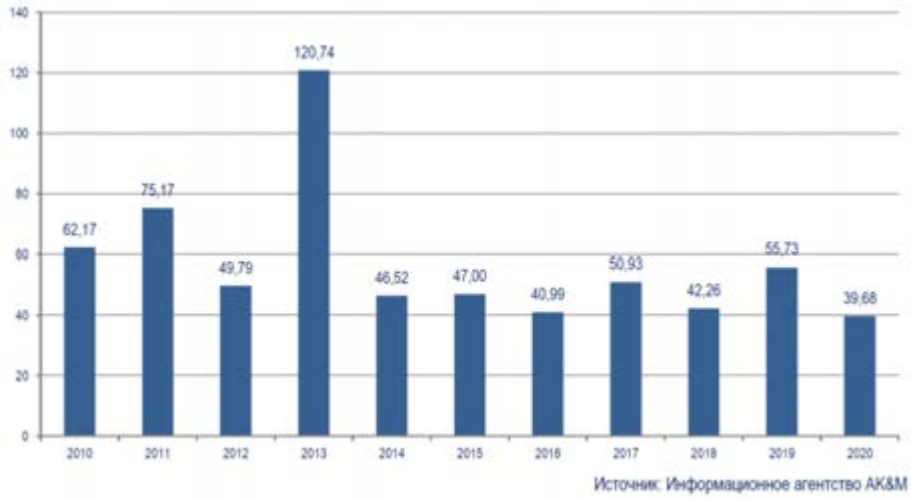


Рис. 8. Динамика сделок на российском рынке АК&M по сумме

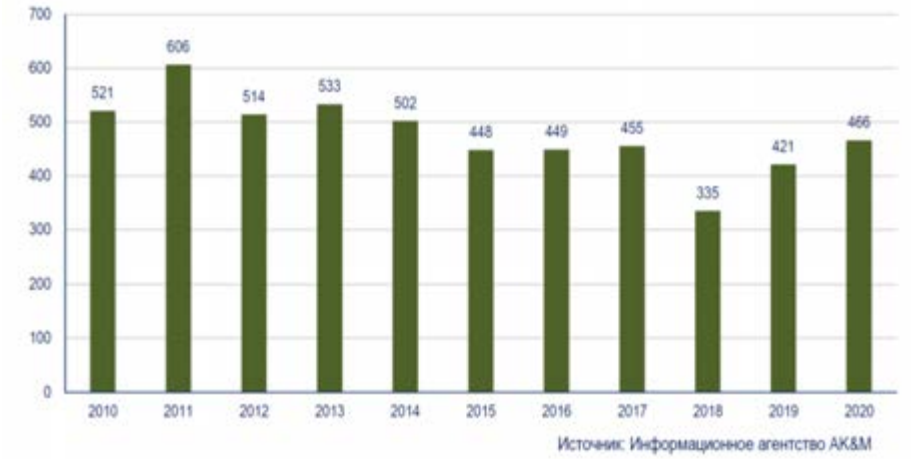


Рис. 9. Динамика сделок на российском рынке АК&M по числу

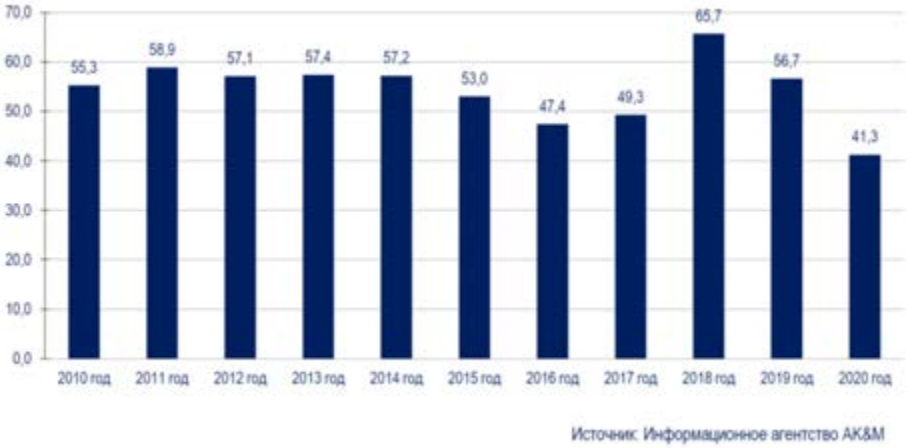


Рис. 10. Динамика средней стоимости сделки на российском рынке АК&M

Краткий обзор состояния российского рынка слияния и поглощений (M&A) в июне и I полугодии 2021 г.

Сумма сделок в июне 2021 года — $2646 млн.
Число сделок — 51
Средняя стоимость сделки — $51,9 млн.
Сумма сделок в первом полугодии 2021 года — $17,169 млрд.
Число сделок — 294
Средняя стоимость сделки — $58,4 млн.
(за вычетом крупнейших — $38,6 млн.)

Основные тренды (возвращается интерес к крупным компаниям).

В I полугодии 2021 года темпы роста рынка M&A замедлились. Суммарная стоимость сделок января-июня выросла на 16,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув $17,17 млрд. против $14,74 млрд. годом ранее. За этот период зафиксировано 294 транзакции — на 38,7% больше, чем в I полугодии 2020 года (168 сделок). В рублевом выражении сумма сделок выросла заметнее — на 20,4% до 1279,5 млрд. руб. с 1062,6 млрд. руб. годом ранее. Это связано с падением курса рубля.

Однако сделок стоимостью более $1 млрд. в отчетном периоде было заключено больше, чем в прошлом году — четыре против трех. Крупнейшей сделкой первого полугодия 2021 года стала январская покупка Citrix Systems IT компании Wrike, разработчика платформы для совместной работы, у Андрея Филева и фонда Vista Equity Partners за $2,25 млрд. (см. в выпусках бюллетеня №275-276). Второе место заняла продажа в мае на конкурсных торгах имущества «Антипинского нефтеперерабатывающего завода», которое приобрело ООО «Русинвест» Анатолия Яблонского за $1,51 млрд. На третьем оказалась мартовская покупка «Трубной металлургической компанией» своего конкурента — группы ЧТПЗ — у Алексея Комарова за $1,11 млрд. Замыкает четверку миллиардных сделок майская продажа Олегом Ткачом и Владимиром Узуном крупнейшего российского издательства учебной литературы «Просвещение» консорциуму из госкомпаний, включающему Сбербанк, РФПИ и «ВЭБ.РФ», за $1,1 млрд.

Однако в целом активы продолжают падать в цене. Средняя стоимость сделок (за вычетом крупнейших) снизилась на 6,4% в годовом сравнении до $38,6 млн. по сравнению с $41,3 млн. в январе-июне 2020 года.

Доминирующую роль в январе-июне продолжали играть активы в строительстве и девелопменте — 44,6% от общего числа сделок состоялись в этой отрасли. Причем мы полагаем, что спрос на подобные активы снижаться не будет, несмотря на сокращение объемов транзакций. Причин для этого достаточно много, в том числе перевод жилищного строительства на проектное финансирование, которое постепенно вытесняет слабых игроков с рынка. Ожидается продолжение консолидации активов на строительном рынке, хотя стоимость купленных предприятий будет дешеветь и далее.

Однако общий тренд, как в России, так и за рубежом, позитивен для рынка M&A. В мировой экономике, согласно результатам исследования PwC, в первом полугодии 2021 года был зафиксирован рекордный уровень сделок — как по количеству, так и по объему. В частности, был поставлен мировой рекорд по росту объема сделок — темпы роста превысили показатель в $1 трлн. за квартал в течение последних 12 месяцев. Важным катализатором этих событий стал приток на рынок новых капиталов, во многом обусловленный активностью SPAC-компаний**1**, равно как и инвестициями со стороны PE-фондов и компаний корпоративного сектора, в особенности направленных в организации сектора технологий.

Что касается российского рынка, то он несколько отстает от мирового, однако здесь мы также можем ожидать роста числа крупных сделок в ближайшем будущем. Так, по собственным данным компаний, в ближайшие полгода-год ожидается завершение около 30 сделок стоимостью выше $100 млн. (см. Таблицу 3). В основном это строительные активы, также ожидается рост числа крупных сделок в торговле, электроэнергетике и телекоммуникациях.

При этом российские компании также смогут использовать SPAC, чтобы приобрести новые активы и выйти на зарубежные площадки, и этот тренд будет только усиливаться. К примеру, по данным Комиссии по ценным бумагам и биржам США (SEC), в январе-марте 2021 года «Яндекс» инвестировал $131,2 млн. в несколько IPO, проведенных с привлечением специальных компаний SPAC. Небольшую часть инвестиций «Яндекс» монетизировал, продав акции SPAC на $6,1 млн. При этом компания не стала раскрывать, в какие именно SPAC-проекты она вложилась.

А по сообщению Forbes, башенная компания «Вертикаль» и «Первая башенная компания», принадлежащая «МегаФону», планируют провести IPO на Nasdaq через SPAC Ивана Таврина Kismet Acquisition Two. Башенные компании будут объединены, и в результате сделки «МегаФон» получит около 50 млрд. руб. Участие в сделке SPAC, которая должна состояться в сентябре 2021 года, позволит компании стать публичной.

По данным открытых источников, Таврин на данный момент владеет тремя SPAC. Первый — Kismet Acquisition One — уже договорился о слиянии с разработчиком игр Nexters и выходе компании на биржу Nasdaq. Сделку планируется закрыть до конца III квартала. По третьей компании пока нет информаций о готовящихся сделках.

Для внедрения SPAC в российские экономические реалии проводятся и законодательные изменения. Как следует из проекта «Дорожной карты по формированию и развитию механизмов инвестиционного развития РФ», эта концепция может быть вписана в российское законодательство в IV квартале 2022 года. В документе указано, что инвестирование в SPAC-компании может работать по следующей схеме: на бирже будет заполняться книга заявок, а затем инвесторы будут покупать токены тех или иных проектов через краудинвестинговые платформы. Затем собранные средства будут инвестироваться в акции перспективных компаний. Определять перспективность

будет оригинатор — согласно документу, им выступает успешный инвестор с деловой репутацией. Для подобного механизма предполагается создать правила, которые будут регулировать квалификацию инвесторов, максимальную стоимость одной акции SPAC-компании и срок ее деятельности.

Таким образом, с внедрением данной процедуры есть смысл ожидать дальнейшего роста мегасделок на российском рынке, в особенности в технологически значимых отраслях — IT, телекоммуникациях, энергетике, точном машиностроении и т.д.

Первое место в рейтинге отраслей в первом полугодии 2021 года заняли информационные технологии (IT) с 29 транзакциями на общую сумму $3,75 млрд., тогда как в аналогичном периоде 2020 года в отрасли было заключено 10 сделок на $3,05 млрд. Доля отрасли составила 21,8% объема рынка. Крупнейшей сделкой в отрасли и крупнейшей за все полугодие стала январская покупка Citrix Systems IT компании Wrike, разработчика платформы для совместной работы, у предыдущих владельцев — CEO и основателя Андрея Филева и фонда Vista Equity Partners за $2,25 млрд.

На второе место по итогам полугодия поднялось строительство и девелопмент со 131 сделкой на общую сумму $3,07 млрд., что на 11% ниже результата января-июня 2020 года ($3,45 млрд.). Однако число транзакций при этом увеличилось до 131, на 30% превысив прошлогодний показатель (101). По числу сделок отрасль занимает 44,6%, а по объему — 17,9% рынка. Крупнейшей сделкой периода стало приобретение холдингом «Интер РАО» 11-ти строительно-инжиниринговых компаний, работающих в сфере электроэнергетики и жилищно-коммунального хозяйства, за $505,5 млн.

Третье место в рейтинге отраслей за январь-июнь 2021 года занял ТЭК с 10 сделками на сумму $2,83 млрд. (16,5% объема рынка) — это на 40,4% выше стоимости 4 транзакций аналогичного периода прошлого года ($2,02 млрд.). Крупнейшей сделкой периода стала продажа на конкурсных торгах имущества «Антипинского нефтеперерабатывающего завода», которое выкупил «Русинвест» Анатолия Яблонского за $1506,6 млн. (№279). Это вторая по величине сделка полугодия.

На четвертое место по итогам полугодия вышла торговля (доля рынка — 10,5%) с 24 сделками на сумму $1,81 млрд., тогда как в январе-июне прошлого года было заключено 15 транзакций на $674,7 млн. Крупнейшей сделкой стала начатая еще в марте 2019 года покупка фондом Михаила Фридмана LetterOne испанской сети супермаркетов Dia за $847,8 млн. Сделка заняла 5 место среди крупнейших.

На пятом месте по результатам полугодия оказалась металлургия с 4 сделками на $1,21 млрд. (7% рынка), тогда как в январе-июне 2020 года в отрасли состоялось 3 транзакции на $124,9 млн. Крупнейшей сделкой стала покупка «Трубной металлургической компанией» своего конкурента, группы ЧТПЗ, у их основного акционера Алексея Комарова. Стоимость сделки составила $1112,3 млн., она заняла третье место по объему за полугодие.

Стоит упомянуть, что в первом полугодии 2021 года не заключалось сделок в таких отраслях, как легкая промышленность, страхование и прочие производства.

Источник: Информационное агентство АК&М

Средняя стоимость сделок в отраслях в первой половине 2021 года менялась разнонаправленно. В некоторых отраслях компании подорожали. Особенно заметно поднялись цены в торговле, финансовых институтах, сельском хозяйстве — в отраслях, где спрос на активы растет. Зато существенно снизилась средняя стоимость сделки в тех отраслях, где M&A-активность переключается на более мелкие активы, — в IT, услугах, строительстве и девелопменте. Особенно сильно упала стоимость активов в машиностроении — более чем в 4 раза.

Число отраслей, вошедших в статистику по средней стоимости сделки, заметно возросло: более 11 сделок было заключено в семи отраслях, тогда как в прошлом году в статистику вошло всего четыре отрасли.

Данные о отраслевой сегментации рынка слияния и поглощения представлена на рис. 11.

Отрасли	Объем сделок, $ млн.	Доля в общем объеме	Число сделок	Доля в общем числе
ТЭК	725,4	27,4%	5	9,8%
IT	707	26,7%	6	11,8%
Строительство и девелопмент	485,9	18,4%	22	43,1%
Транспорт	290	11,0%	2	3,9%
Торговля	103,1	3,9%	3	5,9%
Химическая и нефтехимическая промышленность	89,1	3,4%	1	2,0%
Связь	79,2	3,0%	2	3,9%
Машиностроение	70,1	2,6%	3	5,9%
Финансовые институты	63,6	2,4%	2	3,9%
Добыча полезных ископаемых	15	0,6%	1	2,0%
Электроэнергетика	6,7	0,3%	1	2,0%
Услуги	6,2	0,2%	1	2,0%
Сельское хозяйство	3,1	0,1%	1	2,0%
СМИ	1,6	0,1%	1	2,0%
Итого:	**2648**	**100,0%**	**51**	**100,0%**

Источник: Информационное агентство АК&М

Рис. 11. Данные о отраслевой сегментации рынка слияния и поглощения

Выводы:

В I полугодии 2021 года темпы роста рынка M&A замедлились. Суммарная стоимость сделок января-июня выросла на 16,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув $17,17 млрд. против $14,74 млрд. годом ранее. За этот период зафиксировано 294 транзакции — на 38,7% больше, чем в I полугодии 2020 года (168 сделок). В рублевом выражении сумма сделок выросла заметнее — на 20,4% до 1279,5 млрд. руб. с 1062,6 млрд. руб. годом ранее. Это связано с падением курса рубля.

Источник: http://www.akm.ru/rus/ma/ (бюллетень № 280, 2021 г.).

4.6. Анализ биржевых сделок (котировок)

Данный анализ производился на основе данных торгов Московской биржи (образована в декабре 2011 года в результате слияния двух основных российских биржевых групп — ММВБ и РТС) - (http://moex.com/).

На фондовом рынке отсутствуют биржевые сделки (котировки) с акциями оцениваемого эмитента.

В результате анализа итогов торгов на Московской бирже (http://moex.com/) не обнаружено информации о сделках (котировках) с акциями компаний, схожих по структуре и масштабу бизнеса с оцениваемой компанией, с указанием наименования компаний, основных параметров сделки и характеристик (количественных и качественных показателей) компаний на момент сделки.

4.7. Анализ внебиржевых сделок

Данный анализ производился на основе данных базы сделок M&A Бюллетеня "Рынок слияний и поглощений" информационного агентства «АК&М» (http://www.akm.ru/).

В данной базе сделок не обнаружена информация о конкретных сделках на внебиржевом рынке с акциями (долями) или компаниями, схожих по структуре и масштабу бизнеса с оцениваемой компанией, с указанием наименования компаний, основных параметров сделки и характеристик (количественных и качественных показателей) компаний на момент сделки.

4.8. Общие выводы

Выводы:

1. В 1 полугодии 2021 г. восстановление экономики продолжилось. При этом разрыв с допандемийным уровнем сократился до - 0,3%. Основную поддержку ВВП оказывают несырьевые отрасли – сельское хозяйство, строительство, обрабатывающая промышленность. По оценке, в указанных отраслях выпуск в мае превысил допандемийный уровень в среднем на 3%. Продолжилось восстановление грузооборота транспорта, несмотря на сдерживающее влияние со стороны добывающих отраслей.

2. В мае 2021 года объемы рынка M&A с порогом $1 млн. заметно возросли против аналогичного периода прошлого года. Суммарная стоимость сделок увеличилась в 4,3 раза по сравнению с маем 2020 года, составив $4,84 млрд. против $1,12 млрд. годом ранее. Количество транзакций также выросло: в мае 2021 года состоялось 43 сделки, а годом ранее — 32 (+34,4%). Из-за падения курса рубля в рублевом выражении сумма сделок отчетного периода увеличилась существеннее — в 4,5 раза до 356,24 млрд. руб. с 78,89 млрд. руб. за май прошлого года.

3. На фондовом рынке отсутствуют биржевые сделки (котировки) с акциями оцениваемого эмитента.

В результате анализа итогов торгов на Московской бирже (http://moex.com/) не обнаружено информации о сделках (котировках) с акциями компаний, схожих по структуре и масштабу бизнеса с оцениваемой компанией, с указанием наименования компаний, основных параметров сделки и характеристик (количественных и качественных показателей) компаний на момент сделки.

4. В доступных источниках не обнаружена информация о конкретных сделках на внебиржевом рынке с акциями (долями) или компаниями, схожих по структуре и масштабу бизнес с оцениваемой компанией, с указанием наименования компаний, основных параметров сделки и характеристик (количественных и качественных показателей) компаний на момент сделки.

5. В результате проведенного анализа рынка объекта оценки не выявлены данные 1-го Уровня и 2-го Уровня для оценки объекта оценки по Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», в части наблюдаемых котировок (сделок) и внебиржевых сделок с долями оцениваемого Общества и аналогичных компаний, схожих по структуре и масштабу бизнеса.

V. МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ

5.1. Общие положения

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)», утвержденного Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 297 от 20 мая 2015 г., основными подходами, используемыми при проведении оценки, являются сравнительный, доходный и затратный.

В соответствии с положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» основными подходами к оценке являются рыночный, доходный и затратный подходы. В целом общие подходы к оценке в указанных стандартах не противоречат друг другу.

5.2. Общие понятия оценки

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)» к объекту оценки относятся объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте.

Бизнес – согласно требованиям Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» под бизнесом понимается предпринимательская деятельность организации, направленная на извлечение экономических выгод.

Цена – это денежная сумма, запрашиваемая, предлагаемая или уплачиваемая участниками в результате совершенной или предполагаемой сделки.

Стоимость объекта оценки – это наиболее вероятная расчетная величина, определенная на дату оценки в соответствии с выбранным видом стоимости согласно требованиям Федерального стандарта оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)».

Справедливая стоимость - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки (Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»).

Стоимость бизнеса – согласно требованиям Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» это наиболее вероятная расчетная величина, являющаяся денежным выражением экономических выгод от предпринимательской деятельность организации .

Итоговая величина стоимости – стоимость объекта оценки, рассчитанная при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке.

Подход к оценке – это совокупность методов оценки, объединенных общей методологией. Метод проведения оценки объекта оценки – это последовательность процедур, позволяющая на основе существенной для данного метода информации определить стоимость объекта оценки в рамках одного из подходов к оценке.

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

Информация о событиях, произошедших после даты оценки, может быть использована для определения стоимости объекта оценки только для подтверждения тенденций, сложившихся на дату оценки, в том случае, когда такая информация соответствует сложившимся ожиданиям рынка на дату оценки.

Допущение – предположение, принимаемое как верное и касающееся фактов, условий или обстоятельств, связанных с объектом оценки или подходами к оценке, которые не требуют проверки оценщиком в процессе оценки.

Объект-аналог – объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

5.3. Общее описание подходов и методов оценки

5.3.1. Общее описание подходов и методов оценки в соответствии с положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Затратный подход. Затратный подход к оценке – это подход, при котором отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент для замены производительной способности актива (часто называемой текущей стоимостью замещения).

С точки зрения продавца как участника рынка цена, которая была бы получена за актив, основана на той сумме, которую покупатель как участник рынка заплатит, чтобы приобрести или построить замещающий актив, обладающий сопоставимой пользой, с учетом морального износа. Причина этого заключается в том, что покупатель как участник рынка не заплатил бы за актив сумму больше, чем сумма, за которую он мог бы заменить производительную способность данного актива. Моральный износ включает в себя физическое ухудшение, функциональное (технологическое) устаревание и экономическое (внешнее) устаревание, и является более широким понятием, чем износ в целях подготовки и представления финансовой отчетности (распределение исторической стоимости) или налоговых целях (использование определенных сроков полезной службы). Во многих случаях метод текущей стоимости замещения используется для оценки справедливой стоимости материальных активов, которые используются в комбинации с другими активами или с другими активами и обязательствами.

Рыночный подход. Рыночный подход к оценке – это подход, при котором используются цены и другая уместная информация, генерируемая рыночными операциями с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.

В методах оценки, совместимых с рыночным подходом, часто используются рыночные множители, возникающие из комплекта сопоставимых показателей. Множители могут находиться в одних диапазонах с другим множителем по каждому сопоставимому показателю. Для выбора надлежащего множителя из диапазона требуется использовать суждение с учетом качественных и количественных факторов, специфических для оценки.

Методы оценки, совместимые с рыночным подходом, включают матричное ценообразование. Матричное ценообразование – это математический метод, используемый преимущественно для оценки некоторых видов финансовых инструментов, таких как долговые ценные бумаги, не основываясь лишь на котируемых ценах на определенные ценные бумаги, а скорее на отношении ценных бумаг к другим котируемым ценным бумагам, используемым как ориентир.

Доходный подход. Доходный подход к оценке – это подход при котором будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) преобразовываются в единую сумму на текущий момент (то есть дисконтированную). При использовании доходного подхода оценка справедливой стоимости отражает текущие рыночные ожидания в отношении таких будущих сумм.

Методы оценки доходным подходом включают:

(a) методы оценки по приведенной стоимости;

(b) модели оценки опциона, такие как формула Блэка-Шоулса-Мертона или биномиальная модель (то есть структурная модель), которые включают методы оценки по приведенной стоимости и отражают как временную, так и внутреннюю стоимость опциона;

(c) метод дисконтированных денежных потоков, который используется для оценки справедливой стоимости некоторых нематериальных активов.

5.3.2. Общее описание подходов и методов оценки в соответствии с положениями Федеральных стандартов оценки

При проведении настоящей оценки вышеуказанные подходы к оценке справедливой стоимости конкретизировались, дополнялись и расширялись на основе положений Федеральных стандартов оценки, действующих на дату проведения оценки и соответствующих виду объекта оценки.

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

Условия применения доходного подхода (в соответствии с ФСО № 1). Доходный подход применяется, когда существует достоверная информация, позволяющая прогнозировать будущие доходы, которые объект оценки способен приносить, а также связанные с объектом оценки расходы. При применении доходного подхода оценщик определяет величину будущих доходов и расходов и моменты их получения.

В соответствие с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» 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).

При определении стоимости объекта оценки с использованием методов проведения оценки объектов оценки доходного подхода, оценщику в соответствие с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, в частности:

а) выбрать метод (методы) проведения оценки объекта оценки, связывающий (связывающие) стоимость объекта оценки и величины будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес. Расчет может осуществляться через прогнозируемые денежные потоки или иные показатели деятельности, ожидающиеся в расчете на вложения собственников (собственный капитал). Расчет может осуществляться через прогнозируемые денежные потоки или иные показатели деятельности в расчете на вложения всех инвесторов, связанных на дату проведения оценки с организацией, ведущей бизнес (инвестированный капитал), стоимость собственного капитала определяется далее путем вычитания из полученной стоимости величины обязательств такой организации (не учтенных ранее при формировании денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес);

б) определить продолжительность периода, на который будет построен прогноз денежных потоков или иных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес (прогнозный период). Продолжительность прогнозного периода зависит от ожидаемого времени достижения организацией, ведущей бизнес, стабилизации результатов деятельности или ее прекращения. В отчете об оценке должно содержаться обоснование продолжительности периода прогнозирования;

в) на основе анализа информации о деятельности организации, ведущей бизнес, которая велась ранее в течение репрезентативного периода, рассмотреть макроэкономические и отраслевые тенденции и провести прогнозирование денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности такой организации, используемых в расчете согласно выбранному методу проведения оценки объекта оценки;

г) определить ставку дисконтирования и (или) ставку капитализации, соответствующую выбранному методу проведения оценки объекта оценки.

Расчет ставки капитализации, ставки дисконтирования должен соответствовать выбранному методу проведения оценки объекта оценки и виду денежного потока (или иного потока доходов, использованного в расчетах), а также учитывать особенности построения денежного потока в части его инфляционной (номинальный или реальный денежный поток) и налоговой (доналоговый или посленалоговый денежный поток) составляющих;

д) если был выбран один из методов проведения оценки объекта оценки, при которых используется дисконтирование, определить постпрогнозную (терминальную) стоимость.

Постпрогнозная (терминальная) стоимость – это ожидаемая величина стоимости на дату окончания прогнозного периода;

е) провести расчет стоимости собственного или инвестированного капитала организации, ведущей бизнес, с учетом стоимости неоперационных активов и обязательств, не использованных ранее при формировании денежных потоков, или иных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес, выбранных в рамках применения доходного подхода;

ж) провести расчет стоимости объекта оценки.

Реализация доходного подхода к оценке возможна с использованием следующих методов.

Метод капитализации ожидаемого дохода. Расчет стоимости объекта основан на определении двух базовых величин: потока постоянного дохода, приносимого объектом оценки; ставки капитализации дохода, характеризующей риски получения постоянного дохода. Значение стоимости объекта оценки рассчитывается как отношение постоянного дохода к ставке капитализации. Данный метод может применяться при следующих допущениях:

- поток дохода постоянный или линейно увеличивающийся (с одинаковой интенсивностью);
- риски получения дохода постоянны или линейно уменьшающиеся (с одинаковой интенсивностью).

В зависимости от прогнозируемого срока получения постоянного дохода в ставку капитализации может вводиться поправка, определяющая норму возврата капитала (модель Инвуда; модель Хоскальда; модель Ринга).

Метод дисконтирования денежных потоков. Реализация данного метода основана на принципе ожидания, в соответствии с которым стоимость объекта оценки равна текущей стоимости приносимых им будущих доходов, включая выручку от продажи нефункционирующих (избыточных активов).

Областью применения метода является оценка акций (долей) действующих предприятий в случае, когда будущие потоки доходов неравномерны. Неравномерность потока доходов может определяться следующими факторами:

- увеличением (уменьшением) объемов реализации;
- объективным инфляционным ростом цен на продукцию и издержки;
- привлечением и возвратом заемных средств;
- наличием капитальных вложений в основные производственные фонды.

В целом методические подходы к реализации доходного подхода в указанных Федеральных стандартах оценки и Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» не противоречивы.

Затратный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для восстановления либо замещения объекта оценки, с учетом его износа и устареваний.

Условия применения сравнительного подхода (в соответствии с ФСО № 1). Затратный подход применяется, когда существует возможность заменить объект оценки другим объектом, который либо является точной копией объекта оценки, либо имеет аналогичные полезные свойства. Если объекту оценки свойственно уменьшение стоимости в связи с физическим состоянием, функциональным или экономическим устареванием, при применении затратного подхода необходимо учитывать износ и все виды устареваний.

В соответствие с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» в рамках затратного подхода оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе стоимости принадлежащих организации, ведущей бизнес, активов и принятых обязательств. Применение затратного подхода носит ограниченный характер и данный подход, как правило, применяется, когда прибыль и (или) денежный поток не могут быть достоверно определены, но при этом доступна достоверная информация об активах и обязательствах организации, ведущей бизнес.

При использовании затратного подхода конкретный метод проведения оценки объекта оценки применяется с учетом ожиданий относительно перспектив деятельности организации (как действующая или как ликвидируемая).

В случае наличия предпосылки ликвидации организации, ведущей бизнес, стоимость объекта оценки определяется как чистая выручка, получаемая после реализации активов такой организации с учетом погашения имеющейся задолженности и затрат, связанных с реализацией активов и прекращением деятельности организации, ведущей бизнес.

При определении стоимости объекта оценки с использованием методов проведения оценки объекта оценки затратного подхода, оценщику в соответствие с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, в том числе:

а) изучить и представить в отчете состав активов и обязательств организации, ведущей бизнес;

б) выявить специализированные и неспециализированные активы организации, ведущей бизнес. Специализированным активом признается актив, который не может быть продан на рынке отдельно от всего бизнеса, частью которого он является, в силу уникальности, обусловленной специализированным характером, назначением, конструкцией, конфигурацией, составом, размером, местоположением и другими свойствами актива. Оценщику необходимо проанализировать специализированные активы на предмет наличия у них признаков экономического устаревания;

в) рассчитать стоимость активов и обязательств, а также, в случае необходимости, дополнительные корректировки в соответствии с принятой методологией их расчета;

г) провести расчет стоимости объекта оценки.

При определении стоимости объекта оценки в рамках применения каждого из использованных методов проведения оценки объекта оценки оценщик должен установить и обосновать необходимость внесения использованных в расчетах корректировок и их величину.

***Реализация затратного подхода к оценке бизнеса возможна с использованием следующих методов*:**

Метод скорректированных чистых активов. В соответствии с данным методом стоимость пакета акций (долей в уставном капитале) определяется как разность между суммарной стоимостью его активов (оборотных и внеоборотных) и обязательств предприятия.

Областью применения данного метода является оценка акций (долей) в следующих случаях:

- при оценке акций (долей) действующего предприятия, которое не прекратит свой основной род деятельности, продав имеющиеся активы для замещения их новыми аналогичными (примером таких предприятий являются финансовые управляющие компании – финансово-промышленные группы; холдинги);

- при оценке акций (долей) действующего предприятия, которое обладает такими капитальными активами, инвестиционная привлекательность которых в отрыве от производственно-сбытовых процессов крайне низка, но ценность (не стоимость) данных активов определяет стоимость предприятия как действующего (примером таких предприятий могут служить крупные и средние промышленные предприятия, расположенные в регионах России и имеющие существенные капитальные активы).

Метод ликвидационной стоимости. В соответствии с данным методом стоимость пакета акций (долей в уставном капитале) определяется как доход от реализации процедуры ликвидации предприятия. Метод ликвидационной стоимости отражает ситуацию прекращения деятельности общества без начала новой деятельности. Ликвидационная стоимость активов рассчитывается:

- как разность ликвидационной стоимости активов (стоимость активов при реализации их в сроки меньшие, чем обычные сроки экспозиции аналогичных объектов) и затрат на ликвидацию;
- как разность их стоимости и затрат на ликвидацию.

Областью применения данного метода является оценка акций (долей) в следующих случаях:

- при оценке акций (долей в уставном капитале) предприятия, которое может быть подвергнуто принудительной ликвидации в соответствии с существующим законодательством (первый вариант расчета ликвидационной стоимости актив);
- при оценке акций (долей в уставном капитале) предприятий, имеющих активы, инвестиционная привлекательность которых не зависит от специфических особенностей производственно-сбытовой деятельности, при этом фондоотдача данных активов (при существующем использовании) низка (второй вариант расчета ликвидационной стоимости активов – добровольная ликвидация).

В целом методические подходы к реализации затратного подхода в указанных Федеральных стандартах оценки и Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» не противоречивы.

Сравнительный (рыночный) подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с аналогичными объектами, в отношении которых имеется информация о ценах сделок с ними.

Условия применения сравнительного (рыночного) подхода (в соответствии с ФСО № 1). Сравнительный (рыночный) подход применяется, когда существует достоверная и доступная для анализа информация о ценах и характеристиках объектов-аналогов.

В соответствие с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» в рамках сравнительного подхода оценщик определяет стоимость акций, паев, долей в уставном (складочном) капитале, имущественного комплекса на основе информации о ценах сделок с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале, имущественными комплексами организаций-аналогов с учетом сравнения финансовых и производственных показателей деятельности организаций-аналогов и соответствующих показателей организации, ведущей бизнес, а также на основе ценовой информации о предыдущих сделках с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале, имущественным комплексом организации, ведущей бизнес.

Организацией-аналогом признается:

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

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

При определении стоимости объекта оценки с использованием методов проведения оценки объекта оценки сравнительного подхода, оценщику в соответствие с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, в частности:

а) рассмотреть положение организации, ведущей бизнес, в отрасли и составить список организаций-аналогов;

б) выбрать мультипликаторы (коэффициенты, отражающие соотношение между ценой и показателями деятельности организации), которые будут использованы для расчета стоимости объекта оценки. Выбор мультипликаторов должен быть обоснован;

в) провести расчет базы (100 процентов собственного капитала или 100 процентов инвестированного капитала) для определения мультипликаторов по организациям-аналогам с учетом необходимых корректировок;

г) рассчитать значения мультипликаторов на основе информации по организациям-аналогам. Если расчет производится на основе информации по двум и более организациям-аналогам, оценщик должен провести обоснованное согласование полученных результатов расчета;

д) провести расчет стоимости собственного или инвестированного капитала организации, ведущей бизнес, путем умножения мультипликатора на соответствующий финансовый или производственный показатель организации, ведущей бизнес. Если расчет производится с использованием более чем одного мультипликатора, оценщик должен провести обоснованное согласование полученных результатов расчета;

е) в случае наличия информации о ценах сделок с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале организации, ведущей бизнес, оценщик может произвести расчет на основе указанной информации без учета мультипликаторов.

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

Оценщик при применении сравнительного подхода также может применять математические и иные методы моделирования стоимости. Выбор моделей для определения стоимости осуществляется оценщиком и должен быть обоснован.

Реализация сравнительного (рыночного) подхода к оценке возможна с использованием следующих методов:

Метода рынка капитала. Данный метод предполагает использование в качестве базы для сравнения сложившиеся на фондовом рынке реальные цены купли-продажи (котировки) акций (неконтрольных пакетов).

Метод сделок. Данный метод предполагает использование в качестве базы для сравнения реальные цены купли-продажи на внебиржевом рынке консолидированных пакетов акций или компаний в целом.

Метод отраслевых коэффициентов. Данный метод основан на использовании отраслевых мультипликаторов, рассчитанных в ходе исследований статистики продаж предприятий отрасли, проводимых специализированными агентствами. Необходимо, чтобы исследование было проведено не менее чем для половины всех предприятий отрасли, сопоставимых по размеру с оцениваемым.

В целом методические подходы к реализации сравнительного подхода в указанных Федеральных стандартах оценки и Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» не противоречивы.

5.4. Согласование результатов оценки

В соответствии с положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» если для оценки справедливой стоимости используются множественные методы оценки, то результаты (то есть соответствующие показатели справедливой стоимости) должны оцениваться путем рассмотрения целесообразности диапазона значений, обозначенных данными результатами. Оценка справедливой стоимости - это значение в пределах такого диапазона, которое наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах.

Согласование результатов оценки объекта оценки, полученных с использованием различных методов и подходов к оценке, и отражение его результатов в отчете об оценке осуществляются в соответствии с требованиями ФСО № 1.

Оценщик для получения итоговой стоимости объекта оценки осуществляет согласование (обобщение) результатов расчета стоимости объекта оценки при использовании различных подходов к оценке и методов оценки. Если в рамках применения какого-либо подхода оценщиком использовано более одного метода оценки, результаты применения методов оценки должны быть согласованы с целью определения стоимости объекта оценки, установленной в результате применения подхода. При согласовании результатов расчета стоимости объекта оценки должны учитываться вид стоимости, установленный в задании на оценку, а также суждения оценщика о качестве результатов, полученных в рамках примененных подходов. Выбранный оценщиком способ согласования, а также все сделанные оценщиком при осуществлении согласования результатов суждения, допущения и использованная информация должны быть обоснованы. В случае применения для согласования процедуры взвешивания оценщик должен обосновать выбор использованных весов.

В целом, методические подходы к реализации согласования результатов не противоречивы и допускают возможность указания наряду с конкретной величиной стоимости еще и интервальных значений.

5.5. Обоснование подходов и методов оценки

Анализ возможности использования различны методов и как следствие подходов к оценке представлен в табл. 33.

Таблица 33.

Анализ возможности использования подходов и методов оценки

Метод	Оценка возможности использования	Заключение об использовании метода	Заключение об использовании подхода
	Сравнительный (рыночный) подход		
Метода рынка капитала	На фондовом рынке отсутствуют данные о реальных ценах купли-продажи акций компаний данного типа и структуры (отсутствуют данные 1-го Уровня для оценки объекта оценки по Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»). Данное обстоятельство ограничивает возможность использования метода.	Метод использовать не целесообразно	Сравнительный (рыночный) подход не используется.
Метод сделок	В открытых источниках не обнаружена информация о ценах купли-продажи на внебиржевом рынке пакетов акций (долей) или компаний в целом (отсутствуют данные 2-го Уровня для оценки объекта оценки по Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»). Данные обстоятельства не позволяют использовать данный метод.	Метод использовать не целесообразно	
Метод отраслевых коэффициентов	В настоящее время отсутствует данные по отраслевым коэффициентам российских компаний данного типа и структуры. Данное обстоятельство ограничивает возможность использования метода.	Метод использовать не целесообразно	
	Доходный подход		
Метод дисконтированных денежных потоков (метод оценки по приведенной стоимости)	Анализ финансового состояния показал, что в ретроспективном периоде деятельность Общества нестабильна, наблюдаются существенные изменения потоков доходов и расходов. Прогнозирование денежных потоков на основании ретроспективных показателей деятельности не представляется возможным в силу не устойчивых денежных потоков в ретроспективном периоде. Заказчиком оценки не предоставлены перспективные (прогнозные) бизнес-планы, финансовые модели, бюджеты и прочие документы, устанавливающие прогнозные величины основных показателей деятельности Общества, утвержденные в установленном порядке и имеющих статус официального документа. Вышеуказанные обстоятельства не предоставляют возможности использования данного метода.	Метод использовать не целесообразно	Доходный подход не используется.
Метод капитализации ожидаемого дохода (метод оценки по приведенной стоимости)	Анализ финансового состояния показал, что в ретроспективном периоде деятельность Общества нестабильна, наблюдаются существенные изменения потоков доходов и расходов. Вышеуказанные обстоятельства ограничивают возможность использования данного метода.	Метод использовать не целесообразно	
Метод оценки опциона	Так как активы и обязательства предприятия имеют различные сроки погашения, а также различные доходности (процентные ставки), или отсутствие таковых, Оценщик принял решение не использовать данный метод при проведении настоящей оценки.	Метод использовать не целесообразно	
	Затратный подход		
Метод текущей стоимости замещения (метод скорректированных чистых активов)	По состоянию на дату оценки предприятие располагает существенными активами и имеет положительную структуру баланса. В результате проведенного анализа активов, Оценщиком определено, что в составе активов Общества нет специализированных активов (специализированным активом признается актив, который не может быть продан на рынке отдельно от всего бизнеса, частью которого он является, в силу уникальности, обусловленной специализированным характером, назначением, конструкцией, конфигурацией, составом, размером, местоположением и другими свойствами актива). Исходя из того, что в соответствии с п. 1.3. Указания Банка России № 3758-У от 25 августа 2015 г. стоимость имущества на балансе закрытого паевого инвестиционного фонда определяется по Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», данный метод в рамках затратного подхода использовать целесообразно.	Метод использовать целесообразно	Затратный подход используется.

Метод	Оценка возможности использования	Заключение об использовании метода	Заключение об использовании подхода
Метод ликвидационной стоимости	Применение метода является некорректным, поскольку в соответствии с заданием на проведение оценки определяется справедливая стоимость объекта оценки.	Метод использовать не целесообразно	

Источник: 1. Анализ Оценщика.

Таким образом, при проведении настоящей оценки используется затратный подход, в рамках которого применяется метод текущей стоимости замещения (метод скорректированных чистых активов).

VI. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

6.1. Расчет стоимости объекта оценки затратным подходом

6.1.1. Общие положения

Расчет стоимости объекта оценки методом текущей стоимости замещения (методом скорректированных чистых активов) основывается на следующем положении – стоимость собственного капитала определяется как скорректированная текущая стоимость чистых активов предприятия. Содержание этого метода заключается в оценке справедливой стоимости чистых, за вычетом задолженности, активов предприятия. Оно отталкивается от оценки скорректированной текущей стоимости всех активов (имущества) предприятия – материальных (реальных и финансовых) и нематериальных, независимо от того, как они отражены в бухгалтерском балансе Общества.

Расчет стоимости объекта оценки методом текущей стоимости замещения (методом скорректированных чистых активов) состоит из трех основных этапов:

- оценка обоснованной текущей стоимости каждого актива баланса в отдельности;
- определение текущей стоимости обязательств;
- определение стоимости собственного капитала предприятия как разности обоснованной стоимости совокупных активов предприятия ($А_{\Sigma}$) и его текущих обязательств ($П_{\Sigma}$);
- внесение заключительных поправок.

Основная расчетная зависимость, в общем виде, реализующая метод скорректированных чистых активов, для пакетов акций имеет следующий вид:

$$С_{П} = (А_{\Sigma} - П_{\Sigma}) * D_{П} * (1 - К_{л}) * (1 - К_{к}),$$

где:

$А_{\Sigma}$ - скорректированная стоимость совокупных активов;

$П_{\Sigma}$ - скорректированная стоимость совокупных обязательств;

$D_{П}$ - размер оцениваемого пакета акций, в процентах от общего количества акций;

$К_{л}$ - скидка (поправка) на ликвидность;

$К_{к}$ - скидка (поправка) на контроль.

6.1.2. Исходные данные для расчета

Исходные данные для формирования расчетных процедур принимались на основе анализа бухгалтерского баланса Общества. Виды и размеры статей участвующих в расчете стоимости предприятия, по состоянию на дату оценки - 31.06.2021 г., представлены в табл. 34.

Таблица 34.

Структура активов и обязательств Общества

Наименование актива/обязательства	Величина, тыс. руб.
Нематериальные активы	12
Результаты исследований и разработок	0
Нематериальные поисковые активы	0
Материальные поисковые активы	0
Основные средства	12 361
Доходные вложения в материальные ценности	0
Долгосрочные финансовые вложения	169 112
Отложенные налоговые активы	13 642
Прочие внеоборотные активы	0
Запасы	30 410
НДС	7 333
Дебиторская задолженность	14 504 328
Краткосрочные финансовые вложения	524 616

Наименование актива/обязательства	Величина, тыс. руб.
Денежные средства	2 126 590
Прочие оборотные активы	18 449
ИТОГО АКТИВОВ	**17 406 853**
Долгосрочные заемные средства	0
Отложенные налоговые обязательства	463
Прочие долгосрочные обязательства	0
Краткосрочные заемные средства (в течение 12 месяцев)	0
Кредиторская задолженность	15 562 604
Доходы будущих периодов	
Оценочные обязательства	67 563
Прочие обязательства	25 769
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	**15 656 399**

Источник: 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Общество не имеет специализированных активов (специализированным активом признается актив, который не может быть продан на рынке отдельно от всего бизнеса, частью которого он является, в силу уникальности, обусловленной специализированным характером, назначением, конструкцией, конфигурацией, составом, размером, местоположением и другими свойствами актива).

При проведении переоценки активов и обязательств Общества, в случае если стоимость актива или обязательства является незначительной, Оценщик имеет право не осуществлять их переоценку (Методические рекомендации по оценочной деятельности «Оценка рыночной стоимости предприятия», Комитет ТПП РФ по оценочной деятельности). Для определения уровня существенности валюты баланса устанавливается критерий, имеющий рекомендательный характер, равный 2% (Методические рекомендации «Определение уровня существенности»).

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

6.1.3. Расчет скорректированной стоимости активов

Активы, участвующие в расчете – это денежное и не денежное имущество акционерного общества, в состав которого включаются внеоборотные и оборотные активы. Основным критерием деления активов на внеоборотные и оборотные является срок обращения. Внеоборотные активы участвуют в нескольких производственных циклах и используются более одного года. Оборотные активы находятся в текущем хозяйственном обороте и используются в течение одного года.

Нематериальные активы.

Согласно ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов» к нематериальным активам могут быть отнесены следующие объекты – объекты интеллектуальной собственности (исключительное право на результаты интеллектуальной деятельности):

- исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель;
- исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных;
- имущественное право автора или иного правообладателя на топологии интегральных микросхем;
- исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров;
- исключительное право патентообладателя на селекционные достижения.

В составе нематериальных активов учитываются также деловая репутация организации (гудвилл) и организационные расходы (расходы, связанные с образованием юридического лица, признанные в соответствии с учредительными документами частью вклада участников (учредителей) в уставный (складочный) капитал организации).

В состав нематериальных активов не включаются интеллектуальные и деловые качества персонала организации, их квалификация и способность к труду, поскольку они неотделимы от своих носителей и не могут быть использованы без них.

Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 12 тыс. руб. Доля данного вида актива в общей структуре активов (валюте баланса) Общества менее 2%. Учитывая малый

удельный вес актива, его корректировка не проводилась, актив принимался по балансовой стоимости.

Значение стоимости актива, принимаемое к расчету – 12 тыс. руб.

Результаты исследований и разработок.

Отображение издержек, направленных на проведение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ.

В соответствии с данными баланса, Общество не имеет активов данного вида.

Нематериальные поисковые активы.

В качестве этих нематериальных поисковых активов учитываются нижеследующие:

- возникающее на основании лицензии право на осуществление работ по поиску, разведке месторождений полезных ископаемых, их оценке;
- полученная в результате поисковых исследований (геофизических, топографических и геологических) информация относительно месторождений полезных ископаемых и недр;
- полученные при разведочном бурении результаты или результаты отбора образцов;
- оценка разработки месторождения и добычи полезных ископаемых с точки зрения коммерческой целесообразности.

В бухгалтерском балансе отражается сумма затрат на осуществление поиска месторождений каких-либо полезных ископаемых (учитывается на субсчете к счету 08/НПА). Показатель строки 1130 формируется как разница между счетом 08/НПА и счетом 05/НПА, т. е. в бухгалтерском балансе нематериальные поисковые активы отражаются по остаточной стоимости.

В соответствии с данными баланса, Общество не имеет активов данного вида.

Материальные поисковые активы.

В бухгалтерском балансе строка 1140, имеющая название «Материальные поисковые активы» (МПА), формируют сведения об используемых в процессе поиска полезных ископаемых основных средствах (оборудование, транспорт, сооружения). Учитываются МПА на 08 счете, на отдельном субсчете 08/МПА. Показатель строки 1140 рассчитывается как разность между счетами 08/МПА и 02/МПА, т. е. в бухгалтерском балансе материальные поисковые активы отражаются по остаточной стоимости.

В качестве материальных поисковых активов признаются некоторые виды основных средств, используемых при разработке, добыче месторождений полезных ископаемых, например оборудование, транспорт, сооружения. Среди сооружений, используемых при проведении поисковых операций месторождений полезных ископаемых, можно выделить трубопроводы. Среди оборудования, используемого при проведении поисковых мероприятий, выделяют специализированное оборудование для этих целей, например установки для бурения, резервуары для хранения добытых полезных ископаемых, насосные агрегаты.

В соответствии с данными баланса, Общество не имеет активов данного вида.

Корректировка основных средств.

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации N 26н от 30.03.2001 г. (ред. от 18.05.2002 г.), к основным средствам относятся: здания, сооружения, рабочие и силовые машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, транспортные средства, инструмент, производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности, рабочий, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения, внутрихозяйственные дороги и прочие соответствующие объекты. В составе основных средств учитываются также: капитальные вложения на коренное улучшение земель (осушительные, оросительные и другие мелиоративные работы); капитальные вложения в арендованные объекты основных средств; земельные участки, объекты природопользования (вода, недра и другие природные ресурсы).

Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 12 361 тыс. руб. Основные средства Общества образованы средствами вычислительной техники, офисным оборудованием, транспортными средствами и неотделимыми улучшениями. Доля данного вида актива в общей структуре активов (валюте баланса) Общества составляет 0,07%. Учитывая малый удельный вес актива, его корректировка не проводилась, актив принимался по балансовой стоимости.

Значение стоимости актива, принимаемое к расчету – 12 361 тыс. руб.

Корректировка доходных вложений в материальные ценности.

Доходные вложения в материальные ценности – вложения в материальные ценности, предоставляемые за плату во временное владение и пользование (включая по договору финансовой аренды, по договору проката), с целью получения дохода.

В соответствии с данными баланса, Общество не имеет активов данного вида.

Корректировка долгосрочных финансовых вложений.

Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 169 112 тыс. руб. Доля данного вида актива в общей структуре активов Общества составляет 0,97%. В состав долгосрочных финансовых вложений входят:

- займ выданный – номинал займа 450 000 000 руб., сумма резерва на обесценение 450 000 000 руб.;
- вложения в акции и доли в уставном капитале других организаций – учѐтная стоимость 169 111 846,73 руб.

Состав и характеристики составляющих долгосрочных финансовых вложений представлены в табл. 35 и табл. 36.

Таблица 35.

Состав и характеристики вложений в акции и доли в уставный капитал других организаций

Наименование вложений (эмитента)	Количество акций, шт.	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость, руб.
СП «РасонКонТранс» (КНДР)		70,00	168 641 846,73
АО НПФ "Благосостояние"	4 700,00	0,07833	470 000,00
Развитие инфраструктуры, КОО		50	0,00
Миллениум Банк, ЗАО КБ	100 000	11,6959	0,00
Итого			**169 111 846,73**

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Таблица 36.

Состав и характеристики займов на срок более 12 месяцев

№ п/п	Наименование актива	Номинал (текущая сумма основного долга), руб.	Сумма резерва на обесценение, руб.*	Дата выдачи	Дата погашения	Процентная ставка, %	Схема погашения
1	Займ, выданный СП «РасонКонТранс» (КНДР)	450 000 000,0	450 000 00,0	18.04.2014	31.12.2020	9,00	погашение основной суммы и процентов единоразовым платежом не позднее 31.12.2022
	Итого:	**450 000 000,0**	**450 000 000,0**				

Источник: 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

** - сумма процентов, отраженных на балансе, не учтена в строке баланса «Дебиторская задолженность».*

Стоимость долгосрочных финансовых вложений определяется в зависимости от характера этих вложений. По этой причине, несмотря на малый удельный вес, целесообразно произвести их корректировку. Все долгосрочные вложения предприятия разбиваются на следующие группы:

- акции (открытых и закрытых) акционерных обществ;

- доли в уставном капитале;

- прочие вложения (депозиты, займы, векселя).

По каждой группе определяется свой способ определения текущей стоимости.

Для долей и акций предприятий наиболее распространены два подхода к их оценке.

Первый подход. Стоимость доли в уставном капитале (пакета акций) определяется расчетом чистых активов и размера доли (пакета акций) в уставном капитале. Для получения информации требуется наличие баланса (форма №1) на дату оценки.

Второй подход. Второй подход предполагает расчет стоимости доли (пакета акций) на основании анализа рынка купли-продажи предприятий (или долей в них, их акций), сопоставимых с оцениваемым, с последующей корректировкой на величину оцениваемой доли (пакета акций).

Выбор конкретного метода оценки во многом зависит от величины представленной исходной информации.

Заказчиком оценки предоставлена бухгалтерская отчетность (Финансовые показатели) СП «РасонКонТранс» с 2016 г. по 31.06.2021 г., расчет чистых активов на период с 31.12.2019 г по 30.06.2021 г. Прочих данных по СП «РасонКонТранс» на 30.06.2021 г. Заказчиком оценки не предоставлено.

Бухгалтерская отчетность АО НПФ «Благосостояние» размещена на официальном сайте фонда - https://npfb.ru/o-fonde/raskrytie-informatsii/.

Расчет стоимостей указанных производился с использованием метода чистых активов на основе данных бухгалтерской отчетности.

Расчет стоимости доли в уставном капитале СП «РасонКонТранс».

СП «РасонКонТранс» создано для реализации инфраструктурного проекта – создания и эксплуатации угольного терминала. Терминал представляет собой - современный высокотехнологический многофункциональный комплекс грузоперевозок и перевалки угля, расположенный в порте Раджин.

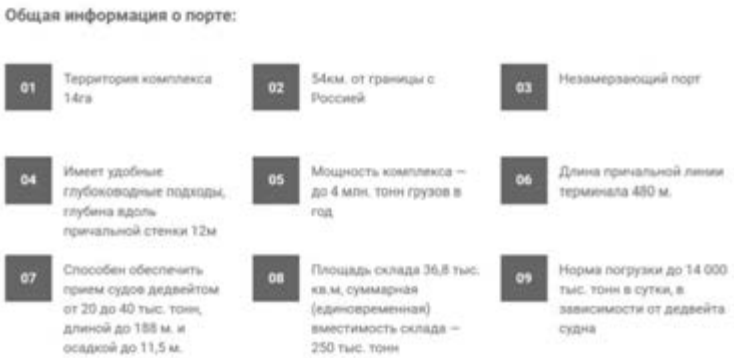
Порт Раджин расположен в Северной части КНДР примерно в 150 км к юго-западу от Владивостока (вдоль побережья). Порт является незамерзающим, имеет удобные глубоководные подходы.

Порт находится в бухте Наджиман города Расон (провинция Хамгѐн-Пукто) в Японском море у корейского побережья в вершине залива Раджин (42”13’с.ш., 130”17’в.д.).

Терминал осуществляет полный комплекс услуг по грузоперевозке и перевалке угля для стран Азиатско-Тихоокеанского региона.

Совместное предприятие развивает и усиливает торгово-экономические отношения в регионе, снижает дефицит терминальных мощностей в регионе, расширяет возможности и уменьшает расходы на экспорт грузовладельцев на рынки Азиатско-Тихоокеанского региона, а так же перераспределяет и оптимизирует грузовые потоки экспорта угля, за счет выгодного расположения на корейском полуострове и использования Транссибирской магистрали.

Совместное предприятие образует естественный торгово-экономический мост между Европой и Азией, открывающий грузовладельцам прямой доступ к мировым центрам экономики и рынкам угля Азиатско-Тихоокеанского региона. Базовые показатели терминала.



Источник: 1. http://rasoncontrans.com/services-ru/seaport.html

Информация о грузообороте порта в открытых источниках представлена только за период с 2016 г. по 2018 г.

Источник: 1. http://rasoncontrans.com/services-ru/seaport.html

Данные о динамике изменения выручки расходов и прибыли компании представлены в табл. 37

Таблица 37.

Данные о динамике изменения выручки расходов и прибыли компании, евро

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Выручка	8 447 766	13 609 060	1 743 121	730 726	1 195 183
Расходы	11 119 013	14 840 022	4 831 865	3 439 315	2 417 892
Убыток	2 671 249	1 230 962	3 088 744	2 708 589	1 222 709

Источник. 1. Данные, предоставленные заказчиком.

Анализ данных представленных в табл. 36 позволяет сделать следующие выводы. В период с 2018 г. по 2020 г. отмечается снижение выручки компании. Деятельность компании в ретроспективный период убыточна. Следствием систематических убытков становиться снижение величины собственных средств компании. Данные о динамике изменения величины чистых активов компании в 2020 - 2021 г. представлены в табл. 38.

Таблица 38.

Данные о динамике изменения величины чистых активов компании в 2020-2021 г., евро

Наименование показателя	Строка баланса	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	30.06.2021
Капитал	210	28 000 000	28 000 000	28 000 000	28 000 000	30 800 000
Балансовая прибыль	260	- 24 584 459,00	- 24 721 308	- 25 052 711	- 25 453 564	- 28 765 501
Итого чистые активы		3 415 541	3 278 692	2 947 289	2 546 436	2 034 499

Источник. 1. Данные, предоставленные заказчиком.

При проведении настоящей оценки для расчета стоимости долевого участия в СП «РасонКонТранс» использовался сравнительный подход. В рамках сравнительного подхода использовался метод отраслевых коэффициентов.

Метод отраслевых коэффициентов является одним из актуальных методов оценки стоимости предприятия (бизнеса) при сравнительном подходе.

Метод базируется на использовании определенных соотношений между ценой продажи предприятий и соответственными финансовыми показателями.

Метод отраслевых коэффициентов заключается в определении стоимости предприятия с использованием соотношений или показателей, основанных на данных о продажах предприятий по отраслям и отражающих их конкретную специфику. Отраслевые коэффициенты рассчитываются специальными аналитическими организациями в результате достаточно длительных статистических наблюдений за соотношением между ценой собственного капитала предприятия и его важнейшими производственно-финансовыми показателями. Также отраслевые соотношения могут быть самостоятельно разработаны оценщиком на основе анализа отраслевых данных.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» необходимо выбрать мультипликаторы (коэффициенты, отражающие соотношение между ценой и показателями деятельности организации), которые будут использованы для расчета стоимости объекта оценки. Выбор мультипликаторов должен быть обоснован;

Ценовой мультипликатор – это коэффициент, показывающий соотношение между ценой компании

или акции (долей), и еѐ финансовыми и экономическими показателями. В качестве таких показателей можно использовать выручку от реализации, чистую прибыль, дивидендные выплаты, балансовая стоимость активов, чистая стоимость активов и др. Зависимость для расчета мультипликаторов имеет следующий вид:

$$M = \frac{Ц}{ФБ},$$

где:

M – оценочный мультипликатор;

$Ц$ – цена продажи предприятия-аналога;

$ФБ$ – финансовая база.

В оценочной деятельности используется два типа мультипликаторов – *интервальные и моментные. Интервальными* называются мультипликаторы, в которых в качестве финансовой базы используются показатели, величина которых формируется в течение установленного бухгалтерской отчѐтностью периода времени. К таким мультипликаторам относятся: цена/прибыль, цена/денежный поток, цена/дивидендные выплаты, цена/выручка от реализации и т.п.

Моментными называются мультипликаторы, для расчѐта которых используется информация о состоянии финансовой базы на конкретную дату. Например, цена/активы (балансовая стоимость активов), цена/собственный капитал и т.д.

И интервальные и моментные мультипликаторы могут рассчитываться для цены компании (P), рыночной капитализации (MC), стоимости бизнеса (EV).

По состоянию на период проведения оценки данные об отраслевых коэффициентах (мультипликаторах) представлены в следующих источниках:

- справочнике оценщика бизнеса «Среднеотраслевые характеристики финансовой деятельности предприятия», под редакцией Лейфера Л.А., ООО «ИНФОРМ-Оценка», 2017.;
- информационном ресурсе http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/ для развивающихся рынков (Emerging Markets).

В справочнике оценщика бизнеса «Среднеотраслевые характеристики финансовой деятельности предприятия», под редакцией Лейфера Л.А., ООО «ИНФОРМ-Оценка», 2017 представлены отраслевые значения мультипликаторов вида:

- P/S -цена компании (P)/объем продаж (S);
- P/E -цена компании (P)/чистая прибыль (E)

Проведенный анализ финансового состояния Общества показывает, что по состоянию на дату оценки в структуре источников формирования активов преобладают заемные средства. Данное обстоятельство ограничивает возможность использования указанных выше отраслевых мультипликаторов. Соответственно при проведении настоящей оценки целесообразно использовать мультипликаторы ориентированные на расчет стоимости бизнеса (EV).

При проведении настоящей оценки, целесообразно использование ценового измерителя компании EV (стоимость бизнеса), характерного для компаний, финансируемых с использованием заемных средств.

Наиболее характерно при расчете стоимости компаний использование следующих ценовых мультипликаторов с использованием ценового измерителя компании EV (стоимость бизнеса):

- EV/IC – стоимость бизнеса/инвестированный капитал;
- EV/Sales - стоимость бизнеса/выручка;
- EV/EBITDA - стоимость бизнеса/прибыль до уплаты налогов, процентов и амортизации;
- EV/Sales margin - стоимость бизнеса/прибыль от реализации;
- EV/EBIT - стоимость бизнеса/прибыль до уплаты налогов и процентов;
- EV/NOPLAT - стоимость бизнеса/операционная прибыль после уплаты налогов.

Из общей теории оценки известно, что стоимость компании является функции трех фундаментальных переменных[2]

- способности компании создавать денежный поток;
- ожидаемого роста денежных потоков;
- неопределенности, связанной с указанными потоками.

[2] А. Дамодаран, —Инвестиционная оценка" 11-е издание переработанное и дополненное -, М.: -Альпина Паблишер", 2021 г.

Фактически каждый мультипликатор, будь то мультипликатор прибыли, выручки или балансовой стоимости является функцией тех же самых трех фундаментальных переменных:

- потенциала для создания денежных потоков;
- роста;
- риска.

Специфические показатели роста, риска и потенциала для создания денежных потоков варьируются для разных мультипликаторов (их описание представлено в Приложении 2). Там же представлены регрессионные зависимости, связывающие ценовые мультипликаторы и фундаментальные переменные. Анализ указанных зависимостей для различных рынков представлен в табл. 39.

Таблица 39.

Анализ регрессионных зависимостей для различных рынков

Наименование мультипликатора	Значение коэффициента R^2 (%) для				
	рынка США (US)	рынка Западной Европы (Europe)	рынка Японии (Japan)	развивающихся рынков (Emerging Markets)	глобальных рынков (Global)
EV/IC	57,3	57,9	50,5	62,8	57,5
EV/Sales	31,2	13,2	23,2	14,6	18,1
EV/EBITDA	26,7	15,9	16,0	27,8	21,5

Источник. 1. http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/ Market Regressions of Multiples against fundamentals.

Анализ данных представленных в табл. 39. показывает, что наиболее устойчивая зависимость между ценовыми мультипликаторами и фундаментальными показателями отмечается для мультипликатора EV/IC.

Соответственно, в качестве наиболее наглядного и стабильного, по состоянию на дату оценки, мультипликатора следует рассматривать мультипликатор вида стоимость компании EV/IC – стоимость бизнеса/инвестированный капитал.

Данные об отраслевых мультипликаторах и фундаментальных показателях отрасли.

На информационном ресурсе http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/ для развивающихся рынков (Emerging Markets) представлены значения мультипликатора EV/Invested Capital (стоимость компании/инвестированный капитал). Значения указанных мультипликаторов и фундаментальных показателей отрасли для отрасли Shipbuilding & Marine (Судостроение и морская техника) представлены в табл. 40.

Таблица 40.

Значения мультипликаторов и фундаментальных показателей отрасли

Наименование показателя	Название отрасли	Значение показателя
EV/Invested Capital (IC)	Shipbuilding & Marine	1,12
ROIC	Shipbuilding & Marine	5,16%
WACC	Shipbuilding & Marine	5,97%
Expected Growth in EBIT*	Shipbuilding & Marine	3,28%

** Фундаментальные (устойчивые) темпы роста операционных доходов*
Источник: 1. http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/

Необходимо отметить, что представленные в табл. 40 показатели рассчитаны для денежных потоков, рассчитанных в долларах США. Для проведения дальнейших расчетов часть представленных в табл. 40 показателей необходимо скорректировать с учетом валюты денежных потоков рассматриваемого предприятия. Корректировке подлежат следующие показатели: WACC и Expected Growth in EBIT.

Корректировка показателя средневзвешенной стоимости капитал производилась на основе зависимости вида

$$wacc^{*} = (1 + wacc_{us}) * \frac{(1+I)}{(1+I_{us})} - 1$$

где

$wacc_{us}$ - средневзвешенная стоимости капитала в долларах США;

I - индекс инфляции для валюты денежных потоков рассматриваемого предприятия;

I_{us} - индекс инфляции для денежных потоков в долларах США.

Корректировка показателя фундаментальные (устойчивые) темпы роста операционных доходов производилась на основе зависимости вида

$$Expected\ \ Growth\ in\ \ EBIT^{*} = (1 + Expected\ \ Growth\ in\ \ EBIT) * (1 + K) - 1$$

где

Expected Growth in EBIT - фундаментальные (устойчивые) темпы роста операционных доходов для потоков в долларах США;

K - изменение курса валюты денежных потоков рассматриваемого предприятия к доллару США.

Результаты корректировки средневзвешенной стоимости капитала представлены в табл. 41.

Таблица 41.

Результаты корректировки средневзвешенной стоимости капитала

Наименование показателя	Значение показателя
Средневзвешенная стоимость капитала в долларах США	5,97%
Индекс инфляции для валюты денежных потоков рассматриваемого предприятия	0,02%
Индекс инфляции для денежных потоков в долларах США	1,00%
Скорректированная средневзвешенная стоимость капитала	4,94%

Источник: 1. http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/ 2. https://fin-plus.ru/info/inflation_index/euro/ 3. https://fin-plus.ru/info/inflation_index/usa/ 4. Расчеты Оценщика

Результаты корректировки показателя фундаментальные (устойчивые) темпы роста операционных доходов представлены в табл. 42.

Таблица 42.

Результаты корректировки показателя фундаментальные (устойчивые) темпы роста операционных доходов

Наименование показателя	Значение показателя
Expected Growth in EBIT в долларах США	3,28%
Изменение курса валюты денежных потоков рассматриваемого предприятия к доллару США	~ 0,0097%
Скорректированное значение Expected Growth in EBIT	2,28%

Источник: 1. http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/ 2. МЭР РФ, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года от 28.11.2018 3.Расчеты Оценщика.

Итоговые значение мультипликаторов и фундаментальных показателей отрасли для отрасли Shipbuilding & Marine (Судостроение и морская техника) представлены в табл. 43.

Таблица 43.

Значения мультипликаторов и фундаментальных показателей отрасли

Наименование показателя	Название отрасли	Значение показателя
EV/Invested Capital (IC)	Shipbuilding & Marine	1,12
ROC	Shipbuilding & Marine	5,16%
WACC	Shipbuilding & Marine	4,94%
Expected Growth in EBIT*	Shipbuilding & Marine	2,28%

** Фундаментальные (устойчивые) темпы роста операционных доходов*
Источник: 1. http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/

Данные об отраслевых мультипликаторах и фундаментальных показателях предприятия.

Для проведения дальнейших расчетов необходимо определить следующие показатели для предприятия:

- рентабельность инвестированного капитала;
- темпы роста доходов;
- средневзвешенную стоимость капитала WACC.

Проведенный ранее анализ показывает, что деятельность компании убыточна в ретроспективном периоде. Данное обстоятельство не позволяет определить показатели рентабельности инвестированного капитала и прогнозного темпа роста доходов. Учитывая данное обстоятельство корректировку отраслевого мультипликатора возможно произвести на основе упрощенной зависимости, имеющей следующий вид (Теплова Т.В. учебник «Инвестиции», М.:ЮРАЙТ, 2011)

$$M^{*}_{\frac{EV}{IC}} = M^{ан}_{\frac{EV}{IC}} * \frac{wacc_{ан}}{wacc_{об}}$$

При этом средневзвешенная стоимость капитала компании должна учитывать факт систематических убытков. Учет данного факта возможен путем учета в стоимости заемного капитала спреда дефолта компании.

Расчет средневзвешенной стоимости капитала WACC.

При проведении настоящей оценки использовался метод WACC (средневзвешенной стоимости капитала). Основная расчетная зависимость метода имеет следующий вид:

$$WACC = R_e * d_e + R_d * (1 - tax) * d_d ,$$

где:

R_e - стоимость собственного капитала;

R_d - стоимость заѐмного капитала;

d_e - доля собственного капитала в структуре капитала Общества;

d_d - доля заѐмного капитала в структуре капитала Общества;

tax - ставка налога на прибыль.

Расчет стоимости собственного капитала Re.

Для расчета доходности собственного капитала (при оценке бизнеса) применялся модифицированный метод CAPM. Применение этой модели можно представить в виде следующей формулы («Методология и руководство по проведению оценки бизнеса и/или активов ОАО РАО «ЕЭС России» и ДЗО ОАО РАО «ЕЭС России», Deloitte&Touche, 2003 г.):

$$R_e = R_f + \beta \times ERP + S_1 + S_2 + S_3 ,$$

где:

R_f - безрисковая ставка дохода (США);

β - коэффициент «бета» (мера систематического риска);

ERP - превышение доходности рынка в целом над безрисковой доходностью;

S_1 - премия за страновой риск;

S_2 - премия за малую капитализацию;

S_3 - премия за специфические риски инвестирования в оцениваемое предприятие.

Безрисковая ставка Rf

Безрисковая ставка выбиралась как текущая доходность на дату оценки по казначейским облигациям Правительства США с 20-ти летним сроком погашения. Данный выбор обосновывается тем, что произведенные расчеты премии за риск акционерного капитала базируются на показателях американского фондового рынка, как наиболее развитого и представительного с точки зрения сравнимых активов. 20-ти летние казначейские облигации Правительства США являются наиболее ликвидным инструментом из обязательств Правительства США и адекватно отражают срок держания инвестиций в акции. Для организаций-аналогов определялась доходность на последний день месяца сделки, для объекта оценки – на дату оценки. Результаты выбора значений безрисковой ставки представлены в табл. 44.

Таблица 44.

Результаты выбора значений безрисковой ставки

Наименование показателей	Значение показателя
Период	30.06.2021 г.
Значение ставки, %	2,0208

Источник. 1. https://ru.investing.com/rates-bonds/us-20-year-bond-yield-historical-data

Коэффициент бета β

В модели CAPM риск разделяется на две категории: систематический риск и несистематический риск. Систематический риск представляет собой риск, связанный с изменением ситуации на фондовых рынках в целом, в связи с изменением таких макроэкономических и политических факторов, как процентные ставки, инфляция, изменение государственной политики и т.д.

Данные факторы напрямую оказывают влияние на все компании, поскольку они затрагивают экономические и рыночные условия, в которых действуют все предприятия.

Систематический риск учитывается в модели CAPM с помощью коэффициента бета. Коэффициент

бета отражает амплитуду колебаний цен на акции конкретной компании по сравнению с изменением цен на акции всех компаний, представленных на рынке.

Таким образом, компания, у которой коэффициент бета больше единицы, является более рисковой, чем «средняя» компания. В то же время, значение коэффициента ниже единицы указывает на меньшую изменчивость цены и, следовательно, на меньший риск, нежели присущий рынку в целом.

Несистематический риск связан с отдельными финансовыми и операционными характеристиками, касающимися только одной конкретной компании. Несистематический риск в модели CAPM может быть диверсифицирован посредством вложений во все компании, представленные на рынке, и не учитывается инвесторами при оценке стоимости акций.

Для расчета систематического риска используются два коэффициента бета:

- «unlevered beta» – бета-коэффициент без левереджа (без кредитования, без заемных средств, используется, если компания финансирует свою деятельность только за счет собственных средств);
- «levered beta» – бета-коэффициент с левереджем (с кредитованием, заемными средствами, используется, если компания для финансирования своей деятельности использует не только собственные, но и заемные средства).

Значение «levered beta» определяется по следующей формуле:

$$\beta_L = \beta_U * (1 + (1 - t) * \frac{D}{E})$$

где:

β_L - «levered beta»

β_U - «unlevered beta»

$\frac{D}{E}$ - отношение заемных средств к собственным;

t - налог на прибыль.

Значение бездолгового коэффициента β определялось на основе данных Интернет-сайта Damodaran Online (www.damodaran.com) по соответствующей отрасли Shipbuilding & Marine для развивающихся рынков (Emerging Markets). Значения бездолгового коэффициента β отрасли Shipbuilding & Marine для развивающихся рынков (Emerging Markets) по состоянию на период проведения оценки составляет 0,8 (Unlevered beta corrected for cash).

Для определения отношения заемных средств к собственным средствам использовалась данные значений D/E по соответствующей отрасли (Shipbuilding & Marine) для развивающихся рынков (Emerging Markets), которое составляет 0,6273.

СП «РасонКонТранс» расположен в Свободной Экономической Зоне Расон, известная ранее как Свободная Экономическая Зона Раджин-Сонбон. Зона была образована в 1990х годах для привлечения иностранных инвестиций и обеспечения ускоренного экономического развития региона. Северная Корея объявила, что приняла около полусотни различных законов и положений, касающихся инвестиций в Расонской зону, чтобы привлечь внимание иностранных компаний. Они предусматривают неограниченную прибыть и возможность перевода еѐ за пределы КНДР, гарантии свободы самоуправления предприятиями, гарантии дискреционных полномочий компаний-резидентов относительно собственности и продажи предприятий. В зоне Раджин-Сонбон введены налоги с оборота, на доходы предприятий, на личный доход, на собственность, на наследование, а также местный налог. Процент подоходного налога предприятия составляет — 14% отчетной прибыли. Процент подоходного налога предприятия в отрасли специального поощрения — 10% отчетной прибыли (источник https://hanber.livejournal.com/4029156.html). При этом СП «РасонКонТранс» освобождено от уплаты налога на прибыль.

Значение «levered beta» составит округленно:

$$\beta_L = 0{,}80 * [1 + (1 - 0) * 0{,}6273] = 1{,}30$$

Рыночная премия (ERP)

Премия за риск акционерного капитала (equity risk premium) отражает расхождение в доходности, представленное превышением доходности корпоративных акций над доходностью по казначейским обязательствам Правительства США.

Значение премии за риск акционерного капитала (equity risk premium) определялось на основе данных Интернет-сайта Damodaran Online (www.damodaran.com) Результаты выбора значений премии за риск акционерного капитала (equity risk premium) представлены в табл. 45.

Таблица 45.

Результаты выбора значений премии за риск акционерного капитала (equity risk premium)

Наименование показателей	Значение показателя
ERP (COVID adjusted) по состоянию на июнь 2021 г., %	4,38

Источник. 1. www.damodaran.com 2. Расчеты Оценщика.

Премия за страновой риск S1

Премия за страновой риск отражает минимальный дополнительный доход, который потребует инвестор за риск, связанный с вложениями в акции компаний по сравнению с компаниями, функционирующими в США. Для количественного измерения странового риска использованы данные о величине спрэда, обусловленного рисками странового дефолта. Значение премии за страновой риск определялось на основе данных Интернет-сайта Damodaran Online (www.damodaran.com). Особенность оцениваемой компании является то, что компания является совместным предприятием, действующим в особых экономических условиях. Исходя из этого страновой риск компании оценивался как средневзвешенное значение страновых рисков характерных для участников совместного предприятия. Результаты расчета значения премии за страновой риск представлены в табл. 46.

Таблица 46.

Результаты выбора значений премии за страновой риск

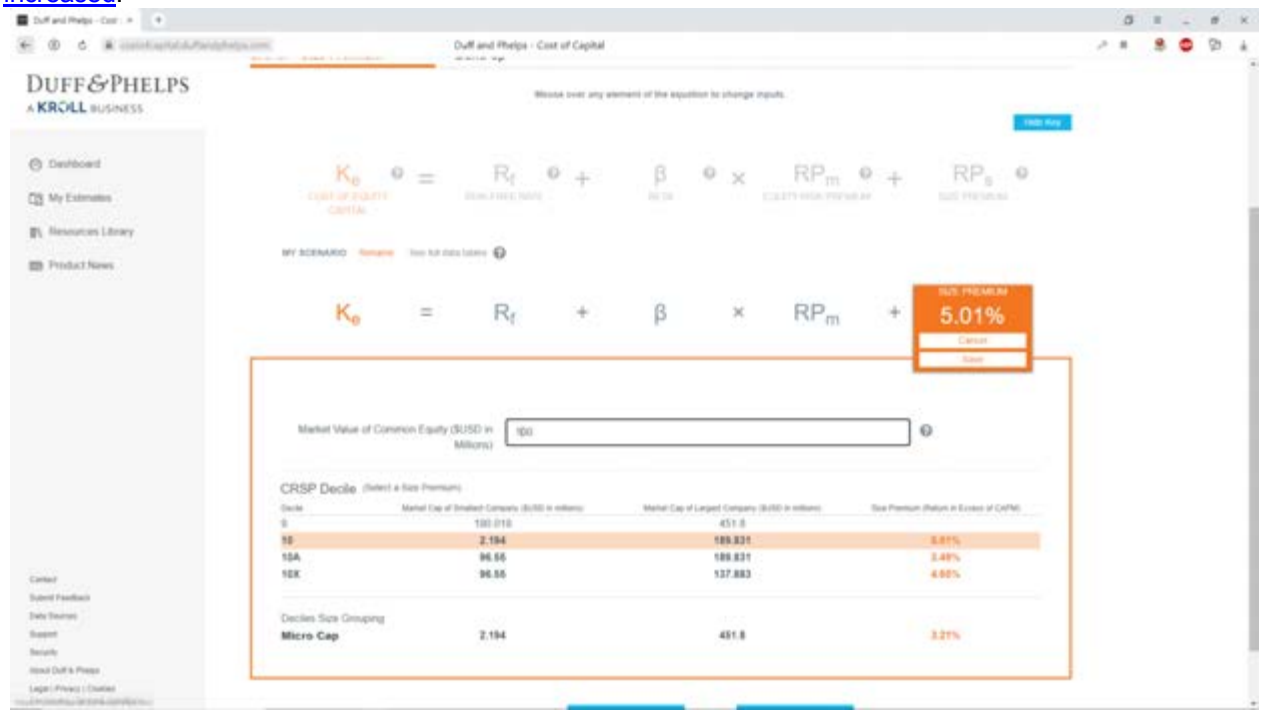
Наименование показателей	Значение показателя
Премия за страновой риск РФ, %	1,85%
Премия за страновой риск КНДР, %	10,07%
Доля в уставном капитала предприятий с юрисдикцией РФ, %	70
Доля в уставном капитала предприятий с юрисдикцией КНДР, %	30
Средневзвешенная стоимость премия за страновой риск, %	4,32%

Источник. 1. www.damodaran.com 2. Расчеты Оценщика.

Премия за малую капитализацию S2 (размер)

Премия за риск инвестирования в компании с небольшой капитализацией рассчитывается как разница между средней исторической доходностью по инвестициям на фондовом рынке США и средней исторической доходностью по инвестициям в компании с небольшой капитализацией. Результаты многочисленных исследований свидетельствуют о том, что у компаний небольшого размера норма прибыли выше, чем у более крупных компаний.

Премия за малую капитализацию выбиралась на основании данных сайта: https://www.duffandphelps.in/insights/publications/valuation/us-equity-risk-premium-recommendation-increased.



Для целей настоящей оценки использовалась величина премии за малую капитализацию, которая составляет 5,01%.

Премия за специфический риск

При оценке действующего предприятия премия за специфический риск рассматриваемой компании, как правило, отражает дополнительные риски, связанные с инвестированием в рассматриваемую компанию, которые не были учтены в коэффициенте бета и премии за страновой риск.

Премия за специфический риск компании может варьироваться в пределах от 0 до 5% (Практическое руководство по проведению оценки активов в рамках проектов, реализуемых с участием Государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий», 2010 г.).

По мнению Оценщика в коэффициенте Бета и страновом риске учтены все риски связанные с операционной деятельностью. Дополнительные риски не учитывались.

Соответственно стоимость собственного капитала компании составит:

$$R_e = 2{,}0208 + 1{,}30 * 4{,}38 + 4{,}32 + 5{,}01 = 17{,}04\ \%$$

Расчет стоимости заемного капитала Rd.

Для расчета доходности заемного капитала применялась модель вида

$$R_d = R_f + S_1 + S_d,$$

R_f - безрисковая ставка дохода (США);

S_1 - премия за страновой риск;

S_d - спред дефолта.

Выбор и обоснование значений безрисковой ставки дохода и премии за страновой риск представлены выше.

При проведении настоящей оценки использовались данные по спредам, зависящие от значения коэффициента покрытия процентов для малых и рискованных компаний. Необходимо отметить, что формат финансовой отчетности СП «РасонКонТранс» не позволяет рассчитать значение коэффициента покрытия процентов. Однако, учитывая систематическую убыточность деятельности компании и существенное падение выручки, при проведении настоящей оценки было принято допущение о возможности идентификации кредитного рейтинга компании как минимально со спредом дефолта 17,44%.

Соответственно стоимость заемного капитала компании составит:

$$Rв = 2{,}0208 + 4{,}32 + 17{,}44 = 23{,}78\%$$

Средневзвешенная стоимость капитала составляет:

$$wacc = 0{,}6145 * 17{,}04 + 0{,}3855 * (1 - 0) * 23{,}78 = 19{,}64\ \%$$

При определении ставки дисконтирования вначале была рассчитана долларовая стоимость инвестированного капитала. С учетом того что денежные компании номинированы в евро, стоимость инвестированного капитала была трансформирована в ставку, выраженную в евро.

$$wacc_{EUR} = (wacc_{US} + 1) \times K - 1,$$

$$K = \frac{(1 + I_{EUR})}{(1 + I_{US})},$$

где:

R_{RUS} - ставка дисконтирования для рублевых денежных потоков;

R_{US} - ставка дисконтирования для денежных потоков в долларах США;

I_{EUR} - инфляция в Еврозоне;

I_{US} - инфляция в США.

Скорректированное значение средневзвешенной стоимости капитала составит

$$wacc_{eur} = (1 + 0{,}1964) * \frac{1 + 0{,}0002}{1 + 0{,}0100} - 1 = 0{,}1848 \text{ или } 18{,}48\%$$

Расчет стоимости собственного капитала предприятия.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» необходимо провести расчет стоимости собственного или инвестированного капитала организации, ведущей бизнес, путем умножения мультипликатора на соответствующий финансовый или производственный показатель организации, ведущей бизнес. Если расчет производится с

использованием более чем одного мультипликатора, оценщик должен провести обоснованное согласование полученных результатов расчета.

Расчет стоимости 100 % уставного капитала (собственного капитала) с использованием мультипликатора «EV/Invested Capital (IC)» производился на основе зависимости вида:

$$C^{i}_{об} = ФБ * M^{*}_{EV/IC} - D_{ЧД},$$

где:

$ФБ_i$ - показатель финансовой базы (величина инвестированного капитала);

$M_{EV/IC}$ - скорректированный мультипликатор «EV/Invested Capital» (стоимость бизнеса/инвестированный капитал);

$D_{ЧД}$ - величина чистого долга Общества.

С учетом рассчитанных ранее показателей скорректированное значение мультипликатора составит

$$M^{*}_{\frac{EV}{IC}} = 1{,}12 * \frac{0{,}0494}{0{,}1848} = 0{,}2994$$

Расчет финансовой базы – величины инвестированного капитала и чистого долга представлен в табл. 47 и табл. 48 соответственно.

Таблица 47.

Расчет финансовой базы компании, евро

Наименование показателей	Строка баланса	Значение
Собственные средства	210 + 260	2 034 499
Кредитные средства	230	120 854 162
Денежные средства	160	734 051
Ценные бумаги	164	2 520 625
Инвестированный капитал		119 633 985

Источник: 1. Данные, предоставленные заказчиком 2. Расчеты Оценщика.

Таблица 48.

Расчет чистого долга компании, евро

Наименование показателей	Строка баланса	Значение
Кредитные средства	230	120 854 162
Денежные средства	160	734 051
Ценные бумаги	164	2 520 625
Чистый долг		117 599 486

Источник: 1. Данные, предоставленные заказчиком 2. Расчеты Оценщика.

Результаты расчета стоимости 100% уставного капитала представлены в табл. 49

Таблица 49

Результаты расчета стоимости 100% уставного капитала (собственного капитала) на основе использования, рассчитанного мультипликатора

Наименование показателя	Значение показателя
Значение мультипликатора	0,2994
Значение финансовой базы, евро.	119 633 985
Чистый долг, евро.	117 599 486
Стоимость 100% уставного капитала (собственного капитала), евро. (округленно)	-81 781 071

Источник. 1. Расчет Оценщика.

К полученному значению собственного капитала могут вноситься дополнительные поправки. Наиболее типичными являются следующие поправки:

- портфельная скидка;
- нефункционирующие активы;
- недостаток оборотного капитала.

Портфельная скидка.

Обычно данная скидка вводится при наличии непривлекательной для покупателя диверсификации активов. Применительно к рассматриваемому Обществу справедливо утверждать, что структура активов общества однородна. Портфельная скидка не вводиться.

Поправка на нефункционирующие активы.

При проведении настоящей оценки поправка на величину непрофильных (нефункционирующих) активов в рамках расчета стоимости 100 % уставного капитала (собственного капитала) с использованием мультипликатора «EV/Invested Capital (IC)» не учитывалась, т.к. данные активы учтены в инвестированном капитале, так как исходный мультипликатор рассчитывался от балансовой стоимости инвестированного капитала без корректировок.

Поправка на недостаток оборотного капитала.

Указанная поправка обычно учитывается при использовании мультипликаторов, рассчитываемых от показателей дохода. При проведении настоящей оценки данная поправка не учитывалась.

Величина стоимости предприятия составила отрицательную величину. Отрицательная стоимость возникает тогда, когда объекты в соответствии с физическими, юридическими, финансовыми или контрактными обязательствами, связанными с юридическим интересом, генерируют реальные или гипотетические отрицательные денежные потоки или требуют значительных затрат на их восстановление. Такое имущество превращается в обязательство или «отрицательную стоимость».

Однако в экономическом смысле величина рыночной стоимости объекта оценки не может принимать значения, меньшие нуля.

Исходя из определения рыночной стоимости, «...цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки...», а «платеж за объект оценки выражен в денежной форме».

Использование рыночной стоимости равной нулю будет противоречить нормам гражданского права, так как допускает безвозмездную передачу прав на активы другому лицу, что, по сути, является дарением, и непригодно для сделок купли-продажи (ст. 575 ГК РФ).

Согласно п.27 ФСО №1 «Итоговая величина стоимости объекта оценки должна быть выражена в рублях Российской Федерации», в связи с чем, рыночная стоимость была определена на уровне наименьшей денежной единицы Российской Федерации.

Поскольку вознаграждение всегда положительная величина, а минимальной денежной величиной в РФ в настоящее время общепринят 1 рубль, то, исходя из целей и задач настоящей оценки (определение долевого участия), можно сделать выводы о том, что рыночная стоимость доли, составляющей 70% уставного капитала СП «РасонКонТранс», составляет 1 рубль.

Расчет стоимости 4 700 акций АО НПФ «Благосостояние».

Исходя из перечня, предоставленной информации, корректировка учетной стоимости данного вложения проводилась по стоимости чистых активов Обществ на основе зависимости вида:

$$C_{кор} = C_{сс} * N_{оц} / N_{общ} * (1 - K_К) * (1 - K_Л),$$

где:

$C_{сс}$ - собственные средства акционеров НПФ, руб.;

$N_{оц}$ - количество оцениваемых акций, шт.;

$N_{общ}$ - общее количество акций, шт. (5 999 996 акций);

$K_К$ - скидка на контроль;

$K_Л$ - скидка на недостаточную ликвидность.

В соответствии с данными бухгалтерской отчетности капитал АО НПФ «Благосостояние» составляет 100 629 529 000 руб. Необходимо отметить, что в соответствии с принятыми правилами ведения бухгалтерского учета в составе капитала НПФ учитываются как средства акционеров, так и средства, относимые к пенсионным средствам. Результаты корректировки балансовой величины капитала представлены в табл. 50.

Таблица 50.

Результаты корректировки балансовой величины капитала АО НПФ «Благосостояние», руб.

Наименование показателей	Значение показателей
Капитал	100 629 529 000
Составляющие капитала не принадлежащие акционерам, в т.ч.	78 890 400 000
страховой резерв	72 433 100 000
нераспределенная прибыль в части пенсионных резервов	6 457 300 000
Средства акционеров (собственные средства)	21 739 129 000

Источник. 1. Данные, предоставленные заказчиком. 2. Расчеты Оценщика.

При проведении настоящей оценки для определения скидки на контроль использовались результаты исследования ООО «ФБК».

Основные изменения уровня контроля происходят при достижении следующих размеров пакетов

АО:

- 25%+1 акция – блокирующий пакет (дает право вето по крупным сделкам с активами);
- 50%+1 акция – контрольный пакет согласно закону об акционерных обществах (дает право назначения руководителя, что позволяет управлять компанией, за исключением проведения крупных сделок с активами);
- 75%+1 акция – отсутствует возможность создания блокирующего пакета, соответствует полному контролю над компанией.

Единого мнения и корректных статистических показателей относительно размера скидок и надбавок применительно к различным инструментам долевого участия нет.

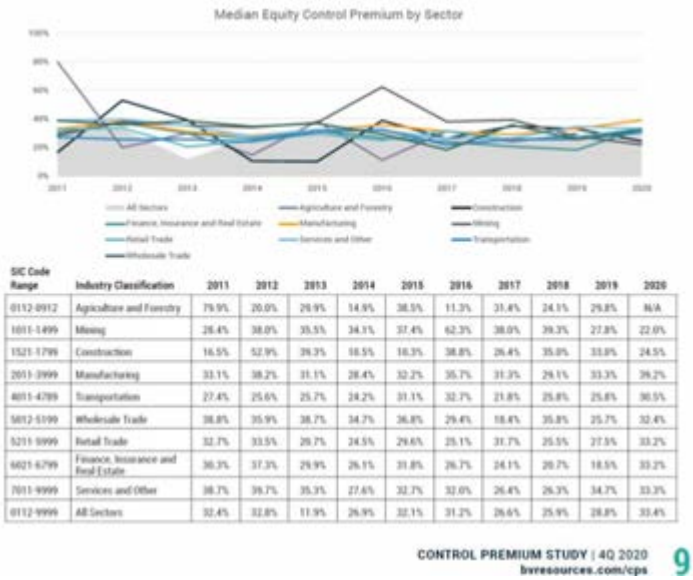
Наиболее вероятные диапазоны и средние значения скидок на контроль приведены в исследовании ООО «ФБК». В результате проведенных исследований было установлено зависимость: чем больше размер проданного инструмента долевого участия, тем больше среднее значение коэффициента контроля. Величины скидок (поправок) на контроль для различных пакетов акций в соответствии с проведенными исследованиями составят (см. табл. 51).

Таблица 51.

Значение скидок

Количество акций, (процентов уставного капитала)	Коэффициент контроля	Скидка
от 75% до 100%	1,00	0,00
от 50% до 75%	0,96	0,04
от 25 % до 50%	0,74	0,26
от 10% до 25%	0,60	0,40
от 1% до 10%	0,49	0,51

Источник: 1. Расчеты компании «ФБК».



Приведенные выше результаты исследований были интегрированы и скорректированы оценщиком следующим образом. Поскольку приведенные результаты исследования MergerStat не позволяют понять чувствительность премии за контроль к размеру пакета акций, то обозначенное базовое значение премии за контроль было «распределено» между инструментами долевого участия в той же пропорции, что была получена ООО «ФБК» (см. табл. 51). Для расчетов использовалось значение 33,4% (значение 2020 г. для всех секторов экономики). Результаты расчета представлены в табл. 52.

Таблица 52.

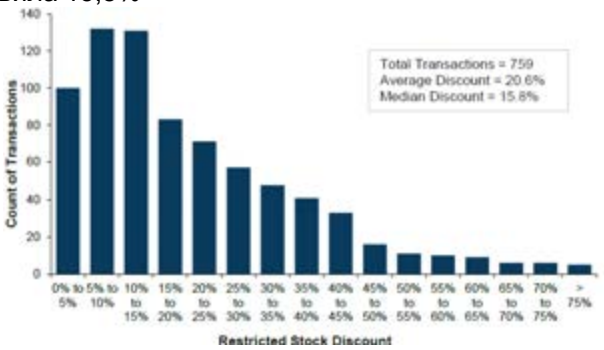
Расчет средних значений премии и скидки за контроль в зависимости от доли в собственном капитале

Количество акций, (процентов уставного капитала)	Модель ФБК от 100% ликв к n% ликв	Модель ФБК от 0% ликв к n% ликв	MergerStat от 100% ликв к n% ликв	MergerStat от 0% ликв к n% ликв
от 1% до 10%	0,49	1	0,750	1,000
от 10% до 25%	0,6	1,224	0,804	1,072
от 25 % до 50%	0,74	1,51	0,873	1,164
от 50% до 75%	0,96	1,959	0,980	1,307
от 75% до 100%	1	2,041	1,000	1,334

Источник: 1. Расчеты компании «ФБК».. 2. MergerStat. 3. Расчеты Оценщика.

Для рассматриваемого пакета акций АО НПФ «Благосостояние» коэффициент контроля составляет 0,75, что эквивалентно скидке 25%.

По данным исследований в Stout Restricted Stock Study, BVR 2020 Edition, медиана величин скидок на неликвидность составила 15,8%



Источник: 1. Stout Restricted Stock Study, BVR 2020 Edition.

В общем случае справедливо утверждать, что влияние инвестиционного риска на величину скидки на ликвидность является значительным. Более мелкие, менее прибыльные компании с более высокой степенью риска и большей волатильностью цен на акции, как правило, выпускают ограниченные акции с более высокими скидками. Прибыльность также часто используется в качестве показателя риска компании. Распределение скидок по группам риска представлено ниже.

Comparison of Financial Characteristics

In Millions of U.S. Dollars

	Quintile				
	1	2	3	4	5
Discount					
High	7.3%	12.8%	20.2%	33.3%	91.3%
Median	**3.9%**	**9.9%**	**15.8%**	**26.1%**	**43.1%**
Low	0.0%	7.4%	12.8%	20.5%	33.4%
Company Characteristics (Median Statistics)					
Market Value	$195.5	$209.9	$126.7	$112.1	$62.0
Revenues	32.5	41.1	22.6	19.2	9.0
Total Assets	110.3	91.8	41.5	24.5	11.9
Book Value of Equity	52.1	45.0	22.1	14.0	6.8
MTB Ratio	2.6	3.3	3.8	5.9	6.2
Net Income	-4.9	-2.7	-2.9	-5.1	-2.8
Net Profit Margin	-6.1%	-5.9%	-6.2%	-23.8%	-38.7%
Volatility	62.7%	65.9%	73.0%	80.8%	104.0%

Источник: 1. Stout Restricted Stock Study, BVR 2020 Edition.

Выборка делится на пять процентильных групп, или квинтилей, на основе распределения ограниченной скидки на акции, и медианы вычисляются для каждой квинтильной группы по всем параметрам.

В общем случае среднерыночным условиям соответствуют скидки группы 3. С учетом величины собственных средств, принято решение использовать в качестве скидки на ликвидности значения группы 1 (малые риски), которое составляет 3,9%.

Расчет итогового значения стоимости пакета акций АО НПФ «Благосостояние» представлен в табл. 53.

Таблица 53.

Расчет итогового значения стоимости пакета акций АО НПФ «Благосостояние»

Наименование показателей	Значение показателей
Средства акционеров (собственные средства), руб.	21 739 129 000
Количество оцениваемых акций, шт.	4 700
Количество акций всего, шт.	599 999 600
Скидка на контроль	0,25
Скидка на ликвидность	0,039
Стоимость пакета, руб.	122 736

Источник. 1. Данные, предоставленные заказчиком. 2. Расчеты Оценщика.

Результаты расчета скорректированной стоимости вложений в акции и доли в уставном капитале других организаций представлены в табл. 54.

Таблица 54.

Результаты расчета скорректированной стоимости вложений в акции и доли в уставном капитале других организаций

Наименование актива	Скорректированная стоимость, руб.
СП «РасонКонТранс» (КНДР)	1
АО НПФ "Благосостояние"	122 736

Наименование актива	Скорректированная стоимость, руб.
Итого:	122 737

Источник. 1. Данные, предоставленные заказчиком. 2. Расчеты Оценщика.

Расчет стоимости займа.

При проведении настоящей оценки расчет стоимости займа проводился с учетом суммы процентов, отраженных на балансе, на основе зависимости вида:

$$C_{займа} = \frac{(N_{займа} - R) * (1 + pr * (t / 365)}{(1 + i)^{t/365}}$$

где:

$N_{займа}$ – номинал займа, руб.;

pr - процентная ставка по займу;

i - ставка дисконта;

t – срок до погашения, дней;

R - сумма резерва на обесценение вложения, руб.

База в 365 дней принята в качестве допущения.

1. Срок до погашения рассчитывался как разница между датой погашения займа и датой оценки, и составляет: 0 дней

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

При проведении настоящей оценки ставка дисконта для займа предоставленного СП «РасонКонТранс» принималась равной стоимости заемного капитала данной компании рассчитанной ранее. Рассчитанное значение стоимости заемного капитала компании составляет 23,78% для денежного потока, рассчитанного в долларах США.

$$R_{d\,RUB} = \left(R_{d\,US} + 1\right) \times K - 1,$$

$$K = \frac{(1 + I_{RUB})}{\left(1 + I_{US}\right)},$$

где:

R_{RUS} - ставка дисконтирования для рублевых денежных потоков;

R_{US} - ставка дисконтирования для денежных потоков в долларах США;

I_{RUB} - инфляция в России;

I_{US} - инфляция в США.

Скорректированное значение средневзвешенной стоимости капитала составит

$$R_d^{rub} = (1 + 0{,}2378) * \frac{1 + 0{,}04}{1 + 0{,}01} - 1 = 0{,}2746$$

Результаты расчета скорректированных стоимостей займа представлены в табл. 55

Таблица 55.

Результаты расчета стоимости займа

Наименование	Номинал (основная сумма), руб.	Сумма резерва на обесценение, руб.	Срок до погашения, дней	Процентная ставка по займу, %	Ставка дисконта, %	Скорректированная стоимость, руб.
Займ, выданный СП «РасонКонТранс» (КНДР)	450 000 000	450 000 000	0	9,00	27,46	0,00

Источник: 1. Расчеты Оценщика.

Расчет скорректированной стоимости долгосрочных финансовых вложений.

Таким образом, скорректированная стоимость долгосрочных финансовых вложений составит:

Сдфв = 0,00 + 122 737= 122 737

что эквивалентно, с учетом округлений:

123 тыс. руб.

Значение стоимости актива, принимаемое к расчету – 123 тыс. руб.

Корректировка отложенных налоговых активов.

В соответствии с ПБУ 18/02 под отложенными налоговыми активами понимается та часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

Отложенные налоговые активы равняются величине, определяемой как произведение вычитаемых временных разниц, возникших в отчетном периоде, на ставку налога на прибыль, устанавливаемую законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующей на отчетную дату. Отложенные налоговые активы отражаются в бухгалтерском учете по дебету счета отложенных налоговых активов, в корреспонденции со счетом учета расчетов по налогам и сборов. При этом в аналитическом учете, отложенные налоговые активы учитываются дифференцировано по видам активов, в оценке которых возникла вычитаемая временная единица.

Таким образом, вид актива «Отложенные налоговые активы», представляет собой актив как бы заимствованный у государства на время, необходимое для уплаты налога на прибыль, и равен такой же величине денежных средств.

Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 13 642 тыс. руб. Доля данного вида актива в общей структуре активов (валюте баланса) Общества составляет 0,08%.

С оценочной точки зрения, отложенные налоговые активы представляют собой потенциальную возможность уменьшения на прибыль налога, подлежащего уплате в бюджет в последующие периоды, и величина этого потенциального уменьшения напрямую связана с тем, в какой момент эта потенциальная возможность будет реализована и будет ли реализована вообще.

Анализ методических разработок, посвященных, вопросам оценки такого специфического вида активов как отложенные налоговые активы показывает, что переоценка отложенного налогового актива возможна с учетом обоснованного оценщиком момента реализации будущего снижения налога на прибыль организации.

Источники - Н.В. Покровская, Е.А. Антонец, «Оценка отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств» (https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-otlozhennyh-nalogovyh-aktivov-i-otlozhennyh-nalogovyh-obyazatelstv/viewer).

В общем случае построение обоснованного прогноза получения прибыли организацией сводится к построению перспективных потоков доходов и расходов организации с целью определения перспективной величины налогооблагаемой прибыли. Анализ общей теории оценки показывает, прогнозирование доходов и расходов организации может осуществляться двумя способами:

- укрупненным подходом;
- детальным подходом.

Укрупненный поход подразумевает использование ретроспективных данных (компании или отрасли, в которой действует компания). Укрупненный подход может использоваться для проведения предварительной оценки, а также в случае отсутствия информации.

Детальный подход подразумевает использование большего массива информации. Основой для расчета показателей валовой выручки являются данные о физических объемах реализуемой продукции прошлых лет (фактические показатели), фактические и прогнозные цены на производимый продукт (экспортные, импортные), а также прогнозы специалистов отрасли, позволяющие моделировать различные сценарии развития при различных внешнеэкономических условиях.

*Источник - А.Г. Грязнова, М.А. Федотова, Оценка стоимости предприятия (бизнеса), - М. «Интерреклама», 2003 г. (*http://khabroo.ru/d/357920/d/ocenka-stoimosti-predpriyatiya-(biznesa).pdf)

При проведении настоящей оценки использовался укрупненный подход, а именно использовались данные о фактической прибыли за 6 мес. 2021 г.

По данным бухгалтерского баланса (копия представлена в Приложении к Отчѐту) за 6 мес. 2021 г., прибыль до налогов составила 59 496 тыс.руб. Прогноз годовой прибыли принят на уровне 118 992 тыс.руб. Налог на прибыль составляет 20% годовых, что составит 118 992 * 0,2 = 23 798 тыс.руб. за год. В этом случае налог на прибыль за оставшиеся 6 месяца 2021 г. составит 23 798 / 12 * 6 = 11 899 тыс.руб.

В соответствии с п.2.1 Ст.283 НК РФ:

2.1. В отчетные (налоговые) периоды с 1 января 2017 года по 31 декабря 2021 года налоговая база по налогу за текущий отчетный (налоговый) период, исчисленная в соответствии со статьей 274 настоящего Кодекса (за исключением налоговой базы, к которой применяются налоговые ставки, установленные пунктами 1.2, 1.5, 1.5-1, 1.7, 1.8, 1.10, 1.14 статьи 284 и пунктами 6 и 7 статьи 288.1 настоящего Кодекса), не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов.

Таким образом, списание отложенных налоговых активов в оставшиеся 6 месяца 2021 г. составит 11 899 / 2 = 5 949,5 тыс.руб. Оставшаяся сумма отложенных налоговых активов в размере 13 624-5 949,5 = 7 674,5 тыс.руб. будет перенесена на следующий год.

Исходя из допущения о том, что в последующие периоды будет получена сопоставимая прибыль, в 2022 г. за счет отложенных налоговых активов можно снизить налоги на сумму 7 674,5 тыс. руб. При величине налога на прибыль 23 798/4=5 950 тыс. руб. в квартал остаток отложенных налоговых активов в размере 7 674,5 тыс.руб. будет полностью использован в 1 и 2 кварталах 2022 г.

Будущие платежи были продисконтированы. Условия выбора ставки дисконта представлены в табл. 56, результаты расчета представлены в табл. 57.

Таблица 56.

Условия выбора ставки дисконта

Тип процентной ставки	Значение ставка дисконта	Ретроспективный период	Источник данных
Процентная ставка по депозитам нефинансовым организациям в целом по России	Значение на конец период	июль 2020 г. – июнь 2021 г.	www.cbr.ru (Приложение 1)

Источник: 1. www.cbr.ru. 2. Расчеты Оценщика.

Таблица 57.

Результаты расчета ставки дисконта

до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
4,19%	5,04%	5,37%	5,53%	6,13%	4,93%	6,10%

Источник: 1. www.cbr.ru. 2. Расчеты Оценщика.

Реализация налоговых активов произойдѐт в период от 181 дня до 1 года, поэтому для корректировки сумм отложенных налоговых активов в будущих периодах использовалась ставка 5,53% годовых в соответствии с табл.30.

Итоговый расчѐт величины отложенных налоговых активов представлен в табл.58.

Таблица 58.

Корректировка отложенных налоговых активов

Прогнозный период	3 кв. 2021 г.	4 кв. 2021 г.	1 кв. 2022 г.	2 кв. 2022 г.
Длительность прогнозного периода накопленным итогом, дней	92	184	274	365
Списание отложенных налоговых активов в счѐт налога на прибыль, тыс.руб.	2 974,75	2 974,75	5 950,0	1 743
ОНА на начало периода, тыс.руб.	13 642,00	10 667,25	7 692,50	1 743
ОНА на конец периода, тыс.руб.	10 667,25	7 692,50	1 742,50	0,00
Ставка дисконта %	5,53	5,53	5,53	5,53
Коэффициент дисконтирования	0,9865	0,9732	0,9604	0,9476
Текущая стоимость ОНА, тыс.руб.	2 935,00	2 895,00	5 714,00	1 651,00
Итого, тыс.руб.	**13 159,00**			

Источник: 1. Расчеты Оценщика.

Значение стоимости актива, принимаемое к расчету – 13 159 тыс. руб.

Корректировка прочих внеоборотных активов.

Под прочими внеоборотными активами понимают величину активов, не нашедших отражение по предыдущим статьям внеоборотных активов.

В соответствии с данными баланса, данный вид актива у Общества отсутствует.

Корректировка запасов.

В качестве материально - производственных запасов принимаются активы:

- используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
- предназначенные для продажи;
- используемые для управленческих нужд организации.

Готовая продукция является частью материально - производственных запасов, предназначенных для продажи (конечный результат производственного цикла, активы, законченные обработкой (комплектацией), технические и качественные характеристики которых соответствуют условиям договора или требованиям иных документов, в случаях, установленных законодательством). Товары являются частью материально - производственных запасов, приобретенных или полученных от других юридических или физических лиц и предназначенные для продажи.

Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 30 410 тыс. руб. Доля данного вида актива в общей структуре активов (валюте баланса) Общества составляет 0,17%. Неликвидных запасов общество не имеет.

При оценке предприятия как действующего, предполагается, что предприятие не получит денежные средства сразу за реализацию готовой продукции. Предприятие будет получать их постепенно, т.е. позднее согласно графику реализации. Таким образом, применительно к оценке предприятия

методом накопления активов как действующего, в расчет необходимо брать не сами величины запасов, а их текущие стоимости, т.е. суммы дисконтированных (приведенных к текущему периоду) платежей и поступлений. Рыночная стоимость запасов определяется по формуле:

$$C_З = \frac{C_{Збал} + C_{Збал} * R * (1 - Tax)}{(1+i)^{(T_{об}/365)*0,5}},$$

где:

$C_{Збал}$ – балансовая стоимость запасов, тыс. руб.;

R - рентабельность продаж (прибыль от продаж), %;

Tax - налог на прибыль, %. Необходимость уплаты налога на прибыль обусловлено тем фактом, что в результате реализации продукции (запасов учтенных на балансе по себестоимости) с соответствующей доходностью (рентабельностью продаж) возникает налог на прибыль на данную разницу.

i – значение ставки дисконтирования (ставки дисконта), %;

$T_{об}$ - срок оборачиваемости запасов, дней.

База в 365 дней принята в качестве допущения.

В общем случае величина рентабельности продаж может быть принята на основе анализа:

- ретроспективных данных о деятельности Общества;
- отраслевых (региональных) данных.

При проведении настоящей оценки в качестве рентабельности продаж использовалось значение рентабельности эмитента по состоянию на 30.06.2021 г., которое составляет – 0,50% (см. табл. 9).

В качестве периода дисконтирования применяется временной отрезок, равный сроку оборачиваемости запасов. *Срок оборота (оборачиваемости) запасов - время в днях, за которое запасы превращаются в проданные товары.*

В общем случае величина срока оборачиваемости может быть принята на основе анализа:

- ретроспективных данных о деятельности Общества;
- отраслевых (региональных) данных.

При проведении настоящей оценки в качестве срока оборачиваемости использовалось значение срока оборачиваемости запасов эмитента на 30.06.2021, которое – 6 дней (см. табл. 15).

Для определения ставки дисконтирования, Оценщиком проанализированы средневзвешенные процентные ставки по депозитам, с различными сроками погашения размещенным нефинансовыми организациями в рублях (источник – www.cbr.ru).

Условия выбора ставки дисконта представлены в табл. 59, результаты расчета представлены в табл. 60.

Таблица 59.

Условия выбора ставки дисконта

Тип процентной ставки	Значение ставка дисконта	Ретроспективный период	Источник данных
Процентная ставка по депозитам нефинансовым организациям в целом по России	Значение на конец период	июль 2020 г. – июнь 2021 г.	www.cbr.ru (Приложение 1)

Источник: 1. www.cbr.ru. 2. Расчеты Оценщика.

Таблица 60.

Результаты расчета ставки дисконта

до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
4,19%	5,04%	5,37%	5,53%	6,13%	4,93%	6,10%

Источник: 1. www.cbr.ru. 2. Расчеты Оценщика.

Учитывая принятый срок оборота запасов и полученные в результате расчетов количественные значения процентных ставок по вкладам (депозитам), при проведении настоящей оценки в качестве ставки дисконта при корректировке запасов использовалась значение ставки по депозитам, размещенным на срок до 3 дней. Соответственно стоимость запасов составит:

$$C_З = \frac{30\ 410\ 000 + 30\ 410\ 000 * 0,005 * (1 - 0,2)}{(1 + 0,0419)^{(6/365)*0,5}} = 30\ 521\ 341 \text{ руб.}$$

что эквивалентно величине

30 521 тыс. руб.

Значение стоимости актива, принимаемое к расчету – 30 521 тыс. руб.

Корректировка налога на добавленную стоимость.

По данной строке показывается сумма, учитываемая по состоянию на дату составления отчетности на счете 19 «НДС по приобретенным ценностям».

Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 7 333 руб. Доля данного вида актива в общей структуре активов (валюте баланса) Общества составляет 0,04%. Учитывая малый удельный вес актива, его корректировка не проводилась, актив принимался по балансовой стоимости.

Значение стоимости актива, принимаемое к расчету – 7 333 тыс. руб.

Корректировка дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность – это задолженность сторонних организаций, причитающаяся предприятию, но еще не полученная. Она учитывается на балансе по фактической стоимости реализации, исходя из суммы денежных средств, которая должна быть, получена при погашении данной задолженности.

Дебиторская задолженность представляет собой отвлечение их хозяйственного оборота собственных оборотных средств предприятия, т.е. их иммобилизацию. Этот процесс сопровождается косвенными потерями в доходах предприятия (относительная значимость этих потерь тем выше, чем выше темп инфляции).

В экономическом смысле «дебиторская задолженность» представляет собой исторический показатель, выражающий стоимость использованных в прошлом денежных и материальных ресурсов предприятия, не возмещенных до настоящего времени, по которым предприятие сохраняет формально-юридические права на удовлетворение соответствующих требований.

При проведении настоящей оценки расчет стоимости дебиторской задолженности производился с использованием двух методик:

- коэффициентной методики;
- методики дисконтирования денежных потоков.

Коэффициентная методика расчета дебиторской задолженности.

Сущность данного способа состоит в том, что стоимость дебиторской задолженности уменьшается на определенный коэффициент, в зависимости от срока неплатежа. Основная расчетная зависимость имеет следующий вид

$$C_{дз}^{к} = C_{дз}^{б} * K(T),$$

где

$C_{дз}^{к}$ - скорректированная стоимость дебиторской задолженности;

$C_{дз}^{б}$ - балансовая стоимость дебиторской задолженности;

$K(T)$ - коэффициент, зависящий от срока существования задолженности.

Шкала коэффициентов дисконтирования, составленная на основе вероятности безнадежности долгов (Financial management CARANA Corporation - USAID-RPC. — Moscow, 1997.) представлена в табл. 61.

Таблица 61.

Шкала коэффициентов дисконтирования

Срок существования дебиторской задолженность, мес.	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.
Коэффициент дисконтирования	0,975	0,950	0,925	0,900	0,850	0,700	0,500	0,250	0,050

Источник: 1. http://www.inbico.ru/.

Методика дисконтирования будущих доходов.

Согласно данной методике стоимость дебиторской задолженности определяется на основе принципа изменения стоимости денег во времени. Для активов, не предусматривающих выплаты периодического процентного дохода, расчетная зависимость имеет вид:

$$C_{дз} = N_{дз} * K(i;t;p),$$

где:

$N_{дз}$ – балансовая стоимость дебиторской задолженности;

$K(i;t;p)$ - коэффициент дисконтирования, рассчитываемый как функция от ставки дисконта, срока до погашения задолженности и варианта погашения (равномерно или одной суммой).

При этом коэффициент дисконтирования может рассчитываться двумя способами, в зависимости от характера погашения задолженности.

Для задолженности, погашаемой единовременно при наступлении срока, может быть принята следующая расчетная зависимость (модель 1):

$$K(i;t;p) = \frac{1}{(1+i)^{t/365}},$$

где:

i - значение ставки дисконтирования (норма дисконта);

t – срок до погашения задолженности, дней.

Для задолженности, погашаемой в течение периода, при допущении о равномерности погашения, может быть принята следующая расчетная зависимость (модель 2):

$$K(i;t;p) = \frac{1}{(1+i)^{(t/365)*0,5}},$$

где:

i - значение ставки дисконтирования (норма дисконта);

t – срок до погашения задолженности, дней.

База в 365 дней принята в качестве допущения.

Анализ дебиторской задолженности.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности составляет 14 504 328 тыс. руб. Удельный вес данного вида актива составляет 83,33% от величины валюты баланса Общества. При проведении настоящей оценки целями анализа дебиторской задолженности являлись:

- определение перечня корректируемой дебиторской задолженности;
- определение наилучшего метода корректировки дебиторской задолженности.

Определение перечня корректируемой дебиторской задолженности.

Заказчиком оценки предоставлена расшифровка дебиторской задолженности, данные расшифровки представлены в Приложении.

Перечень дебиторской задолженности общества представлен ниже.

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
АДАЛСА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, КОО	14 804 438,50			авансы выданные	текущая	31.12.2022
АКРА, АО	640 997,26			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Актион-пресс, ООО	21 627,85			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Барабанова Лариса Валентиновна	25 010,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ГВЦ ОАО "РЖД"	96 692,40			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ЕвразХолдинг, ООО ТК	187 689,10			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ИНТЕРФАКС, АО	163 658,26			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Мегасофт, ООО	50 200,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
МЕДВЕЖЬЯ ГОРА, АО	5,24			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Металл-Эксперт, ООО	105 000,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ММК-МЕТИЗ, ОАО	1 509 874,97			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Московская дирекция инфраструктуры	5 712,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
НТО ЦЕНТР УТИЛИЗАЦИИ ОРГТЕХНИКИ И ОБОРУДОВАНИЯ, ООО	7 000,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Образцова Е.П., Нотариус	110,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	12 487,54			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Почта России, АО	16 848,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ПРОМ-МЕДИА, ООО	69 700,02			авансы выданные	текущая	31.12.2022
РЖД, ОАО	15 072 006,84			авансы выданные	текущая	31.12.2022

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
РН-КАРТ, ООО	85 917,09			авансы выданные	текущая	31.12.2022
СОНАТЕК, ООО	1 559 068,07			авансы выданные	текущая	31.12.2022
СТАТУС, АО	13 500,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ТЕХНОКОМ, ГК ООО	1 834 290,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ТМХ-ПТР, ООО	309 795 330,50			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Уральские локомотивы, ООО	4 194 387 574,19			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ФГК, АО	119 499 488,84			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ	85 000,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ФИНРЕСУРС, ООО	54 453 146,85			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ФПК, АО	60 088,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Хэдхантер, ООО	425 792,22			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Центральная дирекция закупок и снабжени	3 944 348,60			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Центральная дирекция по ремонту пути	1 829 816,58			авансы выданные	текущая	31.12.2022
ЦУТК структурное подразделение ЦСС	5 400,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Что делать Квалификация, ООО	264 040,00			авансы выданные	текущая	31.12.2022
Абдулинский ПРМЗ Рempутьмаш, АО	2 725 696,09		3 - 4 кв. 2021	авансы выданные	текущая	31.12.2021
Алатырский механический завод, АО	-192,65		3 - 4 кв. 2021	авансы выданные	текущая	31.12.2021
Алтай-Прибор, АО	1 359 240,00		3 - 4 кв. 2021	авансы выданные	текущая	31.12.2021
АО «РПМ»	146 413 085,95		3 - 4 кв. 2021	авансы выданные	текущая	31.12.2021
БЭТ, АО	645 124 634,44		3 - 4 кв. 2021	авансы выданные	текущая	31.12.2021
ВВРЗ им. С.М. Кирова, АО	58 971 145,18		3 - 4 кв. 2021	авансы выданные	текущая	31.12.2021
Верещагинский ПРМЗ Рempутьмаш, АО	41 888 830,49		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ВНИИЖТ, АО	86 080 195,62		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	3 925 612,80		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Вологодский ВРЗ, АО	102 949 494,38		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ВРК-1, АО	2 626 229 837,80		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ВРК-2, АО	703 102 737,69		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Железные дороги Якутии, АК АО	4 900 000,00		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Ишимский механический завод, АО	8 334 948,33		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Красноярский ЭВРЗ, АО	75 348 080,61		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Краспригород,АО	957 900,00		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Милорем, АО МЛРЗ	832 512,00		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Московский ЛРЗ, АО	39 122 091,50		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Московско-Тверская ППК, АО	1 432 070,40		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
НВК, ООО	7 152 996,03		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
НИИАС, АО	4 127 917,49		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ОМК Стальной путь,АО	45 897 809,70		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Петуховский ЛМЗ, АО	128 522,62		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ППК,АО	800 657,65		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Рефсервис, АО	64 941 132,80		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
РЖД, ОАО	2 288 642 743,80		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
РЖДстрой, АО	641 950 163,37		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
РэйлАльянс, ООО	18 804 722,22		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Свердловская пригородная компания , АО	1 847 880,00		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Свердловский ПРМЗ Рempутьмаш, АО	1 123 321,06		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
СЗППК, АО	76 662 196,97		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
СКППК, АО	484 332,48		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
СППК, АО	1 097 874,00		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
СТМ-СЕРВИС, ООО	104 230 288,32		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ТВС, АО	85 036 793,85		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Торговый дом ТМХ, АО	474 644 039,67		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
ТПЭЛ, АО	6 500,00		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ТРАНСПОРТНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ,ООО	106 399,20		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ФГК, АО	105 859 288,32		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Черноземье ППК, АО	453 024,00		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Экспресс Приморья, АО	4 226 937,36		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ЭКСПРЕСС-ПРИГОРОД, АО	682 367,40		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Ярославский ВРЗ Ремпутьмаш, АО	235 468 369,14		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	70 282,01		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Алтай-Пригород,АО	14 432,28		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
АО «РПМ»	2 510 031,57		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
БЭТ, АО	4 470 757,39		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Вагонреммаш, АО	-37 690,66		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ВВРЗ им. С.М. Кирова, АО	13 194,35		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Верещагинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	635 747,19		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ВНИИЖТ, АО	888 411,91		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	58 884,19		3 - 4 кв. 2021			31.12.2021
Вологодский ВРЗ, АО	578 980,91		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ВРК-1, АО	14 435 911,30		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ВРК-2, АО	7 459 677,86		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Ишимский механический завод, АО	74 385,00		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Красноярский ЭВРЗ, АО	9 385 001,99		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Краспригород,АО	78 735,35		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
М-Сталь, ООО	197 979 020,07		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Милорем, АО МЛРЗ	309 143,96		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Московский ЛРЗ, АО	592 748,76		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Московско-Тверская ППК, АО	21 481,06		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
НВК, ООО	61 722,77		3 - 4 кв. 2021			31.12.2021
ОМК Стальной путь,АО	1 434 625,35		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Омск-Пригород, АО	215 594,69		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Петуховский ЛМЗ, АО	-128 522,62				текущая	30.06.2021
ППК,АО	99,96		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ПРОМТРЕЙД, ООО	360 000,00		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Рефсервис, АО	1 161 990,14		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
РЖД, ОАО	18 066 125,91		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
РЖДстрой, АО	8 177 746,03		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
РэйлАльянс, ООО	274 331,64		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Свердловская дирекция инфраструктуры (СВЕРД ДИ)	1,19		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Свердловская пригородная компания , АО	2 110 417,13		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	1 217,93		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
СЗППК, АО	1 700 618,15		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Синкевич Станислав Анатольевич, ИП	1 682,98		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
СКППК, АО	452 207,79		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
СПЕЦ СТРОЙ ПУТЬ, ООО	450,00		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
СППК, АО	18 688,34		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
СТМ-СЕРВИС, ООО	1 616 427,69		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ТВС, АО	1 026 866,26		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Торговый дом ТМХ, АО	4 713 780,73		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ТрансРесурс, ООО	24 764 027,46		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ФГК, АО	2 473 333,83		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Черноземье ППК, АО	4 530,24		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Экспресс Приморья, АО	219 380,99		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
Южно-Кавказская железная дорога, ЗАО	13 651 991,41		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Ярославский ВРЗ Ремпутьмаш, АО	3 646 120,94		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ВРК-2, АО	17 904 555,19		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
КомплексТранс, ООО	2 617 806,70		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
РЖДстрой, АО	5 623 576,69		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Рослокомотив, АО	576 898,38		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	880 502,78		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ТД СТМ, ООО	2 177 521,73		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Уралвагонзавод имени Ф.Э.Дзержинского, АО НПК	2 282 889,17		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ФПК, АО	42 013,44		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Экотех, ООО	13 930 939,73		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Расчет по налогу на доходы физических лиц (пени)	168,16		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Расчет по налогу на доходы физических лиц (штрафы)	0,20		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Расчеты по уплате НДС (пени)	15 015,90		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Расчеты по НДС (переплаченному)	7 485 078,62		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Начисленный НДС от реализации (3 кв 2018)	3 242,35		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2019)	1 427 387,16		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Расчеты по налогу на прибыль ФБ	6 606 686,23		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Расчеты по налогу на прибыль террит.бюджет	16 028 505,52		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Налог на прибыль пени в террит.бюджет	1 262,77		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Налог на прибыль штрафы в террит.бюджет	192,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Аванс по налогу на прибыль ФБ	9 438 336,77		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Аванс по налогу на прибыль террит. бюджет	65 843 580,72		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Расчет по налогу на имущество	50 071,80		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Расчет по траспортному налогу	49 269,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Начисленный НДС от реализации (3 кв 2020)	53 557,14		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Расчеты с ПФ - накопительная часть (возмещение)	8 480,41		3 - 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
АльфаСтрахование, АО	129 508,80		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ГКУ Центр занятости населения города Москвы	-41 178,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ИФНС № 10 по Тверской области	19 350,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ИФНС № 13 по г. Москве	18 000,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ИФНС № 26 по г. Москве	1 511 608,48		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ИФНС по г.Кургану Курганской обл.	3 000,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ИФНС России № 7 по г.Москве	9 000,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Кемеровская таможня	5 164,13		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Красноярская таможня	2 000,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ", АО	-40,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ОСП по Юго-восточному АО УФССП Росс	31 051,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
РЖД Тур, ООО	13 000 000,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Саранский ВРЗ, ОАО	271 865,21		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Северо-Осетинская таможня	25 602,81		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Улан-Баторская железная дорога, АО	2 979 449,50		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Уссурийская таможня	750,00		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ФГК, АО	102 494,05		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ЦЕНТРАЛЬНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ ТАМОЖНЯ	127 294,02		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
ШШГЕГАЗАР	486 631,39		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
Расчеты по страхованию	2 028 330,82		2021 - 2022		текущая	31.12.2022
РасонКонТранс	569 900 000,00		погашение до 2024 года, согласно условиям договора		текущая	31.12.2024

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
Итого:	14 504 328 071,19					

Источник: 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Определение наилучшего метода корректировки дебиторской задолженности.

Для расчета стоимости дебиторской задолженности, подлежащей корректировке, целесообразно использовать методику дисконтирования будущих доходов.

Срок до погашения задолженности может определяться несколькими способами:

- как разность между сроком погашения согласно договора и датой отчетности;
- как разность между вероятным сроком погашения и датой отчетности;
- как срок оборачиваемости дебиторской задолженности Общества, рассчитанный при проведении финансового анализа;
- как среднерыночного срока оборачиваемости дебиторской задолженности.

При проведении настоящей оценки Оценщиком использовались данные по срокам погашения, предоставленные Заказчиком оценки. В качестве дат погашения Оценщик использовал даты окончания периодов погашения, предоставленных Заказчиком (принято в качестве допущения). Результаты расчета сроков до погашения задолженностей представлены ниже.

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
АДАЛСА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, КОО	14 804 438,50	31.12.2022	549
АКРА, АО	640 997,26	31.12.2022	549
Актион-пресс, ООО	21 627,85	31.12.2022	549
Барабанова Лариса Валентиновна	25 010,00	31.12.2022	549
ГВЦ ОАО "РЖД"	96 692,40	31.12.2022	549
ЕвразХолдинг, ООО ТК	187 689,10	31.12.2022	549
ИНТЕРФАКС, АО	163 658,26	31.12.2022	549
Мегасофт, ООО	50 200,00	31.12.2022	549
МЕДВЕЖЬЯ ГОРА, АО	5,24	31.12.2022	549
Металл-Эксперт, ООО	105 000,00	31.12.2022	549
ММК-МЕТИЗ, ОАО	1 509 874,97	31.12.2022	549
Московская дирекция инфраструктуры	5 712,00	31.12.2022	549
НТО ЦЕНТР УТИЛИЗАЦИИ ОРГТЕХНИКИ И ОБОРУДОВАНИЯ, ООО	7 000,00	31.12.2022	549
Образцова Е.П., Нотариус	110,00	31.12.2022	549
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	12 487,54	31.12.2022	549
Почта России, АО	16 848,00	31.12.2022	549
ПРОМ-МЕДИА, ООО	69 700,02	31.12.2022	549
РЖД, ОАО	15 072 006,84	31.12.2022	549
РН-КАРТ, ООО	85 917,09	31.12.2022	549
СОНАТЕК, ООО	1 559 068,07	31.12.2022	549
СТАТУС, АО	13 500,00	31.12.2022	549
ТЕХНОКОМ, ГК ООО	1 834 290,00	31.12.2022	549
ТМХ-ПТР, ООО	309 795 330,50	31.12.2022	549
Уральские локомотивы, ООО	4 194 387 574,19	31.12.2022	549
ФГК, АО	119 499 488,84	31.12.2022	549
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ	85 000,00	31.12.2022	549
ФИНРЕСУРС, ООО	54 453 146,85	31.12.2022	549
ФПК, АО	60 088,00	31.12.2022	549
Хэдхантер, ООО	425 792,22	31.12.2022	549
Центральная дирекция закупок и снабжени	3 944 348,60	31.12.2022	549
Центральная дирекция по ремонту пути	1 829 816,58	31.12.2022	549
ЦУТК структурное подразделение ЦСС	5 400,00	31.12.2022	549

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
Что делать Квалификация, ООО	264 040,00	31.12.2022	549
Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	2 725 696,09	31.12.2021	184
Алатырский механический завод, АО	-192,65	31.12.2021	184
Алтай-Прибор, АО	1 359 240,00	31.12.2021	184
АО «РПМ»	146 413 085,95	31.12.2021	184
БЭТ, АО	645 124 634,44	31.12.2021	184
ВВРЗ им. С.М. Кирова, АО	58 971 145,18	31.12.2021	184
Верещагинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	41 888 830,49	31.12.2021	184
ВНИИЖТ, АО	86 080 195,62	31.12.2021	184
ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	3 925 612,80	31.12.2021	184
Вологодский ВРЗ, АО	102 949 494,38	31.12.2021	184
ВРК-1, АО	2 626 229 837,80	31.12.2021	184
ВРК-2, АО	703 102 737,69	31.12.2021	184
Железные дороги Якутии, АК АО	4 900 000,00	31.12.2021	184
Ишимский механический завод, АО	8 334 948,33	31.12.2021	184
Красноярский ЭВРЗ, АО	75 348 080,61	31.12.2021	184
Краспригород,АО	957 900,00	31.12.2021	184
Милорем, АО МЛРЗ	832 512,00	31.12.2021	184
Московский ЛРЗ, АО	39 122 091,50	31.12.2021	184
Московско-Тверская ППК, АО	1 432 070,40	31.12.2021	184
НВК, ООО	7 152 996,03	31.12.2021	184
НИИАС, АО	4 127 917,49	31.12.2021	184
ОМК Стальной путь,АО	45 897 809,70	31.12.2021	184
Петуховский ЛМЗ, АО	128 522,62	31.12.2021	184
ППК,АО	800 657,65	31.12.2021	184
Рефсервис, АО	64 941 132,80	31.12.2021	184
РЖД, ОАО	2 288 642 743,80	31.12.2021	184
РЖДстрой, АО	641 950 163,37	31.12.2021	184
РэйлАльянс, ООО	18 804 722,22	31.12.2021	184
Свердловская пригородная компания , АО	1 847 880,00	31.12.2021	184
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	1 123 321,06	31.12.2021	184
СЗППК, АО	76 662 196,97	31.12.2021	184
СКППК, АО	484 332,48	31.12.2021	184
СППК, АО	1 097 874,00	31.12.2021	184
СТМ-СЕРВИС, ООО	104 230 288,32	31.12.2021	184
ТВС, АО	85 036 793,85	31.12.2021	184
Торговый дом ТМХ, АО	474 644 039,67	31.12.2021	184
ТПЭЛ, АО	6 500,00	31.12.2021	184
ТРАНСПОРТНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ,ООО	106 399,20	31.12.2021	184
ФГК, АО	105 859 288,32	31.12.2021	184
Черноземье ППК, АО	453 024,00	31.12.2021	184
Экспресс Приморья, АО	4 226 937,36	31.12.2021	184
ЭКСПРЕСС-ПРИГОРОД, АО	682 367,40	31.12.2021	184
Ярославский ВРЗ Ремпутьмаш, АО	235 468 369,14	31.12.2021	184
Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	70 282,01	31.12.2021	184
Алтай-Пригород,АО	14 432,28	31.12.2021	184
АО «РПМ»	2 510 031,57	31.12.2021	184
БЭТ, АО	4 470 757,39	31.12.2021	184
Вагонреммаш, АО	-37 690,66	31.12.2021	184

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
ВВРЗ им. С.М. Кирова, АО	13 194,35	31.12.2021	184
Верещагинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	635 747,19	31.12.2021	184
ВНИИЖТ, АО	888 411,91	31.12.2021	184
ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	58 884,19	31.12.2021	184
Вологодский ВРЗ, АО	578 980,91	31.12.2021	184
ВРК-1, АО	14 435 911,30	31.12.2021	184
ВРК-2, АО	7 459 677,86	31.12.2021	184
Ишимский механический завод, АО	74 385,00	31.12.2021	184
Красноярский ЭВРЗ, АО	9 385 001,99	31.12.2021	184
Краспригород,АО	78 735,35	31.12.2021	184
М-Сталь, ООО	197 979 020,07	31.12.2021	184
Милорем, АО МЛРЗ	309 143,96	31.12.2021	184
Московский ЛРЗ, АО	592 748,76	31.12.2021	184
Московско-Тверская ППК, АО	21 481,06	31.12.2021	184
НВК, ООО	61 722,77	31.12.2021	184
ОМК Стальной путь,АО	1 434 625,35	31.12.2021	184
Омск-Пригород, АО	215 594,69	31.12.2021	184
Петуховский ЛМЗ, АО	-128 522,62	30.06.2021	0
ППК,АО	99,96	31.12.2021	184
ПРОМТРЕЙД, ООО	360 000,00	31.12.2021	184
Рефсервис, АО	1 161 990,14	31.12.2021	184
РЖД, ОАО	18 066 125,91	31.12.2021	184
РЖДстрой, АО	8 177 746,03	31.12.2021	184
РэйлАльянс, ООО	274 331,64	31.12.2021	184
Свердловская дирекция инфраструктуры (СВЕРД ДИ)	1,19	31.12.2021	184
Свердловская пригородная компания , АО	2 110 417,13	31.12.2021	184
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	1 217,93	31.12.2021	184
СЗППК, АО	1 700 618,15	31.12.2021	184
Синкевич Станислав Анатольевич, ИП	1 682,98	31.12.2021	184
СКППК, АО	452 207,79	31.12.2021	184
СПЕЦ СТРОЙ ПУТЬ, ООО	450,00	31.12.2021	184
СППК, АО	18 688,34	31.12.2021	184
СТМ-СЕРВИС, ООО	1 616 427,69	31.12.2021	184
ТВС, АО	1 026 866,26	31.12.2021	184
Торговый дом ТМХ, АО	4 713 780,73	31.12.2021	184
ТрансРесурс, ООО	24 764 027,46	31.12.2021	184
ФГК, АО	2 473 333,83	31.12.2021	184
Черноземье ППК, АО	4 530,24	31.12.2021	184
Экспресс Приморья, АО	219 380,99	31.12.2021	184
Южно-Кавказская железная дорога, ЗАО	13 651 991,41	31.12.2021	184
Ярославский ВРЗ Ремпутьмаш, АО	3 646 120,94	31.12.2021	184
ВРК-2, АО	17 904 555,19	31.12.2022	549
КомплексТранс, ООО	2 617 806,70	31.12.2022	549
РЖДстрой, АО	5 623 576,69	31.12.2022	549
Рослокомотив, АО	576 898,38	31.12.2022	549
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	880 502,78	31.12.2022	549
ТД СТМ, ООО	2 177 521,73	31.12.2022	549
Уралвагонзавод имени Ф.Э.Дзержинского, АО НПК	2 282 889,17	31.12.2022	549
ФПК, АО	42 013,44	31.12.2022	549

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
Экотех, ООО	13 930 939,73	31.12.2022	549
Расчет по налогу на доходы физических лиц (пени)	168,16	31.12.2022	549
Расчет по налогу на доходы физических лиц (штрафы)	0,20	31.12.2022	549
Расчеты по уплате НДС (пени)	15 015,90	31.12.2022	549
Расчеты по НДС (переплаченному)	7 485 078,62	31.12.2022	549
Начисленный НДС от реализации (3 кв 2018)	3 242,35	31.12.2022	549
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2019)	1 427 387,16	31.12.2022	549
Расчеты по налогу на прибыль ФБ	6 606 686,23	31.12.2022	549
Расчеты по налогу на прибыль террит.бюджет	16 028 505,52	31.12.2022	549
Налог на прибыль пени в террит.бюджет	1 262,77	31.12.2022	549
Налог на прибыль штрафы в террит.бюджет	192,00	31.12.2022	549
Аванс по налогу на прибыль ФБ	9 438 336,77	31.12.2022	549
Аванс по налогу на прибыль террит. бюджет	65 843 580,72	31.12.2022	549
Расчет по налогу на имущество	50 071,80	31.12.2022	549
Расчет по траспортному налогу	49 269,00	31.12.2022	549
Начисленный НДС от реализации (3 кв 2020)	53 557,14	31.12.2022	549
Расчеты с ПФ - накопительная часть (возмещение)	8 480,41	31.12.2021	184
АльфаСтрахование, АО	129 508,80	31.12.2022	549
ГКУ Центр занятости населения города Москвы	-41 178,00	31.12.2022	549
ИФНС № 10 по Тверской области	19 350,00	31.12.2022	549
ИФНС № 13 по г. Москве	18 000,00	31.12.2022	549
ИФНС № 26 по г. Москве	1 511 608,48	31.12.2022	549
ИФНС по г.Кургану Курганской обл.	3 000,00	31.12.2022	549
ИФНС России № 7 по г.Москве	9 000,00	31.12.2022	549
Кемеровская таможня	5 164,13	31.12.2022	549
Красноярская таможня	2 000,00	31.12.2022	549
НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ", АО	-40,00	31.12.2022	549
ОСП по Юго-восточному АО УФССП Росс	31 051,00	31.12.2022	549
РЖД Тур, ООО	13 000 000,00	31.12.2022	549
Саранский ВРЗ, ОАО	271 865,21	31.12.2022	549
Северо-Осетинская таможня	25 602,81	31.12.2022	549
Улан-Баторская железная дорога, АО	2 979 449,50	31.12.2022	549
Уссурийская таможня	750,00	31.12.2022	549
ФГК, АО	102 494,05	31.12.2022	549
ЦЕНТРАЛЬНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ ТАМОЖНЯ	127 294,02	31.12.2022	549
ШШГЕГАЗАР	486 631,39	31.12.2022	549
Расчеты по страхованию	2 028 330,82	31.12.2022	549
РасонКонТранс	569 900 000,00	31.12.2024	1 280
Итого:	14 504 328 071,19		

Источник: 1. Расчеты Оценщика.

Для корректировки задолженности целесообразно использовать метод дисконтирования будущих доходов. Для расчета коэффициента дисконтирования, для задолженности, погашение которой еще не произошло, использовалась модель 2 (погашение задолженности в конце).

Расчет стоимости дебиторской задолженности с методики дисконтирования будущих доходов.

При проведении настоящей оценки расчет коэффициента дисконтирования для дебиторской задолженности рассчитывался как для задолженности, погашаемой в течение периода, при допущении о равномерности погашения.

Ставка дисконтирования (норма дисконта) определяется с учетом альтернативной эффективности использования капитала. Иными словами, ставка дисконтирования - это желаемая (ожидаемая) норма прибыльности (рентабельности), т.е. тот уровень доходности инвестируемых средств,

который может быть обеспечен при помещении их в общедоступные финансовые механизмы (банки, финансовые компании и т. п.).

В соответствии с принятым методическим расходов расчета приведенной стоимости в качестве ставки нормы доходности следует использовать безрисковую ставку. При проведении настоящей оценки, для организаций, не ведущих операции на финансовых рынках, в качестве безрисковой ставки рассматривались процентные ставки по депозитам нефинансовым организациям.

Конечные условия выбора ставки дисконта представлены в табл. 62, результаты расчета представлены в табл. 63.

Таблица 62.

Условия выбора ставки дисконта

Тип процентной ставки	Значение ставка дисконта	Ретроспективный период	Источник данных
Процентная ставка по депозитам нефинансовым организациям в целом по России	Значение на конец период	июль 2020 г. – июнь 2021 г.	www.cbr.ru (Приложение 1)

Источник: 1. www.cbr.ru. 2. Расчеты Оценщика.

Таблица 63.

Результаты расчета ставки дисконта

до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
4,19%	5,04%	5,37%	5,53%	6,13%	4,93%	6,10%

Источник: 1. www.cbr.ru. 2. Расчеты Оценщика.

В качестве ставки дисконта Оценщик использовал значение процентных ставок по вкладам (депозитам) со сроком размещения соответствующим, сроку погашения задолженности на конец периода.

Для дебиторской задолженности СП «РасонКонТранс» принималась равной стоимости заемного капитала данной компании рассчитанной ранее. Рассчитанное значение составляет 27,46% для денежных потоков номинированных в рублях.

Результаты расчета скорректированной стоимости дебиторской задолженности методом дисконтирования денежных потоков (МДДП) представлены в табл. 64.

Таблица 64.

Результаты расчета стоимости дебиторской задолженности методом дисконтирования денежных потоков (МДДП)

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
АДАЛСА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, КОО	14 804 438,50	549	6,13	0,95624	14 156 596
АКРА, АО	640 997,26	549	6,13	0,95624	612 947
Актион-пресс, ООО	21 627,85	549	6,13	0,95624	20 681
Барабанова Лариса Валентиновна	25 010,00	549	6,13	0,95624	23 916
ГВЦ ОАО "РЖД"	96 692,40	549	6,13	0,95624	92 461
ЕвразХолдинг, ООО ТК	187 689,10	549	6,13	0,95624	179 476
ИНТЕРФАКС, АО	163 658,26	549	6,13	0,95624	156 497
Мегасофт, ООО	50 200,00	549	6,13	0,95624	48 003
МЕДВЕЖЬЯ ГОРА, АО	5,24	549	6,13	0,95624	5
Металл-Эксперт, ООО	105 000,00	549	6,13	0,95624	100 405
ММК-МЕТИЗ, ОАО	1 509 874,97	549	6,13	0,95624	1 443 803
Московская дирекция инфраструктуры	5 712,00	549	6,13	0,95624	5 462
НТО ЦЕНТР УТИЛИЗАЦИИ ОРГТЕХНИКИ И ОБОРУДОВАНИЯ, ООО	7 000,00	549	6,13	0,95624	6 694
Образцова Е.П., Нотариус	110,00	549	6,13	0,95624	105
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	12 487,54	549	6,13	0,95624	11 941
Почта России, АО	16 848,00	549	6,13	0,95624	16 111
ПРОМ-МЕДИА, ООО	69 700,02	549	6,13	0,95624	66 650
РЖД, ОАО	15 072 006,84	549	6,13	0,95624	14 412 456
РН-КАРТ, ООО	85 917,09	549	6,13	0,95624	82 157
СОНАТЕК, ООО	1 559 068,07	549	6,13	0,95624	1 490 843
СТАТУС, АО	13 500,00	549	6,13	0,95624	12 909

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
ТЕХНОКОМ, ГК ООО	1 834 290,00	549	6,13	0,95624	1 754 021
ТМХ-ПТР, ООО	309 795 330,50	549	6,13	0,95624	296 238 687
Уральские локомотивы, ООО	4 194 387 574,19	549	6,13	0,95624	4 010 841 174
ФГК, АО	119 499 488,84	549	6,13	0,95624	114 270 191
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ	85 000,00	549	6,13	0,95624	81 280
ФИНРЕСУРС, ООО	54 453 146,85	549	6,13	0,95624	52 070 277
ФПК, АО	60 088,00	549	6,13	0,95624	57 459
Хэдхантер, ООО	425 792,22	549	6,13	0,95624	407 160
Центральная дирекция закупок и снабжени	3 944 348,60	549	6,13	0,95624	3 771 744
Центральная дирекция по ремонту пути	1 829 816,58	549	6,13	0,95624	1 749 744
ЦУТК структурное подразделение ЦСС	5 400,00	549	6,13	0,95624	5 164
Что делать Квалификация, ООО	264 040,00	549	6,13	0,95624	252 486
Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	2 725 696,09	184	5,53	0,98652	2 688 954
Алатырский механический завод, АО	-192,65	184	5,53	0,98652	-190
Алтай-Прибор, АО	1 359 240,00	184	5,53	0,98652	1 340 917
АО «РПМ»	146 413 085,95	184	5,53	0,98652	144 439 438
БЭТ, АО	645 124 634,44	184	5,53	0,98652	636 428 354
ВВРЗ им. С.М. Кирова, АО	58 971 145,18	184	5,53	0,98652	58 176 214
Верещагинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	41 888 830,49	184	5,53	0,98652	41 324 169
ВНИИЖТ, АО	86 080 195,62	184	5,53	0,98652	84 919 835
ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	3 925 612,80	184	5,53	0,98652	3 872 696
Вологодский ВРЗ, АО	102 949 494,38	184	5,53	0,98652	101 561 735
ВРК-1, АО	2 626 229 837,80	184	5,53	0,98652	2 590 828 260
ВРК-2, АО	703 102 737,69	184	5,53	0,98652	693 624 913
Железные дороги Якутии, АК АО	4 900 000,00	184	5,53	0,98652	4 833 948
Ишимский механический завод, АО	8 334 948,33	184	5,53	0,98652	8 222 593
Красноярский ЭВРЗ, АО	75 348 080,61	184	5,53	0,98652	74 332 388
Краспригород,АО	957 900,00	184	5,53	0,98652	944 988
Милорем, АО МЛРЗ	832 512,00	184	5,53	0,98652	821 290
Московский ЛРЗ, АО	39 122 091,50	184	5,53	0,98652	38 594 726
Московско-Тверская ППК, АО	1 432 070,40	184	5,53	0,98652	1 412 766
НВК, ООО	7 152 996,03	184	5,53	0,98652	7 056 574
НИИАС, АО	4 127 917,49	184	5,53	0,98652	4 072 273
ОМК Стальной путь,АО	45 897 809,70	184	5,53	0,98652	45 279 107
Петуховский ЛМЗ, АО	128 522,62	184	5,53	0,98652	126 790
ППК,АО	800 657,65	184	5,53	0,98652	789 865
Рефсервис, АО	64 941 132,80	184	5,53	0,98652	64 065 726
РЖД, ОАО	2 288 642 743,80	184	5,53	0,98652	2 257 791 840
РЖДстрой, АО	641 950 163,37	184	5,53	0,98652	633 296 675
РэйлАльянс, ООО	18 804 722,22	184	5,53	0,98652	18 551 235
Свердловская пригородная компания , АО	1 847 880,00	184	5,53	0,98652	1 822 971
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	1 123 321,06	184	5,53	0,98652	1 108 179
СЗППК, АО	76 662 196,97	184	5,53	0,98652	75 628 791
СКППК, АО	484 332,48	184	5,53	0,98652	477 804
СППК, АО	1 097 874,00	184	5,53	0,98652	1 083 075
СТМ-СЕРВИС, ООО	104 230 288,32	184	5,53	0,98652	102 825 264
ТВС, АО	85 036 793,85	184	5,53	0,98652	83 890 498
Торговый дом ТМХ, АО	474 644 039,67	184	5,53	0,98652	468 245 838

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
ТПЭЛ, АО	6 500,00	184	5,53	0,98652	6 412
ТРАНСПОРТНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ,ООО	106 399,20	184	5,53	0,98652	104 965
ФГК, АО	105 859 288,32	184	5,53	0,98652	104 432 305
Черноземье ППК, АО	453 024,00	184	5,53	0,98652	446 917
Экспресс Приморья, АО	4 226 937,36	184	5,53	0,98652	4 169 958
ЭКСПРЕСС-ПРИГОРОД, АО	682 367,40	184	5,53	0,98652	673 169
Ярославский ВРЗ Ремпутьмаш, АО	235 468 369,14	184	5,53	0,98652	232 294 256
Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	70 282,01	184	5,53	0,98652	69 335
Алтай-Пригород,АО	14 432,28	184	5,53	0,98652	14 238
АО «РПМ»	2 510 031,57	184	5,53	0,98652	2 476 196
БЭТ, АО	4 470 757,39	184	5,53	0,98652	4 410 492
Вагонреммаш, АО	-37 690,66	184	5,53	0,98652	-37 183
ВВРЗ им. С.М. Кирова, АО	13 194,35	184	5,53	0,98652	13 016
Верещагинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	635 747,19	184	5,53	0,98652	627 177
ВНИИЖТ, АО	888 411,91	184	5,53	0,98652	876 436
ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	58 884,19	184	5,53	0,98652	58 090
Вологодский ВРЗ, АО	578 980,91	184	5,53	0,98652	571 176
ВРК-1, АО	14 435 911,30	184	5,53	0,98652	14 241 315
ВРК-2, АО	7 459 677,86	184	5,53	0,98652	7 359 121
Ишимский механический завод, АО	74 385,00	184	5,53	0,98652	73 382
Красноярский ЭВРЗ, АО	9 385 001,99	184	5,53	0,98652	9 258 492
Краспригород,АО	78 735,35	184	5,53	0,98652	77 674
М-Сталь, ООО	197 979 020,07	184	5,53	0,98652	195 310 263
Милорем, АО МЛРЗ	309 143,96	184	5,53	0,98652	304 977
Московский ЛРЗ, АО	592 748,76	184	5,53	0,98652	584 759
Московско-Тверская ППК, АО	21 481,06	184	5,53	0,98652	21 191
НВК, ООО	61 722,77	184	5,53	0,98652	60 891
ОМК Стальной путь,АО	1 434 625,35	184	5,53	0,98652	1 415 287
Омск-Пригород, АО	215 594,69	184	5,53	0,98652	212 688
Петуховский ЛМЗ, АО	-128 522,62	0	4,19	1,00000	-128 523
ППК,АО	99,96	184	5,53	0,98652	99
ПРОМТРЕЙД, ООО	360 000,00	184	5,53	0,98652	355 147
Рефсервис, АО	1 161 990,14	184	5,53	0,98652	1 146 327
РЖД, ОАО	18 066 125,91	184	5,53	0,98652	17 822 595
РЖДстрой, АО	8 177 746,03	184	5,53	0,98652	8 067 510
РэйлАльянс, ООО	274 331,64	184	5,53	0,98652	270 634
Свердловская дирекция инфраструктуры (СВЕРД ДИ)	1,19	184	5,53	0,98652	1
Свердловская пригородная компания , АО	2 110 417,13	184	5,53	0,98652	2 081 969
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	1 217,93	184	5,53	0,98652	1 202
СЗППК, АО	1 700 618,15	184	5,53	0,98652	1 677 694
Синкевич Станислав Анатольевич, ИП	1 682,98	184	5,53	0,98652	1 660
СКППК, АО	452 207,79	184	5,53	0,98652	446 112
СПЕЦ СТРОЙ ПУТЬ, ООО	450,00	184	5,53	0,98652	444
СППК, АО	18 688,34	184	5,53	0,98652	18 436
СТМ-СЕРВИС, ООО	1 616 427,69	184	5,53	0,98652	1 594 638
ТВС, АО	1 026 866,26	184	5,53	0,98652	1 013 024
Торговый дом ТМХ, АО	4 713 780,73	184	5,53	0,98652	4 650 239

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
ТрансРесурс, ООО	24 764 027,46	184	5,53	0,98652	24 430 208
ФГК, АО	2 473 333,83	184	5,53	0,98652	2 439 993
Черноземье ППК, АО	4 530,24	184	5,53	0,98652	4 469
Экспресс Приморья, АО	219 380,99	184	5,53	0,98652	216 424
Южно-Кавказская железная дорога, ЗАО	13 651 991,41	184	5,53	0,98652	13 467 963
Ярославский ВРЗ Ремпутьмаш, АО	3 646 120,94	184	5,53	0,98652	3 596 971
ВРК-2, АО	17 904 555,19	549	6,13	0,95624	17 121 052
КомплексТранс, ООО	2 617 806,70	549	6,13	0,95624	2 503 251
РЖДстрой, АО	5 623 576,69	549	6,13	0,95624	5 377 489
Рослокомотив, АО	576 898,38	549	6,13	0,95624	551 653
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	880 502,78	549	6,13	0,95624	841 972
ТД СТМ, ООО	2 177 521,73	549	6,13	0,95624	2 082 233
Уралвагонзавод имени Ф.Э.Дзержинского, АО НПК	2 282 889,17	549	6,13	0,95624	2 182 990
ФПК, АО	42 013,44	549	6,13	0,95624	40 175
Экотех, ООО	13 930 939,73	549	6,13	0,95624	13 321 322
Расчет по налогу на доходы физических лиц (пени)	168,16	549	6,13	0,95624	161
Расчет по налогу на доходы физических лиц (штрафы)	0,20	549	6,13	0,95624	0
Расчеты по уплате НДС (пени)	15 015,90	549	6,13	0,95624	14 359
Расчеты по НДС (переплаченному)	7 485 078,62	549	6,13	0,95624	7 157 532
Начисленный НДС от реализации (3 кв 2018)	3 242,35	549	6,13	0,95624	3 100
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2019)	1 427 387,16	549	6,13	0,95624	1 364 925
Расчеты по налогу на прибыль ФБ	6 606 686,23	549	6,13	0,95624	6 317 578
Расчеты по налогу на прибыль террит.бюджет	16 028 505,52	549	6,13	0,95624	15 327 098
Налог на прибыль пени в террит.бюджет	1 262,77	549	6,13	0,95624	1 208
Налог на прибыль штрафы в террит.бюджет	192,00	549	6,13	0,95624	184
Аванс по налогу на прибыль ФБ	9 438 336,77	549	6,13	0,95624	9 025 315
Аванс по налогу на прибыль террит. бюджет	65 843 580,72	549	6,13	0,95624	62 962 266
Расчет по налогу на имущество	50 071,80	549	6,13	0,95624	47 881
Расчет по траспортному налогу	49 269,00	549	6,13	0,95624	47 113
Начисленный НДС от реализации (3 кв 2020)	53 557,14	549	6,13	0,95624	51 213
Расчеты с ПФ - накопительная часть (возмещение)	8 480,41	184	5,53	0,98652	8 366
АльфаСтрахование, АО	129 508,80	549	6,13	0,95624	123 841
ГКУ Центр занятости населения города Москвы	-41 178,00	549	6,13	0,95624	-39 376
ИФНС № 10 по Тверской области	19 350,00	549	6,13	0,95624	18 503
ИФНС № 13 по г. Москве	18 000,00	549	6,13	0,95624	17 212
ИФНС № 26 по г. Москве	1 511 608,48	549	6,13	0,95624	1 445 460
ИФНС по г.Кургану Курганской обл.	3 000,00	549	6,13	0,95624	2 869
ИФНС России № 7 по г.Москве	9 000,00	549	6,13	0,95624	8 606
Кемеровская таможня	5 164,13	549	6,13	0,95624	4 938
Красноярская таможня	2 000,00	549	6,13	0,95624	1 912
НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ", АО	-40,00	549	6,13	0,95624	-38
ОСП по Юго-восточному АО УФССП Росс	31 051,00	549	6,13	0,95624	29 692
РЖД Тур, ООО	13 000 000,00	549	6,13	0,95624	12 431 120
Саранский ВРЗ, ОАО	271 865,21	549	6,13	0,95624	259 968
Северо-Осетинская таможня	25 602,81	549	6,13	0,95624	24 482
Улан-Баторская железная дорога, АО	2 979 449,50	549	6,13	0,95624	2 849 069

Наименование дебитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
Уссурийская таможня	750,00	549	6,13	0,95624	717
ФГК, АО	102 494,05	549	6,13	0,95624	98 009
ЦЕНТРАЛЬНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ ТАМОЖНЯ	127 294,02	549	6,13	0,95624	121 724
ШШГЕГАЗАР	486 631,39	549	6,13	0,95624	465 336
Расчеты по страхованию	2 028 330,82	549	6,13	0,95624	1 939 571
РасонКонТранс	569 900 000,00	1 280	27,46	0,65348	372 418 252
Итого:	14 504 328 071,19				13 970 794 538,00

Источник: 1. Расчеты Оценщика.

Соответственно скорректированная стоимость дебиторской задолженности составит:

13 970 794 538 руб.,

что эквивалентно, с учетом округлений до тысяч рублей:

13 970 795 тыс. руб.

Значение стоимости актива, принимаемое к расчету – 13 970 795 тыс. руб.

Корректировка краткосрочных финансовых вложений

В соответствии с п.3 ПБУ 19/02 к финансовым вложениям относятся:

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

К краткосрочным финансовым вложениям относят вложения в депозиты, займы, облигации и другие ценные бумаги, срок погашения которых не превышает одного года.

Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 524 616 тыс. руб.

Доля данного вида обязательств составляет 3,01% от совокупных источников формирования активов.

Состав и характеристики составляющих краткосрочных финансовых вложений представлены в табл. 65.

Таблица 65.

Состав и характеристики займов на срок не более 12 месяцев

№ п/п	Наименование актива	Номинал займа, руб.	Сумма резерва на обесценение руб.*	Дата выдачи	Дата погашения	Процентная ставка, %	Балансовая стоимость, руб.
1	АО Саранский ВРЗ	133 856 371.53	133 856 371.53	01.04.2014	-	-	0,0
2	АО Красноярский ЭРЗ	76 019 309,97	0,00	28.02.2021	31.12.2021	9,25	57 014 482,48
3	Абдулинский ПРМЗ "Рempутьмаш", Ао	15 536 296,95	0,00	30.04.2021	31.12.2021	9,25	15 536 296,95
4	Верещагинский ПРМЗ "Рempутьмаш", АО	13 651 902,62	0,00	30.04.2021	31.12.2021	9,25	13 651 902,62
5	"РМП", АО	97 861 961,24	0,00	30.04.2021	31.12.2021	9,25	97 861 961,24
6	Ярославский ВРЗ "Рempутьмаш", АО	294 012 529,98	0,00	30.04.2021	31.12.2021	9,25	294 012 529,98
7	Свердловский ПРМЗ "Рempутьмаш", АО	46 538 763,97	0,00	30.04.2021	31.12.2021	9,25	46 538 763,97
	Итого:	**677 476 136,26**	**133 856 371,53**				**524 615 937,24**

Источник: 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Расчет скорректированной стоимости финансовых вложений выданных Обществом проводился на основе зависимости вида:

$$C_{займа} = \frac{(N_{займа} - R) * (1 + pr * (t / 365)}{(1 + i)^{t/365}}$$

где:

$N_{займа}$ – номинал займа, руб.;

pr - процентная ставка по займу;

i - ставка дисконта;

t – срок до погашения, дней;

R - сумма резерва на обесценение вложения, руб.

Срок до погашения вложений определялся как срок (период) от даты составления отчетности до даты погашения (возврата) - (количество дней). Результаты расчета сроков до погашения займов представлены в табл. 66.

Таблица 66.

Результаты расчета сроков до погашения займов

Наименование	Дата отчетности	Дата окончания срока погашения	Срок до погашения, дней
АО Саранский ВРЗ	30.06.2021	-	0
АО Красноярский ЭРЗ	30.06.2021	31.12.2021	184
Абдулинский ПРМЗ "Рempутьмаш", Ао	30.06.2021	31.12.2021	184
Верещагинский ПРМЗ "Рempутьмаш", АО	30.06.2021	31.12.2021	184
"РМП", АО	30.06.2021	31.12.2021	184
Ярославский ВРЗ "Рempутьмаш", АО	30.06.2021	31.12.2021	184
Свердловский ПРМЗ "Рempутьмаш", АО	30.06.2021	31.12.2021	184

Источник: 1. Расчеты Оценщика

Ставка дисконтирования (норма дисконта) определяется с учетом альтернативной эффективности использования капитала. Иными словами, ставка дисконтирования - это желаемая (ожидаемая) норма прибыльности (рентабельности), т.е. тот уровень доходности инвестируемых средств, который может быть обеспечен при помещении их в общедоступные финансовые механизмы (банки, финансовые компании и т. п.). Конечные условия выбора ставки дисконта представлены в табл. 67 результаты расчета представлены в табл. 68

Таблица 67.

Условия выбора ставки дисконта

Тип процентной ставки	Значение ставка дисконта	Ретроспективный период	Источник данных
Процентная ставка по кредитам	Значение на конец период	июль 2020 г. – июнь 2021 г.	www.cbr.ru (Приложение 1)

Источник: 1. www.cbr.ru. 2. Расчеты Оценщика.

Таблица 68.

Результаты расчета ставки дисконта

до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
5,65%	7,87%	8,09%	6,43%	7,87%	7,35%	7,64%

Источник: 1. www.cbr.ru. 2. Расчеты Оценщика.

Результаты расчета стоимости займов представлены в табл. 69.

Таблица 69.

Результаты расчета стоимости займов

Наименование актива	Балансовая стоимость займа, руб.	Длительность периода погашения, дней	Ставка процента, %	Ставка дисконта, %	Итоговая скорректированная стоимость, руб.
АО Саранский ВРЗ	0,0	0	4,39	6,43	0
АО Красноярский ЭРЗ	57 014 482,48	184	9,25	6,43	57 827 600
Абдулинский ПРМЗ "Рempутьмаш", Ао	15 536 296,95	184	9,25	6,43	15 757 869
Верещагинский ПРМЗ "Рempутьмаш", АО	13 651 902,62	184	9,25	6,43	13 846 601
"РМП", АО	97 861 961,24	184	9,25	6,43	99 257 629
Ярославский ВРЗ "Рempутьмаш", АО	294 012 529,98	184	9,25	6,43	298 205 618
Свердловский ПРМЗ "Рempутьмаш", АО	46 538 763,97	184	9,25	6,43	47 202 481
Итого:	524 615 937,24				532 097 798,86

Источник: 1. Расчеты Оценщика.

Соответственно итоговое значение краткосрочных финансовых вложений составит

532 097 798,86 руб.

что, с учетом округлений, эквивалентно:

532 098 тыс. руб.

Значение стоимости актива, принимаемое к расчету – 532 098 тыс. руб.

Корректировка денежных средств и их эквивалентов.

Балансовая (учетная) стоимость денежных средств составляет 2 126 590 тыс. руб. Удельный вес данного актива составляет 12,22% от валюты баланса Общества. Денежные средства являются абсолютно ликвидным активом и пересчету не подлежат, принимаются равными их балансовой стоимости.

Значение стоимости актива, принимаемое к расчету – 2 126 590 тыс. руб.

Корректировка прочих оборотных активов.

Балансовая (учетная) стоимость данного актива составляет 18 449 тыс. руб. Доля данного вида актива в общей структуре активов (валюте баланса) Общества составляет 0,11%. Учитывая малый удельный вес актива, его корректировка не проводилась, актив принимался по балансовой стоимости.

Значение стоимости актива, принимаемое к расчету – 18 449 тыс. руб.

Результаты расчета скорректированной стоимости активов представлены в табл. 70.

Таблица 70.

Результаты расчета скорректированной стоимости активов, тыс. руб.

Наименование статей активов	Балансовая стоимость	Скорректированная стоимость
Нематериальные активы	12	12
Результаты исследований и разработок	0	0
Нематериальные поисковые активы	0	0
Материальные поисковые активы	0	0
Основные средства	12 361	12 361
Доходные вложения в материальные ценности	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	169 112	123
Отложенные налоговые активы	13 642	13 195
Прочие внеоборотные активы	0	0
Запасы	30 410	30 400
НДС	7 333	7 333
Дебиторская задолженность	14 504 328	13 970 795
Краткосрочные финансовые вложения	524 616	532 098
Денежные средства	2 126 590	2 126 590
Прочие оборотные активы	18 449	18 446
Итого активы	**17 406 853**	**16 711 353**

Источник. 1. Расчеты Оценщика.

6.1.4. Расчет скорректированной стоимости обязательств

К обязательствам оцениваемого предприятия относятся:

- долгосрочные обязательства;
- краткосрочные обязательства.

Корректировка заемных средств (долгосрочных).

В соответствии с ПБУ 15/01, основная сумма долга по полученному займу и (или) кредиту учитывается организацией заемщиком в соответствии с условиями договора займа или кредитного договора.

В соответствии с данными баланса, данный вид пассива отсутствует.

Корректировка отложенных налоговых обязательств.

В соответствии с ПБУ 18/02, под отложенным налоговым обязательством понимается та часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

Балансовая (учетная) стоимость данного пассива составляет 463 тыс. руб. Доля данного вида

обязательств составляет ~0,002% от совокупных источников формирования активов. Учитывая специфику данного обязательства, а также его малый удельный вес, его корректировка не проводилась.

Значение стоимости пассива, принимаемое к расчету – 463 тыс. руб.

Корректировка оценочных обязательств (долгосрочных).

Оценочные обязательства – это обязательства с неопределенной величиной и (или) сроком погашения. Примерами оценочных обязательств являются:

- обязательства в связи с реструктуризацией;
- обязательства по заведомо убыточным договорам;
- обязательства по охране окружающей среды (например, обязательства по восстановлению окружающей среды после завершения добычи полезных ископаемых);
- обязательства по выданным гарантиям, поручительствам и прочим обеспечениям в пользу третьих лиц, сроки исполнения по которым еще не наступили;
- обязательства по гарантийным обязательствам в связи с продажей товаров, выполнением работ, оказанием услуг с гарантией;
- обязательства по незаконченным на отчетную дату судебным разбирательствам и пр.

В соответствии с данными баланса, Общество не имеет пассивов данного вида.

Корректировка прочих долгосрочных обязательств.

Строка «Прочие долгосрочные обязательства» является резервной и предназначена для отражения стоимости обязательств, не включенной в показатели других строк.

В соответствии с данными баланса, данный вид пассива отсутствует.

Корректировка заемных средств (краткосрочных).

В соответствии с ПБУ 15/01, основная сумма долга по полученному займу и (или) кредиту учитывается организацией заемщиком в соответствии с условиями договора займа или кредитного договора. Краткосрочной задолженностью считается задолженность по полученным займам и кредитам, срок погашения которой согласно условиям договора не превышает 12 месяцев.

В соответствии с данными баланса, данный вид пассива отсутствует.

Корректировка кредиторской задолженности.

Кредиторская задолженность – денежные средства предприятия, подлежащие уплате соответствующим юридическим или физическим лицам.

Вся кредиторская задолженность обязательная к оплате. Платежные возможности предприятия позволяют погасить кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность представляет собой обязательства предприятия, которые необходимо погасить как можно быстрее.

Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 15 562 604 тыс. руб. Доля данного вида обязательств составляет 89,41% от совокупных источников формирования активов. Заказчиком оценки предоставлена расшифровка кредиторской задолженности, данные расшифровки представлены в Приложении.

Перечень кредиторской задолженности общества представлен ниже.

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
Алексеевское, ООО	150 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
БЭТ, АО	3 324 061,66		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
ВВ-СТРОЙ, ООО	4 422,00		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
ВНИИЖТ, АО	1 834 290,00		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	440 665,92		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
ВРК-1, АО	14 078,48		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
Ишимский мех. завод, АО	1 594 292,53		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
МеталлКомплект,ООО	150 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
Московско-Тверская ППК, АО	200 000 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
НАФТА - КВАРЦ, ООО	7 633,52		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
ПНК, АО	4 467,96		2021-2022	авансы	текущая	31.12.2022

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
				полученные		
РЖД, ОАО	5 134 728 503,57		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
РЖДстрой, АО	11 861 609,72		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
Синкевич Станислав Анатольевич, ИП	195 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
СМП-11,ООО	216 540,00		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
СПЕЦ СТРОЙ ПУТЬ, ООО	1 209 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
ТрансЛом, ООО	424 950,79		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
ТрансРесурс, ООО	108 252 671,93		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
Улан-Баторская железная дорога, АО	393 493,23		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
ЭЛИТ СТРОЙ, ООО	79 500,00		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
Южно-Кавказская железная дорога, ЗАО	26 279,00		2021-2022	авансы полученные	текущая	31.12.2022
101 письмо.ру, ООО	38 220,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
АДАЛСА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, КОО	5 335 403,34		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
БЛИЦ-АВТО, ООО	720,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ВЭД ЮГ, ООО	55 680,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ГАРС ТЕЛЕКОМ - УТ, ООО	79 647,39		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ЖЕФКО, ООО	4 034 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Завод опытного машиностроения, ООО	30 370,01		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ИКСМЭИЛ ГК, ООО	42 499,84		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ИнтелИнфо, ООО	119 601,20		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Каскад - РСП, ЧОП, ООО	120 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
КорИнфоТех, ООО	83 333,30		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Корпоративный университет ОАО РЖД,	78 600,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Корпорация МСП, АО	38 874,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
М-5, ООО	221 178,60		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Макомнет, АО	46 728,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
МегаФон, ПАО	3 340,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
МЕДИКУМ, ООО	18 400,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Метизкомплект, ООО ЦОБ	17 659,37		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
МТС, ПАО	33 611,14		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
НИИАС, АО	46 700,77		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
НПП ТМК, ООО	5 067 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками	текущая	31.12.2021

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
				и подрядчиками		
ОСГ Рекордз Менеджмент Центр, ООО	50 800,18		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ПРИМА, ООО	364 141,35		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ПРОГРЕСС-ТУР ГРУПП, ООО	11 628,02		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Регион-Ресурс, ООО	465 120,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
РЖД Управление активами, АО	252 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
РЖД-Медицина, ЦКБ, ЧУЗ	136 900,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
РЖД, ОАО	9 325 874,55		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
РОЛЬФ МОТОРС,ООО	45 599,37		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Сервис-Партнер УК, ООО	1 680,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
СКБ Контур, АО ПФ	205 380,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
СоюзИнтегро, ООО	403 720,87		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Судотехнология, АО ЭПФ	5 154,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ТД АЗБУКА ЗАЩИТЫ, ООО	331 719,46		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ТД ЕПК, ООО	-92 074,48		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Транскомплект, ООО - г.Санкт-Петербург	46 568,72		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ТрансРесурс, ООО	2 519 801,59		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ФГК, АО	79 560 805,98		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Центральная дирекция закупок и снабжени	32 299 825,27		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Центральная дирекция по ремонту пути	5 141,70		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ЦУТК структурное подразделение ЦСС	6 561,61		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
ЧДК, ООО	313 202,16		3- 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая	31.12.2021
Расчеты с пенсионным фондом-страховая часть (пени)	-0,01		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Расчеты с пенсионным фондом - страх.часть	6 300 459,43		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Расчеты по ОМС С ФФОМС	1 843 116,78		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Расчеты по соц.страхованию от НС	70 663,75		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Расчеты по соц.страхованию	441 440,86		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Доп. Взносы на страховую часть пенсии	-0,04		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Расчте по НДФЛ	2 337 996,00		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Начисленный НДС от реализации (2 кв 2018)	15 789,67		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2018)	176 755,38		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Начисленный НДС от реализации (2 кв 2017)	14 865,24		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2017)	40 111,42		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Начисленный НДС от реализации (3 кв 2019)	30 923,53		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Начисленный НДС от реализации (2 кв 2020)	255 819,89		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2020)	937 539,75		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Начисленный НДС от реализации (1 кв 2020)	247 545,17		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Начисленный НДС от реализации (1 кв 2021)	38 361,78		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
Расчеты по уплате НДС (текущий)	22 391 777,84		3- 4 кв. 2021		текущая	31.12.2021
ПКФ РАНЕС", ООО	5 876,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПНК-Урал, ООО	11 011 521,86		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	182 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
АБСОЛЮТ БАНК, ПАО АКБ	215 056,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
АЙТУБИ, ООО	85 480,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
Алтайвагон, АО	88 920 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
АНГАРАСТРОЙКЕРАМИКА, ООО	23 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
АНДИ Групп, ООО ПК	5 825 339,60		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
АО «РПМ»	29 232,99		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
АРИАЛ-ТРЕЙД, ООО	342 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
АТКОМ, АО	400 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
БАЙТ СИСТЕМС, ООО	1 847 880,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
БДО Юнион, АО	1 654 500,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
БЗС, ООО	5 843 355,72		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
БМК, АО	195 894 203,78		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
БЦЛ, ООО	210 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ВЕКТОР, ООО	67 200,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ВЕНТА, ООО	4 685 344,32		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ВМЗ, АО	838 277 370,69		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ВРК-1, АО	1 739 492,68		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ВРК-2, АО	2 478 691,96		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ВЭЛКОМ-СИБИРЬ, ООО	699 360,49		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ГаммаРесурс, ООО	7 350 831,28		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ГЕРОН, ЗАО	1 293 200,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
Гранит-Саламандра, АО НПГ	5 657 160,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ГРАНИЦА,ООО	150 000,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ГРИН ПЛАЙ, ООО	976 154,40		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ГРУЗОПОДЪЕМСПЕЦТЕХНИКА-НАХОДКА, ООО	869 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ДЕЛОНИКС-ГРУПП, ООО	38 178 080,46		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Дизель-Сервис, ООО	30 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ДИПОЛЬ-ВЕКТОР, ООО	70 000,01		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ДИСНЕТ, ООО	838 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЕВРАЗ Металл Инпром, АО	138 572 230,63		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЕвразХолдинг, ООО ТК	865 863 539,08		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЕЛИЗАР, ООО	423 192,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
Желдормеханизация, ООО	544 447,11		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Завод опытного машиностроения, ООО	4 441 652,90		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЗМИ - Профит, ООО	3 707 641,60		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
Ижевский радиозавод, ООО	70 200,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ИНВЕСТ-СТАНКО,ООО	4 959 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ИНЕРТ-ОПТ, ООО	148 587 747,29		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ИНТЕРВЕСП, ООО	1 481 700,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ИНТЕРТРЕЙД, ООО	567 533,12		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ИНФОКОМ, ООО	5 406 720,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ИНЧКЕЙП Т, ООО	16 707 339,99		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ИРЗ-Локомотив, ООО	2 864 328,48		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ИСКАНДЕР ГК, АО	90 853 815,76		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ИТЭК, ООО	3 323 400,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
КАЛИБРОН,ООО	166 080,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
КАРАВАН, ООО	1 728 720,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
КАРС ГРУПП, ООО	7 810 025,40		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
КОМПАНИЯ КАССИДА ЕВРАЗИЯ, ООО	1 491 739,40		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
КОМПАНИЯ КОНДОР, ООО	360 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
КОМПАНИЯ ЛЕГПРОМРАЗВИТИЕ, ООО	2 136 099,32		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
КОМПАНИЯ ТЕХНО-ПРО, ООО	276 218,10		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
КомплексТранс, ООО	976 937,72		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Кон-Сервис, ООО	3 600 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
КОРВЕТ-М, ООО	1 705 935,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
КРАФТ, ООО	8 185 360,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
КРК, АО	106 879 532,41		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
КСЖД, ООО	65 889 629,34		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
КСОП, АО	12 120 000,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
КТМ, ООО	1 117 460,67		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЛАДА ЦЕНТР, ООО	957 900,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЛЕГУС, ООО	150 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЛИДЕР ТРЕЙД, ООО	359 771,71		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЛокоПромТранс, ООО	20 451 216,84		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЛОМЕКС ГРУПП, ООО	107 520,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая	31.12.2021
Магистраль, ООО НПО	51 569 726,48		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
МАКАРУН, ООО	33 420,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Материалы Контактной Сети, ООО	26 079 232,84		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
МАШСТАЛЬ НПО, ООО	326 921,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
МЕЛКОМ-ТРЕЙДИНГ, ООО	2 279 500,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
МЕТАЛЛСЕРВИС, АО	700 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Метизкомплект, ООО ЦОБ	9 651 441,76		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
МЕТИЗМАШ НПП, ООО	6 031 408,64		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
Миканит, ООО	5 070 214,94		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
МИКРО ИМЦ, ООО	25 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
МИКРОН В, ООО	1 000 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
МК-СЕРВИС, ООО	3 244 432,80		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ММК-МЕТИЗ, ОАО	5 516 134,74		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
МСС, ООО	37 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
НБК ТРЕЙД, ООО	484 332,48		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Небесная механика, ООО	3 593 557,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
НК Лидер, ООО	7 801 585,91		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
НПО КВАНТ, ООО	36 361 808,44		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
НПП ТМК, ООО	3 405 600,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
НПЦ ПРОМТЕХ, ООО	1 036 155,80		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
НТЦ РЕШЕНИЕ, ООО	123 000,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
НТЦ Технологии Ремонта, ООО	1 422 972,08		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ОЗТМ, ООО	550 836,42		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ОМК Стальной путь,АО	1 652 461,30		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ОМУ,ООО	45 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЮНИКС-ЛАЙН, ООО	2 418 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ООО ТД КУБАНЬЖЕЛДОРМАШ	358 000,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ОРИОН-ТЕХ, ООО	121 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Орловская Металлобаза, ООО	5 752 726,70		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПАПИРЛЮКС, ООО	506 115,21		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Перспектива, ООО	18 120 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПИКСЕЛЬ, ООО	337 500,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ПОЛИМЕР, ЗАО	3 297 636,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПОЛИПЛАСТ-УРАЛСИБ, ООО	568 549,99		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПОПОВ И КОМПАНИЯ, ООО	1 420 184,69		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ПОСТАВЩИК, ООО	210 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПрайсвотерхаусКуперс Аудит, ООО	300 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПрайсвотерхаусКуперс Консультирован ООО	4 410 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПРИМА, ООО	227 204 771,05		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Промтехника, ООО	842 404,48		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Промышленная группа АВАНГАРД, ООО	5 390 538,90		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Простые решения, ООО	1 134 000,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
Профит, ООО	20 591 047,17		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПСК, ООО	15 949 496,90		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПТБ ПРАЙД, ООО	1 670 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПТБ НЕВА, ООО	1 670 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ПТК, ООО	5 142 629,34		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Радиоавионика, ОАО	36 000,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
РЕЙЛВЕЙ ИНВЕСТ ГРУПП, ООО	873 815,04		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
РЖД ЛОГИСТИКА, АО	66 000,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
РЖД, ОАО	192 214 960,87		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
РЖДстрой, АО	1 692 653,14		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
РОЛЬФ МОТОРС,ООО	2 808 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
РПК Реммаш, ООО	22 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
РСЖД, ООО	3 750 000,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
РУДПРОМ, ООО	3 711 486,24		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Румакс, ООО	3 794 058,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
РУССКИЙ СТРОИТЕЛЬ, ООО	8 178 411,40		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
САМАРАВАГОН, АО	5 000 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	279 477,83		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СвязьТех, ООО	6 540 891,55		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
Северсталь-метиз, ОАО	15 896 633,08		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Сенсорика НПФ, ООО	80 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Сенсорные технологии, ООО	1 236 240,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СЕРНИЯ ИНЖИНИРИНГ, ООО	60 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СИБАТЭКС, ООО ТД	4 309 299,07		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СибТрансМаш, ООО	166 704 519,57		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СИРИУС, ООО	353 880,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СК НЭСТ, ООО	246 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СКФ, ООО	32 762 800,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Снежный барс, ОООО	619 000,01		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СНТ, АО	70 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СОНЕТ, ООО	557 042,97		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СОЮЗИНТЕГРО МСК, ООО	3 212 755,76		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СОЮЗКАРБОН, ООО	12 484 127,90		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СПАРК, ООО	1 989 669,20		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
СПЕЦСТРОЙКОМПЛЕКТ, ООО	3 960 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СПРУТСТРОЙ, ООО	7 108 913,67		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СТ-ИНЖИНИРИНГ, ООО	25 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СТАЛЬМОСТИНЖИНИРИНГ ГРУПП, ООО	27 519 511,44		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СТРОЙПАРТНЕР, ООО	5 430 517,36		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СТРОЙПРОМ, ООО	565 656,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
СТРОЙРЕСУРС, ООО	164 500,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
СТРОЙСНАБ, ООО	12 770 063,88		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Судотехнология, АО ЭПФ	42 976 535,48		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТД "Авантаж", ООО	7 000 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая	31.12.2021
ТД АЗБУКА ЗАЩИТЫ, ООО	5 529 559,92		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТД ЕПК, ООО	224 446 903,01		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТД РЕГИОНПРОМСЕРВИС, ООО	2 391 835,97		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТД ЭСК, ООО	8 600,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТЕМЕРСО, АО	1 498 850,27		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
ТЕХКОМП, ООО	62 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТЕХНОКОНСТРУКЦИЯ, ООО	3 502 615,66		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТЕХНОПЛАСТ, ООО	378 427 055,02		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТехПрогресс, ООО	2 384 457,43		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТехПромМаш, ООО	2 512 515,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТК КОНТАКТ, ООО	6 101 840,54		3- 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая	31.12.2021
ТМХ-ПТР, ООО	1 588 338 123,42		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТОЛМАЧЕВСКИЙ ЗАВОД ЖБ И МК, ООО	1 350 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТОРГОВЫЙ ДОМ «ТРАНСМЕТ», ООО	101 594 740,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТОРНАДО ЛАБ, ООО	50 000,00		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ТОСК, ООО	7 580 796,03		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Транскомплект, ООО - г.Санкт-Петербург	97 966 940,83		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТрансМет, ООО	909 404,99		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТрансРесурс, ООО	1 844 057 191,75		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТрансСпецСервис, ООО	3 294,19		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ТСМ, ООО	14 718 682,49		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
УГЛЕПЛАСТИК, ООО	6 588 415,19		3- 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая	31.12.2021
УК 1, ООО	55 188 502,95		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
УРАЛПРОМСТАЛЬ, ООО	20 774 916,19		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Уральские локомотивы, ООО	1 389 266 285,40		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ФГК, АО	4 394 596,57		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ФКУ ИК-19 ГУФСИН РОССИИ ПО ИРКУТСКО	1 280 280,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ФКУ ИК-6 ГУФСИН РОССИИ ПО ИРКУТСКО	1 760 400,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ФЛИТ, ООО	1 706 900,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Хилти Дистрибьюшн ЛТД, АО	415 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Холдинг АРС, ООО	4 377 877,20		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЦЕНТРАСОЛЬ, ООО	200 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Центрстрой, ООО	1 568 005,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая	31.12.2021
Частное лицо	42 614,10		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ЭЖД, ООО	36 604 955,84		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЭкоЛесПром, ООО	98 301 501,71		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
Электрод-Бор, ООО	33 258,39		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
ЭЛЕКТРОМАШ, ООО	200 000,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ООО	13 400 526,11		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЭЛЕМЕНТСТАЛЬ, ООО	142 428 828,86		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЭЛЬ ГРАНДЕС, ООО	39 563 106,24		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЭТАЛОН, ООО	3 093 979,20		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЭТАЛОНМАРКЕТ, ООО	230 300,00		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021
ЮГ-ПЛАСТ, ООО	3 200 000,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая	30.09.2021
ЮНИТЕХ, ООО	422 940,99		3- 4 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	31.12.2021

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятный срок погашения
Задолженность перед персоналом	9 078 708,33		3 кв. 2021	расчеты с кредиторами	текущая	30.09.2021
Итого:	15 562 603 777,48					

Источник: 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Вся задолженность подлежит корректировке.

Определение наилучшего метода корректировки кредиторской задолженности.

Для расчета стоимости дебиторской задолженности, подлежащей корректировке, целесообразно использовать методику дисконтирования будущих доходов.

Срок до погашения задолженности может определяться несколькими способами:

- как разность между сроком погашения согласно договора и датой отчетности;
- как разность между вероятным сроком погашения и датой отчетности;
- как срок оборачиваемости кредиторской задолженности Общества, рассчитанный при проведении финансового анализа;
- как среднерыночного срока оборачиваемости кредиторской задолженности.

При проведении настоящей оценки Оценщиком использовались данные по срокам погашения, предоставленные Заказчиком оценки. В качестве дат погашения Оценщик использовал даты окончания периодов погашения, предоставленных Заказчиком (принято в качестве допущения).

Результаты расчета сроков до погашения задолженностей представлены ниже.

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
Алексеевское, ООО	150 000,00	31.12.2022	549
БЭТ, АО	3 324 061,66	31.12.2022	549
ВВ-СТРОЙ, ООО	4 422,00	31.12.2022	549
ВНИИЖТ, АО	1 834 290,00	31.12.2022	549
ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	440 665,92	31.12.2022	549
ВРК-1, АО	14 078,48	31.12.2022	549
Ишимский мех. завод, АО	1 594 292,53	31.12.2022	549
МеталлКомплект,ООО	150 000,00	31.12.2022	549
Московско-Тверская ППК, АО	200 000 000,00	31.12.2022	549
НАФТА - КВАРЦ, ООО	7 633,52	31.12.2022	549
ПНК, АО	4 467,96	31.12.2022	549
РЖД, ОАО	5 134 728 503,57	31.12.2022	549
РЖДстрой, АО	11 861 609,72	31.12.2022	549
Синкевич Станислав Анатольевич, ИП	195 000,00	31.12.2022	549
СМП-11,ООО	216 540,00	31.12.2022	549
СПЕЦ СТРОЙ ПУТЬ, ООО	1 209 000,00	31.12.2022	549
ТрансЛом, ООО	424 950,79	31.12.2022	549
ТрансРесурс, ООО	108 252 671,93	31.12.2022	549
Улан-Баторская железная дорога, АО	393 493,23	31.12.2022	549
ЭЛИТ СТРОЙ, ООО	79 500,00	31.12.2022	549
Южно-Кавказская железная дорога, ЗАО	26 279,00	31.12.2022	549
101 письмо.ру, ООО	38 220,00	31.12.2021	184
АДАЛСА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, КОО	5 335 403,34	31.12.2021	184
БЛИЦ-АВТО, ООО	720,00	31.12.2021	184
ВЭД ЮГ, ООО	55 680,00	31.12.2021	184
ГАРС ТЕЛЕКОМ - УТ, ООО	79 647,39	31.12.2021	184
ЖЕФКО, ООО	4 034 000,00	31.12.2021	184
Завод опытного машиностроения, ООО	30 370,01	31.12.2021	184
ИКСМЭИЛ ГК, ООО	42 499,84	31.12.2021	184
ИнтелИнфо, ООО	119 601,20	31.12.2021	184

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
Каскад - РСП, ЧОП, ООО	120 000,00	31.12.2021	184
КорИнфоТех, ООО	83 333,30	31.12.2021	184
Корпоративный университет ОАО РЖД,	78 600,00	31.12.2021	184
Корпорация МСП, АО	38 874,00	31.12.2021	184
М-5, ООО	221 178,60	31.12.2021	184
Макомнет, АО	46 728,00	31.12.2021	184
МегаФон, ПАО	3 340,00	31.12.2021	184
МЕДИКУМ, ООО	18 400,00	31.12.2021	184
Метизкомплект, ООО ЦОБ	17 659,37	31.12.2021	184
МТС, ПАО	33 611,14	31.12.2021	184
НИИАС, АО	46 700,77	31.12.2021	184
НПП ТМК, ООО	5 067 000,00	31.12.2021	184
ОСГ Рекордз Менеджмент Центр, ООО	50 800,18	31.12.2021	184
ПРИМА, ООО	364 141,35	31.12.2021	184
ПРОГРЕСС-ТУР ГРУПП, ООО	11 628,02	31.12.2021	184
Регион-Ресурс, ООО	465 120,00	31.12.2021	184
РЖД Управление активами, АО	252 000,00	31.12.2021	184
РЖД-Медицина, ЦКБ, ЧУЗ	136 900,00	31.12.2021	184
РЖД, ОАО	9 325 874,55	31.12.2021	184
РОЛЬФ МОТОРС,ООО	45 599,37	31.12.2021	184
Сервис-Партнер УК, ООО	1 680,00	31.12.2021	184
СКБ Контур, АО ПФ	205 380,00	31.12.2021	184
СоюзИнтегро, ООО	403 720,87	31.12.2021	184
Судотехнология, АО ЭПФ	5 154,00	31.12.2021	184
ТД АЗБУКА ЗАЩИТЫ, ООО	331 719,46	31.12.2021	184
ТД ЕПК, ООО	-92 074,48	31.12.2021	184
Транскомплект, ООО - г.Санкт-Петербург	46 568,72	31.12.2021	184
ТрансРесурс, ООО	2 519 801,59	31.12.2021	184
ФГК, АО	79 560 805,98	31.12.2021	184
Центральная дирекция закупок и снабжени	32 299 825,27	31.12.2021	184
Центральная дирекция по ремонту пути	5 141,70	31.12.2021	184
ЦУТК структурное подразделение ЦСС	6 561,61	31.12.2021	184
ЧДК, ООО	313 202,16	31.12.2021	184
Расчеты с пенсионным фондом-страховая часть (пени)	-0,01	31.12.2021	184
Расчеты с пенсионным фондом - страх.часть	6 300 459,43	31.12.2021	184
Расчеты по ОМС С ФФОМС	1 843 116,78	31.12.2021	184
Расчеты по соц.страхованию от НС	70 663,75	31.12.2021	184
Расчеты по соц.страхованию	441 440,86	31.12.2021	184
Доп. Взносы на страховую часть пенсии	-0,04	31.12.2021	184
Расчте по НДФЛ	2 337 996,00	31.12.2021	184
Начисленный НДС от реализации (2 кв 2018)	15 789,67	31.12.2021	184
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2018)	176 755,38	31.12.2021	184
Начисленный НДС от реализации (2 кв 2017)	14 865,24	31.12.2021	184
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2017)	40 111,42	31.12.2021	184
Начисленный НДС от реализации (3 кв 2019)	30 923,53	31.12.2021	184
Начисленный НДС от реализации (2 кв 2020)	255 819,89	31.12.2021	184
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2020)	937 539,75	31.12.2021	184
Начисленный НДС от реализации (1 кв 2020)	247 545,17	31.12.2021	184
Начисленный НДС от реализации (1 кв 2021)	38 361,78	31.12.2021	184

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
Расчеты по уплате НДС (текущий)	22 391 777,84	31.12.2021	184
ПКФ РАНЕС", ООО	5 876,00	31.12.2021	184
ПНК-Урал, ООО	11 011 521,86	31.12.2021	184
Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	182 000,00	31.12.2021	184
АБСОЛЮТ БАНК, ПАО АКБ	215 056,00	31.12.2021	184
АЙТУБИ, ООО	85 480,00	30.09.2021	92
Алтайвагон, АО	88 920 000,00	31.12.2021	184
АНГАРАСТРОЙКЕРАМИКА, ООО	23 000,00	31.12.2021	184
АНДИ Групп, ООО ПК	5 825 339,60	31.12.2021	184
АО «РПМ»	29 232,99	31.12.2021	184
АРИАЛ-ТРЕЙД, ООО	342 000,00	31.12.2021	184
АТКОМ, АО	400 000,00	31.12.2021	184
БАЙТ СИСТЕМС, ООО	1 847 880,00	31.12.2021	184
БДО Юнион, АО	1 654 500,00	31.12.2021	184
БЗС, ООО	5 843 355,72	30.09.2021	92
БМК, АО	195 894 203,78	31.12.2021	184
БЦЛ, ООО	210 000,00	31.12.2021	184
ВЕКТОР, ООО	67 200,00	30.09.2021	92
ВЕНТА, ООО	4 685 344,32	31.12.2021	184
ВМЗ, АО	838 277 370,69	31.12.2021	184
ВРК-1, АО	1 739 492,68	31.12.2021	184
ВРК-2, АО	2 478 691,96	31.12.2021	184
ВЭЛКОМ-СИБИРЬ, ООО	699 360,49	31.12.2021	184
ГаммаРесурс, ООО	7 350 831,28	31.12.2021	184
ГЕРОН, ЗАО	1 293 200,00	30.09.2021	92
Гранит-Саламандра, АО НПГ	5 657 160,00	31.12.2021	184
ГРАНИЦА,ООО	150 000,00	30.09.2021	92
ГРИН ПЛАЙ, ООО	976 154,40	31.12.2021	184
ГРУЗОПОДЪЕМСПЕЦТЕХНИКА-НАХОДКА, ООО	869 000,00	31.12.2021	184
ДЕЛОНИКС-ГРУПП, ООО	38 178 080,46	31.12.2021	184
Дизель-Сервис, ООО	30 000,00	31.12.2021	184
ДИПОЛЬ-ВЕКТОР, ООО	70 000,01	31.12.2021	184
ДИСНЕТ, ООО	838 000,00	31.12.2021	184
ЕВРАЗ Металл Инпром, АО	138 572 230,63	31.12.2021	184
ЕвразХолдинг, ООО ТК	865 863 539,08	31.12.2021	184
ЕЛИЗАР, ООО	423 192,00	31.12.2021	184
Желдормеханизация, ООО	544 447,11	31.12.2021	184
Завод опытного машиностроения, ООО	4 441 652,90	31.12.2021	184
ЗМИ - Профит, ООО	3 707 641,60	30.09.2021	92
Ижевский радиозавод, ООО	70 200,00	30.09.2021	92
ИНВЕСТ-СТАНКО,ООО	4 959 000,00	31.12.2021	184
ИНЕРТ-ОПТ, ООО	148 587 747,29	31.12.2021	184
ИНТЕРВЕСП, ООО	1 481 700,00	31.12.2021	184
ИНТЕРТРЕЙД, ООО	567 533,12	31.12.2021	184
ИНФОКОМ, ООО	5 406 720,00	30.09.2021	92
ИНЧКЕЙП Т, ООО	16 707 339,99	31.12.2021	184
ИРЗ-Локомотив, ООО	2 864 328,48	31.12.2021	184
ИСКАНДЕР ГК, АО	90 853 815,76	31.12.2021	184
ИТЭК, ООО	3 323 400,00	31.12.2021	184

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
КАЛИБРОН,ООО	166 080,00	30.09.2021	92
КАРАВАН, ООО	1 728 720,00	31.12.2021	184
КАРС ГРУПП, ООО	7 810 025,40	31.12.2021	184
КОМПАНИЯ КАССИДА ЕВРАЗИЯ, ООО	1 491 739,40	31.12.2021	184
КОМПАНИЯ КОНДОР, ООО	360 000,00	31.12.2021	184
КОМПАНИЯ ЛЕГПРОМРАЗВИТИЕ, ООО	2 136 099,32	30.09.2021	92
КОМПАНИЯ ТЕХНО-ПРО, ООО	276 218,10	31.12.2021	184
КомплексТранс, ООО	976 937,72	31.12.2021	184
Кон-Сервис, ООО	3 600 000,00	31.12.2021	184
КОРВЕТ-М, ООО	1 705 935,00	31.12.2021	184
КРАФТ, ООО	8 185 360,00	30.09.2021	92
КРК, АО	106 879 532,41	31.12.2021	184
КСЖД, ООО	65 889 629,34	31.12.2021	184
КСОП, АО	12 120 000,00	30.09.2021	92
КТМ, ООО	1 117 460,67	31.12.2021	184
ЛАДА ЦЕНТР, ООО	957 900,00	31.12.2021	184
ЛЕГУС, ООО	150 000,00	31.12.2021	184
ЛИДЕР ТРЕЙД, ООО	359 771,71	31.12.2021	184
ЛокоПромТранс, ООО	20 451 216,84	31.12.2021	184
ЛОМЕКС ГРУПП, ООО	107 520,00	31.12.2021	184
Магистраль, ООО НПО	51 569 726,48	31.12.2021	184
МАКАРУН, ООО	33 420,00	31.12.2021	184
Материалы Контактной Сети, ООО	26 079 232,84	31.12.2021	184
МАШСТАЛЬ НПО, ООО	326 921,00	30.09.2021	92
МЕЛКОМ-ТРЕЙДИНГ, ООО	2 279 500,00	31.12.2021	184
МЕТАЛЛСЕРВИС, АО	700 000,00	31.12.2021	184
Метизкомплект, ООО ЦОБ	9 651 441,76	31.12.2021	184
МЕТИЗМАШ НПП, ООО	6 031 408,64	31.12.2021	184
Миканит, ООО	5 070 214,94	31.12.2021	184
МИКРО ИМЦ, ООО	25 000,00	31.12.2021	184
МИКРОН В, ООО	1 000 000,00	31.12.2021	184
МК-СЕРВИС, ООО	3 244 432,80	31.12.2021	184
ММК-МЕТИЗ, ОАО	5 516 134,74	31.12.2021	184
МСС, ООО	37 000,00	31.12.2021	184
НБК ТРЕЙД, ООО	484 332,48	31.12.2021	184
Небесная механика, ООО	3 593 557,00	30.09.2021	92
НК Лидер, ООО	7 801 585,91	31.12.2021	184
НПО КВАНТ, ООО	36 361 808,44	31.12.2021	184
НПП ТМК, ООО	3 405 600,00	31.12.2021	184
НПЦ ПРОМТЕХ, ООО	1 036 155,80	31.12.2021	184
НТЦ РЕШЕНИЕ, ООО	123 000,00	30.09.2021	92
НТЦ Технологии Ремонта, ООО	1 422 972,08	31.12.2021	184
ОЗТМ, ООО	550 836,42	31.12.2021	184
ОМК Стальной путь,АО	1 652 461,30	30.09.2021	92
ОМУ,ООО	45 000,00	31.12.2021	184
ЮНИКС-ЛАЙН, ООО	2 418 000,00	31.12.2021	184
ООО ТД КУБАНЬЖЕЛДОРМАШ	358 000,00	30.09.2021	92
ОРИОН-ТЕХ, ООО	121 000,00	31.12.2021	184
Орловская Металлобаза, ООО	5 752 726,70	31.12.2021	184

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
ПАПИРЛЮКС, ООО	506 115,21	31.12.2021	184
Перспектива, ООО	18 120 000,00	31.12.2021	184
ПИКСЕЛЬ, ООО	337 500,00	30.09.2021	92
ПОЛИМЕР, ЗАО	3 297 636,00	31.12.2021	184
ПОЛИПЛАСТ-УРАЛСИБ, ООО	568 549,99	31.12.2021	184
ПОПОВ И КОМПАНИЯ, ООО	1 420 184,69	30.09.2021	92
ПОСТАВЩИК, ООО	210 000,00	31.12.2021	184
ПрайсвотерхаусКуперс Аудит, ООО	300 000,00	31.12.2021	184
ПрайсвотерхаусКуперс Консультирован ООО	4 410 000,00	31.12.2021	184
ПРИМА, ООО	227 204 771,05	31.12.2021	184
Промтехника, ООО	842 404,48	31.12.2021	184
Промышленная группа АВАНГАРД, ООО	5 390 538,90	31.12.2021	184
Простые решения, ООО	1 134 000,00	30.09.2021	92
Профит, ООО	20 591 047,17	31.12.2021	184
ПСК, ООО	15 949 496,90	31.12.2021	184
ПТБ ПРАЙД, ООО	1 670 000,00	31.12.2021	184
ПТБ НЕВА, ООО	1 670 000,00	31.12.2021	184
ПТК, ООО	5 142 629,34	31.12.2021	184
Радиоавионика, ОАО	36 000,00	30.09.2021	92
РЕЙЛВЕЙ ИНВЕСТ ГРУПП, ООО	873 815,04	31.12.2021	184
РЖД ЛОГИСТИКА, АО	66 000,00	30.09.2021	92
РЖД, ОАО	192 214 960,87	31.12.2021	184
РЖДстрой, АО	1 692 653,14	31.12.2021	184
РОЛЬФ МОТОРС,ООО	2 808 000,00	31.12.2021	184
РПК Реммаш, ООО	22 000,00	31.12.2021	184
РСЖД, ООО	3 750 000,00	30.09.2021	92
РУДПРОМ, ООО	3 711 486,24	31.12.2021	184
Румакс, ООО	3 794 058,00	31.12.2021	184
РУССКИЙ СТРОИТЕЛЬ, ООО	8 178 411,40	31.12.2021	184
САМАРАВАГОН, АО	5 000 000,00	31.12.2021	184
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	279 477,83	31.12.2021	184
СвязьТех, ООО	6 540 891,55	30.09.2021	92
Северсталь-метиз, ОАО	15 896 633,08	31.12.2021	184
Сенсорика НПФ, ООО	80 000,00	31.12.2021	184
Сенсорные технологии, ООО	1 236 240,00	31.12.2021	184
СЕРНИЯ ИНЖИНИРИНГ, ООО	60 000,00	31.12.2021	184
СИБАТЭКС, ООО ТД	4 309 299,07	31.12.2021	184
СибТрансМаш, ООО	166 704 519,57	31.12.2021	184
СИРИУС, ООО	353 880,00	31.12.2021	184
СК НЭСТ, ООО	246 000,00	31.12.2021	184
СКФ, ООО	32 762 800,00	31.12.2021	184
Снежный барс, ОООО	619 000,01	31.12.2021	184
СНТ, АО	70 000,00	31.12.2021	184
СОНЕТ, ООО	557 042,97	31.12.2021	184
СОЮЗИНТЕГРО МСК, ООО	3 212 755,76	31.12.2021	184
СОЮЗКАРБОН, ООО	12 484 127,90	31.12.2021	184
СПАРК, ООО	1 989 669,20	30.09.2021	92
СПЕЦСТРОЙКОМПЛЕКТ, ООО	3 960 000,00	31.12.2021	184
СПРУТСТРОЙ, ООО	7 108 913,67	31.12.2021	184

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
СТ-ИНЖИНИРИНГ, ООО	25 000,00	31.12.2021	184
СТАЛЬМОСТИНЖИНИРИНГ ГРУПП, ООО	27 519 511,44	31.12.2021	184
СТРОЙПАРТНЕР, ООО	5 430 517,36	31.12.2021	184
СТРОЙПРОМ, ООО	565 656,00	30.09.2021	92
СТРОЙРЕСУРС, ООО	164 500,00	31.12.2021	184
СТРОЙСНАБ, ООО	12 770 063,88	31.12.2021	184
Судотехнология, АО ЭПФ	42 976 535,48	31.12.2021	184
ТД "Авантаж", ООО	7 000 000,00	31.12.2021	184
ТД АЗБУКА ЗАЩИТЫ, ООО	5 529 559,92	31.12.2021	184
ТД ЕПК, ООО	224 446 903,01	31.12.2021	184
ТД РЕГИОНПРОМСЕРВИС, ООО	2 391 835,97	31.12.2021	184
ТД ЭСК, ООО	8 600,00	31.12.2021	184
ТЕМЕРСО, АО	1 498 850,27	30.09.2021	92
ТЕХКОМП, ООО	62 000,00	31.12.2021	184
ТЕХНОКОНСТРУКЦИЯ, ООО	3 502 615,66	31.12.2021	184
ТЕХНОПЛАСТ, ООО	378 427 055,02	31.12.2021	184
ТехПрогресс, ООО	2 384 457,43	31.12.2021	184
ТехПромМаш, ООО	2 512 515,00	31.12.2021	184
ТК КОНТАКТ, ООО	6 101 840,54	31.12.2021	184
ТМХ-ПТР, ООО	1 588 338 123,42	31.12.2021	184
ТОЛМАЧЕВСКИЙ ЗАВОД ЖБ И МК, ООО	1 350 000,00	31.12.2021	184
ТОРГОВЫЙ ДОМ «ТРАНСМЕТ», ООО	101 594 740,00	31.12.2021	184
ТОРНАДО ЛАБ, ООО	50 000,00	30.09.2021	92
ТОСК, ООО	7 580 796,03	31.12.2021	184
Транскомплект, ООО - г.Санкт-Петербург	97 966 940,83	31.12.2021	184
ТрансМет, ООО	909 404,99	31.12.2021	184
ТрансРесурс, ООО	1 844 057 191,75	31.12.2021	184
ТрансСпецСервис, ООО	3 294,19	31.12.2021	184
ТСМ, ООО	14 718 682,49	31.12.2021	184
УГЛЕПЛАСТИК, ООО	6 588 415,19	31.12.2021	184
УК 1, ООО	55 188 502,95	31.12.2021	184
УРАЛПРОМСТАЛЬ, ООО	20 774 916,19	31.12.2021	184
Уральские локомотивы, ООО	1 389 266 285,40	31.12.2021	184
ФГК, АО	4 394 596,57	31.12.2021	184
ФКУ ИК-19 ГУФСИН РОССИИ ПО ИРКУТСКО	1 280 280,00	31.12.2021	184
ФКУ ИК-6 ГУФСИН РОССИИ ПО ИРКУТСКО	1 760 400,00	31.12.2021	184
ФЛИТ, ООО	1 706 900,00	31.12.2021	184
Хилти Дистрибьюшн ЛТД, АО	415 000,00	31.12.2021	184
Холдинг АРС, ООО	4 377 877,20	31.12.2021	184
ЦЕНТРАСОЛЬ, ООО	200 000,00	31.12.2021	184
Центрстрой, ООО	1 568 005,00	31.12.2021	184
Частное лицо	42 614,10	30.09.2021	92
ЭЖД, ООО	36 604 955,84	31.12.2021	184
ЭкоЛесПром, ООО	98 301 501,71	31.12.2021	184
Электрод-Бор, ООО	33 258,39	30.09.2021	92
ЭЛЕКТРОМАШ, ООО	200 000,00	31.12.2021	184
ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ООО	13 400 526,11	31.12.2021	184
ЭЛЕМЕНТСТАЛЬ, ООО	142 428 828,86	31.12.2021	184
ЭЛЬ ГРАНДЕС, ООО	39 563 106,24	31.12.2021	184

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Дата окончания периода погашения	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней
ЭТАЛОН, ООО	3 093 979,20	31.12.2021	184
ЭТАЛОНМАРКЕТ, ООО	230 300,00	31.12.2021	184
ЮГ-ПЛАСТ, ООО	3 200 000,00	30.09.2021	92
ЮНИТЕХ, ООО	422 940,99	31.12.2021	184
Задолженность перед персоналом	9 078 708,33	30.09.2021	92
Итого	15 562 603 777,48		

Источник: 1. Расчеты Оценщика.

Для корректировки задолженности целесообразно использовать метод дисконтирования будущих доходов. Для расчета коэффициента дисконтирования модель 2 (погашение задолженности в течение периода (срока оборота), при допущении о равномерности погашения). Данный выбор обусловлен тем фактом, что кредиторская задолженность представляет собой обязательства, которые необходимо погасить как можно быстрее.

Расчет стоимости кредиторской задолженности с методики дисконтирования будущих доходов.

При проведении настоящей оценки расчет коэффициента дисконтирования для кредиторской задолженности рассчитывался как для задолженности, погашаемой в течение периода, при допущении о равномерности погашения.

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

В соответствии с принятым методическим расходов расчета приведенной стоимости в качестве ставки нормы доходности следует использовать безрисковую ставку. При проведении настоящей оценки, для организаций, не ведущих операции на финансовых рынках, в качестве безрисковой ставки рассматривались процентные ставки по депозитам нефинансовым организациям.

Конечные условия выбора ставки дисконта представлены в табл. 71, результаты расчета представлены в табл. 72.

Таблица 71.

Условия выбора ставки дисконта

Тип процентной ставки	Значение ставка дисконта	Ретроспективный период	Источник данных
Процентная ставка по депозитам нефинансовым организациям в целом по России	Значение на конец периода	июль 2020 г. – июнь 2021 г.	www.cbr.ru (Приложение 1)

Источник: 1. www.cbr.ru. 2. Расчеты Оценщика.

Таблица 72.

Результаты расчета ставки дисконта

до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
4,19%	5,04%	5,37%	5,53%	6,13%	4,93%	6,10%

Источник: 1. www.cbr.ru. 2. Расчеты Оценщика.

В качестве ставки дисконта Оценщики использовали значение процентных ставок по вкладам (депозитам) со сроком размещения соответствующим, сроку погашения задолженности, на конец периода.

Результаты расчета скорректированной стоимости кредиторской задолженности методом дисконтирования денежных потоков (МДДП) представлены в табл. 73.

Таблица 73.

Результаты расчета стоимости кредиторской задолженности методом дисконтирования денежных потоков (МДДП)

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
Алексеевское, ООО	150 000,00	549	6,13	0,95624	143 436,00
БЭТ, АО	3 324 061,66	549	6,13	0,95624	3 178 600,72
ВВ-СТРОЙ, ООО	4 422,00	549	6,13	0,95624	4 228,49
ВНИИЖТ, АО	1 834 290,00	549	6,13	0,95624	1 754 021,47
ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	440 665,92	549	6,13	0,95624	421 382,38

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
ВРК-1, АО	14 078,48	549	6,13	0,95624	13 462,41
Ишимский мех. завод, АО	1 594 292,53	549	6,13	0,95624	1 524 526,29
МеталлКомплект,ООО	150 000,00	549	6,13	0,95624	143 436,00
Московско-Тверская ППК, АО	200 000 000,00	549	6,13	0,95624	191 248 000,00
НАФТА - КВАРЦ, ООО	7 633,52	549	6,13	0,95624	7 299,48
ПНК, АО	4 467,96	549	6,13	0,95624	4 272,44
РЖД, ОАО	5 134 728 503,57	549	6,13	0,95624	4 910 032 784,25
РЖДстрой, АО	11 861 609,72	549	6,13	0,95624	11 342 545,68
Синкевич Станислав Анатольевич, ИП	195 000,00	549	6,13	0,95624	186 466,80
СМП-11,ООО	216 540,00	549	6,13	0,95624	207 064,21
СПЕЦ СТРОЙ ПУТЬ, ООО	1 209 000,00	549	6,13	0,95624	1 156 094,16
ТрансЛом, ООО	424 950,79	549	6,13	0,95624	406 354,94
ТрансРесурс, ООО	108 252 671,93	549	6,13	0,95624	103 515 535,01
Улан-Баторская железная дорога, АО	393 493,23	549	6,13	0,95624	376 273,97
ЭЛИТ СТРОЙ, ООО	79 500,00	549	6,13	0,95624	76 021,08
Южно-Кавказская железная дорога, ЗАО	26 279,00	549	6,13	0,95624	25 129,03
101 письмо.ру, ООО	38 220,00	184	5,53	0,98652	37 704,79
АДАЛСА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, КОО	5 335 403,34	184	5,53	0,98652	5 263 482,10
БЛИЦ-АВТО, ООО	720,00	184	5,53	0,98652	710,29
ВЭД ЮГ, ООО	55 680,00	184	5,53	0,98652	54 929,43
ГАРС ТЕЛЕКОМ - УТ, ООО	79 647,39	184	5,53	0,98652	78 573,74
ЖЕФКО, ООО	4 034 000,00	184	5,53	0,98652	3 979 621,68
Завод опытного машиностроения, ООО	30 370,01	184	5,53	0,98652	29 960,62
ИКСМЭИЛ ГК, ООО	42 499,84	184	5,53	0,98652	41 926,94
ИнтелИнфо, ООО	119 601,20	184	5,53	0,98652	117 988,98
Каскад - РСП, ЧОП, ООО	120 000,00	184	5,53	0,98652	118 382,40
КорИнфоТех, ООО	83 333,30	184	5,53	0,98652	82 209,97
Корпоративный университет ОАО РЖД,	78 600,00	184	5,53	0,98652	77 540,47
Корпорация МСП, АО	38 874,00	184	5,53	0,98652	38 349,98
М-5, ООО	221 178,60	184	5,53	0,98652	218 197,11
Макомнет, АО	46 728,00	184	5,53	0,98652	46 098,11
МегаФон, ПАО	3 340,00	184	5,53	0,98652	3 294,98
МЕДИКУМ, ООО	18 400,00	184	5,53	0,98652	18 151,97
Метизкомплект, ООО ЦОБ	17 659,37	184	5,53	0,98652	17 421,32
МТС, ПАО	33 611,14	184	5,53	0,98652	33 158,06
НИИАС, АО	46 700,77	184	5,53	0,98652	46 071,24
НПП ТМК, ООО	5 067 000,00	184	5,53	0,98652	4 998 696,84
ОСГ Рекордз Менеджмент Центр, ООО	50 800,18	184	5,53	0,98652	50 115,39
ПРИМА, ООО	364 141,35	184	5,53	0,98652	359 232,72
ПРОГРЕСС-ТУР ГРУПП, ООО	11 628,02	184	5,53	0,98652	11 471,27
Регион-Ресурс, ООО	465 120,00	184	5,53	0,98652	458 850,18
РЖД Управление активами, АО	252 000,00	184	5,53	0,98652	248 603,04
РЖД-Медицина, ЦКБ, ЧУЗ	136 900,00	184	5,53	0,98652	135 054,59
РЖД, ОАО	9 325 874,55	184	5,53	0,98652	9 200 161,76
РОЛЬФ МОТОРС,ООО	45 599,37	184	5,53	0,98652	44 984,69
Сервис-Партнер УК, ООО	1 680,00	184	5,53	0,98652	1 657,35
СКБ Контур, АО ПФ	205 380,00	184	5,53	0,98652	202 611,48

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
СоюзИнтегро, ООО	403 720,87	184	5,53	0,98652	398 278,71
Судотехнология, АО ЭПФ	5 154,00	184	5,53	0,98652	5 084,52
ТД АЗБУКА ЗАЩИТЫ, ООО	331 719,46	184	5,53	0,98652	327 247,88
ТД ЕПК, ООО	-92 074,48	184	5,53	0,98652	-90 833,32
Транскомплект, ООО - г.Санкт-Петербург	46 568,72	184	5,53	0,98652	45 940,97
ТрансРесурс, ООО	2 519 801,59	184	5,53	0,98652	2 485 834,66
ФГК, АО	79 560 805,98	184	5,53	0,98652	78 488 326,32
Центральная дирекция закупок и снабжени	32 299 825,27	184	5,53	0,98652	31 864 423,63
Центральная дирекция по ремонту пути	5 141,70	184	5,53	0,98652	5 072,39
ЦУТК структурное подразделение ЦСС	6 561,61	184	5,53	0,98652	6 473,16
ЧДК, ООО	313 202,16	184	5,53	0,98652	308 980,19
Расчеты с пенсионным фондом-страховая часть (пени)	-0,01	184	5,53	0,98652	-0,01
Расчеты с пенсионным фондом - страх.часть	6 300 459,43	184	5,53	0,98652	6 215 529,24
Расчеты по ОМС С ФФОМС	1 843 116,78	184	5,53	0,98652	1 818 271,57
Расчеты по соц.страхованию от НС	70 663,75	184	5,53	0,98652	69 711,20
Расчеты по соц.страхованию	441 440,86	184	5,53	0,98652	435 490,24
Доп. Взносы на страховую часть пенсии	-0,04	184	5,53	0,98652	-0,04
Расчте по НДФЛ	2 337 996,00	184	5,53	0,98652	2 306 479,81
Начисленный НДС от реализации (2 кв 2018)	15 789,67	184	5,53	0,98652	15 576,83
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2018)	176 755,38	184	5,53	0,98652	174 372,72
Начисленный НДС от реализации (2 кв 2017)	14 865,24	184	5,53	0,98652	14 664,86
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2017)	40 111,42	184	5,53	0,98652	39 570,72
Начисленный НДС от реализации (3 кв 2019)	30 923,53	184	5,53	0,98652	30 506,68
Начисленный НДС от реализации (2 кв 2020)	255 819,89	184	5,53	0,98652	252 371,44
Начисленный НДС от реализации (4 кв 2020)	937 539,75	184	5,53	0,98652	924 901,71
Начисленный НДС от реализации (1 кв 2020)	247 545,17	184	5,53	0,98652	244 208,26
Начисленный НДС от реализации (1 кв 2021)	38 361,78	184	5,53	0,98652	37 844,66
Расчеты по уплате НДС (текущий)	22 391 777,84	184	5,53	0,98652	22 089 936,67
ПКФ РАНЕС", ООО	5 876,00	184	5,53	0,98652	5 796,79
ПНК-Урал, ООО	11 011 521,86	184	5,53	0,98652	10 863 086,55
Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	182 000,00	184	5,53	0,98652	179 546,64
АБСОЛЮТ БАНК, ПАО АКБ	215 056,00	184	5,53	0,98652	212 157,05
АЙТУБИ, ООО	85 480,00	92	5,37	0,99343	84 918,40
Алтайвагон, АО	88 920 000,00	184	5,53	0,98652	87 721 358,40
АНГАРАСТРОЙКЕРАМИКА, ООО	23 000,00	184	5,53	0,98652	22 689,96
АНДИ Групп, ООО ПК	5 825 339,60	184	5,53	0,98652	5 746 814,02
АО «РПМ»	29 232,99	184	5,53	0,98652	28 838,93
АРИАЛ-ТРЕЙД, ООО	342 000,00	184	5,53	0,98652	337 389,84
АТКОМ, АО	400 000,00	184	5,53	0,98652	394 608,00
БАЙТ СИСТЕМС, ООО	1 847 880,00	184	5,53	0,98652	1 822 970,58
БДО Юнион, АО	1 654 500,00	184	5,53	0,98652	1 632 197,34
БЗС, ООО	5 843 355,72	92	5,37	0,99343	5 804 964,87
БМК, АО	195 894 203,78	184	5,53	0,98652	193 253 549,91
БЦЛ, ООО	210 000,00	184	5,53	0,98652	207 169,20
ВЕКТОР, ООО	67 200,00	92	5,37	0,99343	66 758,50
ВЕНТА, ООО	4 685 344,32	184	5,53	0,98652	4 622 185,88

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
ВМЗ, АО	838 277 370,69	184	5,53	0,98652	826 977 391,73
ВРК-1, АО	1 739 492,68	184	5,53	0,98652	1 716 044,32
ВРК-2, АО	2 478 691,96	184	5,53	0,98652	2 445 279,19
ВЭЛКОМ-СИБИРЬ, ООО	699 360,49	184	5,53	0,98652	689 933,11
ГаммаРесурс, ООО	7 350 831,28	184	5,53	0,98652	7 251 742,07
ГЕРОН, ЗАО	1 293 200,00	92	5,37	0,99343	1 284 703,68
Гранит-Саламандра, АО НПГ	5 657 160,00	184	5,53	0,98652	5 580 901,48
ГРАНИЦА,ООО	150 000,00	92	5,37	0,99343	149 014,50
ГРИН ПЛАЙ, ООО	976 154,40	184	5,53	0,98652	962 995,84
ГРУЗОПОДЪЕМСПЕЦТЕХНИКА-НАХОДКА, ООО	869 000,00	184	5,53	0,98652	857 285,88
ДЕЛОНИКС-ГРУПП, ООО	38 178 080,46	184	5,53	0,98652	37 663 439,94
Дизель-Сервис, ООО	30 000,00	184	5,53	0,98652	29 595,60
ДИПОЛЬ-ВЕКТОР, ООО	70 000,01	184	5,53	0,98652	69 056,41
ДИСНЕТ, ООО	838 000,00	184	5,53	0,98652	826 703,76
ЕВРАЗ Металл Инпром, АО	138 572 230,63	184	5,53	0,98652	136 704 276,96
ЕвразХолдинг, ООО ТК	865 863 539,08	184	5,53	0,98652	854 191 698,57
ЕЛИЗАР, ООО	423 192,00	184	5,53	0,98652	417 487,37
Желдормеханизация, ООО	544 447,11	184	5,53	0,98652	537 107,96
Завод опытного машиностроения, ООО	4 441 652,90	184	5,53	0,98652	4 381 779,42
ЗМИ - Профит, ООО	3 707 641,60	92	5,37	0,99343	3 683 282,39
Ижевский радиозавод, ООО	70 200,00	92	5,37	0,99343	69 738,79
ИНВЕСТ-СТАНКО,ООО	4 959 000,00	184	5,53	0,98652	4 892 152,68
ИНЕРТ-ОПТ, ООО	148 587 747,29	184	5,53	0,98652	146 584 784,46
ИНТЕРВЕСП, ООО	1 481 700,00	184	5,53	0,98652	1 461 726,68
ИНТЕРТРЕЙД, ООО	567 533,12	184	5,53	0,98652	559 882,77
ИНФОКОМ, ООО	5 406 720,00	92	5,37	0,99343	5 371 197,85
ИНЧКЕЙП Т, ООО	16 707 339,99	184	5,53	0,98652	16 482 125,05
ИРЗ-Локомотив, ООО	2 864 328,48	184	5,53	0,98652	2 825 717,33
ИСКАНДЕР ГК, АО	90 853 815,76	184	5,53	0,98652	89 629 106,32
ИТЭК, ООО	3 323 400,00	184	5,53	0,98652	3 278 600,57
КАЛИБРОН,ООО	166 080,00	92	5,37	0,99343	164 988,85
КАРАВАН, ООО	1 728 720,00	184	5,53	0,98652	1 705 416,85
КАРС ГРУПП, ООО	7 810 025,40	184	5,53	0,98652	7 704 746,26
КОМПАНИЯ КАССИДА ЕВРАЗИЯ, ООО	1 491 739,40	184	5,53	0,98652	1 471 630,75
КОМПАНИЯ КОНДОР, ООО	360 000,00	184	5,53	0,98652	355 147,20
КОМПАНИЯ ЛЕГПРОМРАЗВИТИЕ, ООО	2 136 099,32	92	5,37	0,99343	2 122 065,15
КОМПАНИЯ ТЕХНО-ПРО, ООО	276 218,10	184	5,53	0,98652	272 494,68
КомплексТранс, ООО	976 937,72	184	5,53	0,98652	963 768,60
Кон-Сервис, ООО	3 600 000,00	184	5,53	0,98652	3 551 472,00
КОРВЕТ-М, ООО	1 705 935,00	184	5,53	0,98652	1 682 939,00
КРАФТ, ООО	8 185 360,00	92	5,37	0,99343	8 131 582,18
КРК, АО	106 879 532,41	184	5,53	0,98652	105 438 796,31
КСЖД, ООО	65 889 629,34	184	5,53	0,98652	65 001 437,14
КСОП, АО	12 120 000,00	92	5,37	0,99343	12 040 371,60
КТМ, ООО	1 117 460,67	184	5,53	0,98652	1 102 397,30
ЛАДА ЦЕНТР, ООО	957 900,00	184	5,53	0,98652	944 987,51
ЛЕГУС, ООО	150 000,00	184	5,53	0,98652	147 978,00

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
ЛИДЕР ТРЕЙД, ООО	359 771,71	184	5,53	0,98652	354 921,99
ЛокоПромТранс, ООО	20 451 216,84	184	5,53	0,98652	20 175 534,44
ЛОМЕКС ГРУПП, ООО	107 520,00	184	5,53	0,98652	106 070,63
Магистраль, ООО НПО	51 569 726,48	184	5,53	0,98652	50 874 566,57
МАКАРУН, ООО	33 420,00	184	5,53	0,98652	32 969,50
Материалы Контактной Сети, ООО	26 079 232,84	184	5,53	0,98652	25 727 684,78
МАШСТАЛЬ НПО, ООО	326 921,00	92	5,37	0,99343	324 773,13
МЕЛКОМ-ТРЕЙДИНГ, ООО	2 279 500,00	184	5,53	0,98652	2 248 772,34
МЕТАЛЛСЕРВИС, АО	700 000,00	184	5,53	0,98652	690 564,00
Метизкомплект, ООО ЦОБ	9 651 441,76	184	5,53	0,98652	9 521 340,33
МЕТИЗМАШ НПП, ООО	6 031 408,64	184	5,53	0,98652	5 950 105,25
Миканит, ООО	5 070 214,94	184	5,53	0,98652	5 001 868,44
МИКРО ИМЦ, ООО	25 000,00	184	5,53	0,98652	24 663,00
МИКРОН В, ООО	1 000 000,00	184	5,53	0,98652	986 520,00
МК-СЕРВИС, ООО	3 244 432,80	184	5,53	0,98652	3 200 697,85
ММК-МЕТИЗ, ОАО	5 516 134,74	184	5,53	0,98652	5 441 777,24
МСС, ООО	37 000,00	184	5,53	0,98652	36 501,24
НБК ТРЕЙД, ООО	484 332,48	184	5,53	0,98652	477 803,68
Небесная механика, ООО	3 593 557,00	92	5,37	0,99343	3 569 947,33
НК Лидер, ООО	7 801 585,91	184	5,53	0,98652	7 696 420,53
НПО КВАНТ, ООО	36 361 808,44	184	5,53	0,98652	35 871 651,26
НПП ТМК, ООО	3 405 600,00	184	5,53	0,98652	3 359 692,51
НПЦ ПРОМТЕХ, ООО	1 036 155,80	184	5,53	0,98652	1 022 188,42
НТЦ РЕШЕНИЕ, ООО	123 000,00	92	5,37	0,99343	122 191,89
НТЦ Технологии Ремонта, ООО	1 422 972,08	184	5,53	0,98652	1 403 790,42
ОЗТМ, ООО	550 836,42	184	5,53	0,98652	543 411,15
ОМК Стальной путь,АО	1 652 461,30	92	5,37	0,99343	1 641 604,63
ОМУ,ООО	45 000,00	184	5,53	0,98652	44 393,40
ЮНИКС-ЛАЙН, ООО	2 418 000,00	184	5,53	0,98652	2 385 405,36
ООО ТД КУБАНЬЖЕЛДОРМАШ	358 000,00	92	5,37	0,99343	355 647,94
ОРИОН-ТЕХ, ООО	121 000,00	184	5,53	0,98652	119 368,92
Орловская Металлобаза, ООО	5 752 726,70	184	5,53	0,98652	5 675 179,94
ПАПИРЛЮКС, ООО	506 115,21	184	5,53	0,98652	499 292,78
Перспектива, ООО	18 120 000,00	184	5,53	0,98652	17 875 742,40
ПИКСЕЛЬ, ООО	337 500,00	92	5,37	0,99343	335 282,63
ПОЛИМЕР, ЗАО	3 297 636,00	184	5,53	0,98652	3 253 183,87
ПОЛИПЛАСТ-УРАЛСИБ, ООО	568 549,99	184	5,53	0,98652	560 885,94
ПОПОВ И КОМПАНИЯ, ООО	1 420 184,69	92	5,37	0,99343	1 410 854,08
ПОСТАВЩИК, ООО	210 000,00	184	5,53	0,98652	207 169,20
ПрайсвотерхаусКуперс Аудит, ООО	300 000,00	184	5,53	0,98652	295 956,00
ПрайсвотерхаусКуперс Консультирован ООО	4 410 000,00	184	5,53	0,98652	4 350 553,20
ПРИМА, ООО	227 204 771,05	184	5,53	0,98652	224 142 050,74
Промтехника, ООО	842 404,48	184	5,53	0,98652	831 048,87
Промышленная группа АВАНГАРД, ООО	5 390 538,90	184	5,53	0,98652	5 317 874,44
Простые решения, ООО	1 134 000,00	92	5,37	0,99343	1 126 549,62
Профит, ООО	20 591 047,17	184	5,53	0,98652	20 313 479,85
ПСК, ООО	15 949 496,90	184	5,53	0,98652	15 734 497,68

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
ПТБ ПРАЙД, ООО	1 670 000,00	184	5,53	0,98652	1 647 488,40
ПТБ НЕВА, ООО	1 670 000,00	184	5,53	0,98652	1 647 488,40
ПТК, ООО	5 142 629,34	184	5,53	0,98652	5 073 306,70
Радиоавионика, ОАО	36 000,00	92	5,37	0,99343	35 763,48
РЕЙЛВЕЙ ИНВЕСТ ГРУПП, ООО	873 815,04	184	5,53	0,98652	862 036,01
РЖД ЛОГИСТИКА, АО	66 000,00	92	5,37	0,99343	65 566,38
РЖД, ОАО	192 214 960,87	184	5,53	0,98652	189 623 903,20
РЖДстрой, АО	1 692 653,14	184	5,53	0,98652	1 669 836,18
РОЛЬФ МОТОРС,ООО	2 808 000,00	184	5,53	0,98652	2 770 148,16
РПК Реммаш, ООО	22 000,00	184	5,53	0,98652	21 703,44
РСЖД, ООО	3 750 000,00	92	5,37	0,99343	3 725 362,50
РУДПРОМ, ООО	3 711 486,24	184	5,53	0,98652	3 661 455,41
Румакс, ООО	3 794 058,00	184	5,53	0,98652	3 742 914,10
РУССКИЙ СТРОИТЕЛЬ, ООО	8 178 411,40	184	5,53	0,98652	8 068 166,41
САМАРАВАГОН, АО	5 000 000,00	184	5,53	0,98652	4 932 600,00
Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	279 477,83	184	5,53	0,98652	275 710,47
СвязьТех, ООО	6 540 891,55	92	5,37	0,99343	6 497 917,89
Северсталь-метиз, ОАО	15 896 633,08	184	5,53	0,98652	15 682 346,47
Сенсорика НПФ, ООО	80 000,00	184	5,53	0,98652	78 921,60
Сенсорные технологии, ООО	1 236 240,00	184	5,53	0,98652	1 219 575,48
СЕРНИЯ ИНЖИНИРИНГ, ООО	60 000,00	184	5,53	0,98652	59 191,20
СИБАТЭКС, ООО ТД	4 309 299,07	184	5,53	0,98652	4 251 209,72
СибТрансМаш, ООО	166 704 519,57	184	5,53	0,98652	164 457 342,65
СИРИУС, ООО	353 880,00	184	5,53	0,98652	349 109,70
СК НЭСТ, ООО	246 000,00	184	5,53	0,98652	242 683,92
СКФ, ООО	32 762 800,00	184	5,53	0,98652	32 321 157,46
Снежный барс, ОООО	619 000,01	184	5,53	0,98652	610 655,89
СНТ, АО	70 000,00	184	5,53	0,98652	69 056,40
СОНЕТ, ООО	557 042,97	184	5,53	0,98652	549 534,03
СОЮЗИНТЕГРО МСК, ООО	3 212 755,76	184	5,53	0,98652	3 169 447,81
СОЮЗКАРБОН, ООО	12 484 127,90	184	5,53	0,98652	12 315 841,86
СПАРК, ООО	1 989 669,20	92	5,37	0,99343	1 976 597,07
СПЕЦСТРОЙКОМПЛЕКТ, ООО	3 960 000,00	184	5,53	0,98652	3 906 619,20
СПРУТСТРОЙ, ООО	7 108 913,67	184	5,53	0,98652	7 013 085,51
СТ-ИНЖИНИРИНГ, ООО	25 000,00	184	5,53	0,98652	24 663,00
СТАЛЬМОСТИНЖИНИРИНГ ГРУПП, ООО	27 519 511,44	184	5,53	0,98652	27 148 548,43
СТРОЙПАРТНЕР, ООО	5 430 517,36	184	5,53	0,98652	5 357 313,99
СТРОЙПРОМ, ООО	565 656,00	92	5,37	0,99343	561 939,64
СТРОЙРЕСУРС, ООО	164 500,00	184	5,53	0,98652	162 282,54
СТРОЙСНАБ, ООО	12 770 063,88	184	5,53	0,98652	12 597 923,42
Судотехнология, АО ЭПФ	42 976 535,48	184	5,53	0,98652	42 397 211,78
ТД "Авантаж", ООО	7 000 000,00	184	5,53	0,98652	6 905 640,00
ТД АЗБУКА ЗАЩИТЫ, ООО	5 529 559,92	184	5,53	0,98652	5 455 021,45
ТД ЕПК, ООО	224 446 903,01	184	5,53	0,98652	221 421 358,76
ТД РЕГИОНПРОМСЕРВИС, ООО	2 391 835,97	184	5,53	0,98652	2 359 594,02
ТД ЭСК, ООО	8 600,00	184	5,53	0,98652	8 484,07
ТЕМЕРСО, АО	1 498 850,27	92	5,37	0,99343	1 489 002,82
ТЕХКОМП, ООО	62 000,00	184	5,53	0,98652	61 164,24

Наименование кредитора	Сумма задолженности, руб.	Принимаемый к расчету срок до погашения, дней	Ставка дисконта, %	Коэф. дисконтирования	Скорректированная стоимость, руб.
ТЕХНОКОНСТРУКЦИЯ, ООО	3 502 615,66	184	5,53	0,98652	3 455 400,40
ТЕХНОПЛАСТ, ООО	378 427 055,02	184	5,53	0,98652	373 325 858,32
ТехПрогресс, ООО	2 384 457,43	184	5,53	0,98652	2 352 314,94
ТехПромМаш, ООО	2 512 515,00	184	5,53	0,98652	2 478 646,30
ТК КОНТАКТ, ООО	6 101 840,54	184	5,53	0,98652	6 019 587,73
ТМХ-ПТР, ООО	1 588 338 123,42	184	5,53	0,98652	1 566 927 325,52
ТОЛМАЧЕВСКИЙ ЗАВОД ЖБ И МК, ООО	1 350 000,00	184	5,53	0,98652	1 331 802,00
ТОРГОВЫЙ ДОМ «ТРАНСМЕТ», ООО	101 594 740,00	184	5,53	0,98652	100 225 242,90
ТОРНАДО ЛАБ, ООО	50 000,00	92	5,37	0,99343	49 671,50
ТОСК, ООО	7 580 796,03	184	5,53	0,98652	7 478 606,90
Транскомплект, ООО - г.Санкт-Петербург	97 966 940,83	184	5,53	0,98652	96 646 346,47
ТрансМет, ООО	909 404,99	184	5,53	0,98652	897 146,21
ТрансРесурс, ООО	1 844 057 191,75	184	5,53	0,98652	1 819 199 300,81
ТрансСпецСервис, ООО	3 294,19	184	5,53	0,98652	3 249,78
ТСМ, ООО	14 718 682,49	184	5,53	0,98652	14 520 274,65
УГЛЕПЛАСТИК, ООО	6 588 415,19	184	5,53	0,98652	6 499 603,35
УК 1, ООО	55 188 502,95	184	5,53	0,98652	54 444 561,93
УРАЛПРОМСТАЛЬ, ООО	20 774 916,19	184	5,53	0,98652	20 494 870,32
Уральские локомотивы, ООО	1 389 266 285,40	184	5,53	0,98652	1 370 538 975,87
ФГК, АО	4 394 596,57	184	5,53	0,98652	4 335 357,41
ФКУ ИК-19 ГУФСИН РОССИИ ПО ИРКУТСКО	1 280 280,00	184	5,53	0,98652	1 263 021,83
ФКУ ИК-6 ГУФСИН РОССИИ ПО ИРКУТСКО	1 760 400,00	184	5,53	0,98652	1 736 669,81
ФЛИТ, ООО	1 706 900,00	184	5,53	0,98652	1 683 890,99
Хилти Дистрибьюшн ЛТД, АО	415 000,00	184	5,53	0,98652	409 405,80
Холдинг АРС, ООО	4 377 877,20	184	5,53	0,98652	4 318 863,42
ЦЕНТРАСОЛЬ, ООО	200 000,00	184	5,53	0,98652	197 304,00
Центрстрой, ООО	1 568 005,00	184	5,53	0,98652	1 546 868,29
Частное лицо	42 614,10	92	5,37	0,99343	42 334,13
ЭЖД, ООО	36 604 955,84	184	5,53	0,98652	36 111 521,04
ЭкоЛесПром, ООО	98 301 501,71	184	5,53	0,98652	96 976 397,47
Электрод-Бор, ООО	33 258,39	92	5,37	0,99343	33 039,88
ЭЛЕКТРОМАШ, ООО	200 000,00	184	5,53	0,98652	197 304,00
ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ООО	13 400 526,11	184	5,53	0,98652	13 219 887,02
ЭЛЕМЕНТСТАЛЬ, ООО	142 428 828,86	184	5,53	0,98652	140 508 888,25
ЭЛЬ ГРАНДЕС, ООО	39 563 106,24	184	5,53	0,98652	39 029 795,57
ЭТАЛОН, ООО	3 093 979,20	184	5,53	0,98652	3 052 272,36
ЭТАЛОНМАРКЕТ, ООО	230 300,00	184	5,53	0,98652	227 195,56
ЮГ-ПЛАСТ, ООО	3 200 000,00	92	5,37	0,99343	3 178 976,00
ЮНИТЕХ, ООО	422 940,99	184	5,53	0,98652	417 239,75
Задолженность перед персоналом	9 078 708,33	92	5,37	0,99343	9 019 061,22
Итого:	**15 562 603 777,48**				**15 187 860 807,26**

Источник: 1. Расчеты Оценщика.

Соответственно скорректированная стоимость кредиторской задолженности составит:

15 187 860 807,26 руб.,

что эквивалентно, с учетом округлений до тысяч рублей:

15 187 861 тыс. руб.

Значение стоимости пассива, принимаемое к расчету – 15 187 861 тыс. руб.

Корректировка доходов будущих периодов.

В соответствии с данными баланса, данный вид пассива отсутствует.

Корректировка оценочных обязательств.

Балансовая (учетная) стоимость данного пассива составляет 67 563 тыс. руб. Доля данного вида обязательств составляет ~0,002% от совокупных источников формирования пассивов. Учитывая специфику данного обязательства, а также его малый удельный вес, его корректировка не проводилась.

Значение стоимости пассива, принимаемое к расчету – 67 563 тыс. руб.

Корректировка прочих обязательств.

Балансовая (учетная) стоимость данного пассива составляет 25 769 тыс. руб. Доля данного вида обязательств составляет ~0,002% от совокупных источников формирования пассивов. Учитывая специфику данного обязательства, а также его малый удельный вес, его корректировка не проводилась.

Значение стоимости пассива, принимаемое к расчету – 25 769 тыс. руб.

Результаты расчета скорректированной стоимости обязательств Общества представлены в табл. 74.

Таблица 74.

Результаты расчета скорректированной стоимости обязательств, тыс. руб.

Наименование статей обязательств	Балансовая стоимость	Скорректированная стоимость
Долгосрочные заемные средства	0	0
Отложенные налоговые обязательства	463	463
Оценочные обязательства (долгосрочные)	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	0	0
Краткосрочные заемные средства	0	0
Кредиторская задолженность	15 562 604	15 187 861
Доходы будущих периодов	0	0
Оценочные обязательства	67 563	67 563
Прочие краткосрочные обязательства	25 769	25 769
Итого обязательства, принимаемые к расчету	**15 656 399**	**15 281 656**

Источник. 1. Расчеты Оценщика

6.1.5. Расчет итоговой стоимости объекта

Результаты расчета скорректированной стоимости чистых активов представлены в табл. 75.

Таблица 75.

Расчет стоимости скорректированных чистых активов

Наименование показателей	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Скорректированная стоимость, тыс. руб.
Всего активы	17 406 853	16 711 353
Всего обязательства	15 656 399	15 281 656
Скорректированная стоимость чистых активов		1 429 697
Стоимость собственного капитала на контрольном и ликвидном уровне		**1 429 697**

Источник: 1. Расчеты Оценщика.

Таким образом, стоимость собственного капитала АО «ТД РЖД», рассчитанная с использованием затратного подхода, на контрольном и ликвидном уровне, составляет:

1 429 697 000 руб.

При проведении настоящей оценки необходимо определить стоимость 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе различных пакетов акций, а именно: от 25% + 1 акция до 50%, от 50% + 1 акция до 75% акций.

Расчет стоимости одной акции проводился на основе зависимости вида:

$$C_A = \frac{C_{100}}{N_{100}} * (1 - K_к) * (1 - K_л),$$

где:

C_{100} - стоимость собственного капитала (100% пакета акций) на контрольном и ликвидном уровне;

N_{100} - общее количество акций;

$K_к$ - скидка за неконтрольный характер пакета;

$K_л$ - скидка на недостаточную ликвидность.

Учет, при проведении расчетов, скидок за неконтрольный характер пакета и недостаточную ликвидность обуславливается следующими факторами:

1. Факторы, влияющие на величину скидки (поправки) за неконтрольный характер пакета

- определенные законами права участников, меняющиеся в зависимости от размера пакета акций, находящейся в их распоряжении;
- порядок голосования и принятия решений в данной организации;
- эффект распределения собственности (например, при прочих равных условиях чем выше степень концентрации уставного капитала, тем выше степень контроля);

2. Факторы, влияющие на величину скидки (поправки) на недостаточную ликвидность акций.

Существуют две основные группы факторов, увеличивающие и уменьшающие размер данной скидки (поправки).

Первая группа факторов, увеличивающая размер скидки, включает:

- низкие дивиденды или невозможность их выплатить;
- неблагоприятные перспективы продажи части компании или ее самой;
- ограничения на операции с акциями.

Ко второй группе факторов, снижающих размер скидки, относятся:

- возможность свободной продажи акций или самой компании;
- контрольный характер пакета акций.

Исследования Яскевича Е. Е. позволяют сформировать наиболее общие диапазоны скидок. Общие диапазоны скидок в соответствии с исследованиями Яскевича Е. Е. представлены в табл. 73.

Таблица 73.

Общие диапазоны скидок

Источники информации	Скидки за неконтрольный характер пакета, %	Скидка за недостаточную (низкую) ликвидность, %
Зарубежные	0….50	0….50
Отечественные	0….40	0….70

Источник: 1. Яскевич Е. Е. Скидки и надбавки при продаже российских пакетов акций. Оценка влияния привилегированных пакетов акций.

Несмотря на обилие различных исследований и рекомендаций по диапазонам скидки, ни одна из этих методик не указывает в каждом конкретном случае какую величину следует выбрать. Действительно, диапазон скидки на недостаточный контроль 0...40% предполагает значительный разброс. Еще больший диапазон рекомендаций скидки на низкую ликвидность 0...70%.

Скидка (поправка) за неконтрольный характер пакета

В рамках настоящей оценки, необходимость введения скидки на контроль, обусловлена тем, что оцениваемый объект не обеспечивает абсолютного контроля над деятельностью Общества. При этом в процессе определения величины скидки на контроль учитывается, тот факт, что в составе акционеров Общества, отсутствуют акционеры, имеющие абсолютный контроль над деятельностью Общества.

В практике российской оценки бизнеса поправки за контроль определяют, как правило, несколькими методами:

1. Экспертно. На основе субъективного мнения оценщика или анализа структуры акционерного капитала.
2. Нормативно. На основе постановления Правительства РФ от 14 февраля 2006 года № 87 «Об утверждении правил определения нормативной цены подлежащего приватизации государственного и муниципального имущества».
3. Статистически. Этот метод подразумевает изучение и обобщение информации о реальных сделках с акциями компаний за определенный период.

Экспертный метод не является достаточно достоверным, поскольку расчет поправки полностью зависит от профессионализма оценщика.

Постановление Правительства РФ № 87 предназначено для конкретных целей – определения стоимости пакетов акций государственных предприятий, подлежащих приватизации. Таким образом, прямое использование коэффициентов, указанных в постановлении, в рамках оценки итоговой стоимости бизнеса некорректно.

Статистический метод определения поправки за контроль основан на эмпирических данных о сделках с пакетами акций компаний, поэтому является наиболее точным. В зарубежной практике средние показатели премий за контроль публикуются в различных изданиях. Однако непосредственное, нескорректированное применение результатов зарубежных изданий для оценки российских предприятий представляется достаточно спорным. Использование поправок за контроль, рассчитанных на основе анализа внутреннего российского рынка, является предпочтительным, хотя и требует наличия большого объема достоверной информации.

При проведении настоящей оценки для определения скидки на контроль использовались результаты исследования ООО «ФБК».

Основные изменения уровня контроля происходят при достижении следующих размеров пакетов АО:

- 25%+1 акция – блокирующий пакет (дает право вето по крупным сделкам с активами);
- 50%+1 акция – контрольный пакет согласно закону об акционерных обществах (дает право назначения руководителя, что позволяет управлять компанией, за исключением проведения крупных сделок с активами);
- 75%+1 акция – отсутствует возможность создания блокирующего пакета, соответствует полному контролю над компанией.

Единого мнения и корректных статистических показателей относительно размера скидок и надбавок применительно к различным инструментам долевого участия нет.

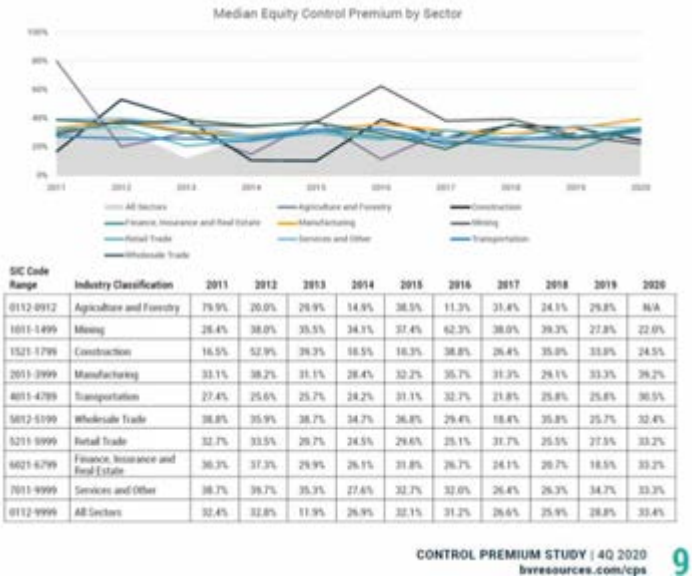
Наиболее вероятные диапазоны и средние значения скидок на контроль приведены в исследовании ООО «ФБК». В результате проведенных исследований было установлено зависимость: чем больше размер проданного инструмента долевого участия , тем больше среднее значение коэффициента контроля. Величины скидок (поправок) на контроль для различных пакетов акций в соответствии с проведенными исследованиями составят (см. табл. 74).

Таблица 74.

Значение скидок

Количество акций, (процентов уставного капитала)	Коэффициент контроля	Скидка
от 75% до 100%	1,00	0,00
от 50% до 75%	0,96	0,04
от 25 % до 50%	0,74	0,26
от 10% до 25%	0,60	0,40
от 1% до 10%	0,49	0,51

Источник: 1. Расчеты компании «ФБК».



Приведенные выше результаты исследований были интегрированы и скорректированы оценщиком следующим образом. Поскольку приведенные результаты исследования MergerStat не позволяют понять чувствительность премии за контроль к размеру пакета акций, то обозначенное базовое

значение премии за контроль было «распределено» между инструментами долевого участия в той же пропорции, что была получена ООО «ФБК». Для расчетов использовалось значение 33,4% (значение 2020 г. для всех секторов экономики). Результаты расчета представлены в табл. 75.

Таблица 75.

Расчет средних значений премии и скидки за контроль в зависимости от доли в собственном капитале

Количество акций, (процентов уставного капитала)	Модель ФБК от 100% ликв к n% ликв	Модель ФБК от 0% ликв к n% ликв	MergerStat от 100% ликв к n% ликв	MergerStat от 0% ликв к n% ликв
от 1% до 10%	0,49	1	0,750	1,000
от 10% до 25%	0,6	1,224	0,804	1,072
от 25 % до 50%	0,74	1,51	0,873	1,164
от 50% до 75%	0,96	1,959	0,980	1,307
от 75% до 100%	1	2,041	1,000	1,334

Источник: 1. Расчеты компании «ФБК».. 2. MergerStat. 3. Расчеты Оценщика.

Таким образом, скидка на контроль для оцениваемой акции в составе пакета акций от 25% + 1 акция до 50% акций принята равной (1-0,873)=0,127 или 12,7%.

Скидка на контроль для оцениваемой акции в составе пакета акций от 50% + 1 акция до 75% акций принята равной (1-0,980)=0,02 или 2,0%.

Скидка (поправка) на недостаточную ликвидность

Ликвидность - способность ценной бумаги (доли) быть быстро проданной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для держателей. Исходя из этого, скидка за недостаточную ликвидность определяется как величина или доля (в %), на которую уменьшается стоимость оцениваемого пакета для отражения недостаточной ликвидности.

По данным исследований в Stout Restricted Stock Study, BVR 2020 Edition, медиана величин скидок на неликвидность составила 15,8%

Источник: 1. Stout Restricted Stock Study, BVR 2020 Edition.

В общем случае справедливо утверждать, что влияние инвестиционного риска на величину скидки на ликвидность является значительным. Более мелкие, менее прибыльные компании с более высокой степенью риска и большей волатильностью цен на акции, как правило, выпускают ограниченные акции с более высокими скидками. Прибыльность также часто используется в качестве показателя риска компании. Распределение скидок по группам риска представлено ниже.

Comparison of Financial Characteristics

In Millions of U.S. Dollars

	Quintile 1	2	3	4	5
Discount					
High	7.3%	12.8%	20.2%	33.3%	91.3%
Median	**3.9%**	**9.9%**	**15.8%**	**26.1%**	**43.1%**
Low	0.0%	7.4%	12.8%	20.5%	33.4%
Company Characteristics (Median Statistics)					
Market Value	$195.5	$209.9	$126.7	$112.1	$62.0
Revenues	32.5	41.1	22.6	19.2	9.0
Total Assets	110.3	91.8	41.5	24.5	11.9
Book Value of Equity	52.1	45.0	22.1	14.0	6.8
MTB Ratio	2.6	3.3	3.8	5.9	6.2
Net Income	-4.9	-2.7	-2.9	-5.1	-2.8
Net Profit Margin	-6.1%	-5.9%	-6.2%	-23.8%	-38.7%
Volatility	62.7%	65.9%	73.0%	80.8%	104.0%

Источник: 1. Stout Restricted Stock Study, BVR 2020 Edition.

Выборка делится на пять процентильных групп, или квинтилей, на основе распределения ограниченной скидки на акции, и медианы вычисляются для каждой квинтильной группы по всем параметрам.

В общем случае среднерыночным условиям соответствуют скидки группы 3. При проведении настоящей оценки был проведен анализ на принадлежность рассматриваемого Общества к различным группам на основе следующих показателей: выручка; активы; балансовая стоимость

собственного капитала. Результаты корректировки указанных показателей для соотнесения рассматриваемого Общества с различными группами представлен в табл. 76.

Таблица 76.

Результаты корректировки указанных показателей для соотнесения рассматриваемого Общества с различными группами

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.	Курс, руб.	Значение, млн. долл. США	Принадлежность к группе
Выручка	6 740 540	72,21	93,3	к группе 1
Активы	17 406 853	72,3723	237,8	к группе 1
Балансовая стоимость собственного капитала	1 750 454	72,3723	24,2	к группе 3

Источник: 1. Расчеты Оценщика.

Итоговое значение скидки на ликвидность рассчитывалось как средневзвешенное по количеству факторов

$$3{,}9*\frac{2}{3}+15{,}8*\frac{1}{3}=7{,}87\ \%$$

Таким образом, величина скидки на недостаточную ликвидность акций АО «ТД РЖД», принята при проведении настоящей оценки – 7,87%.

Соответственно стоимость одной акции в составе пакета акций от 25% + 1 акция до 50% акций составит, с учетом округлений:

$$C_A=\frac{1\ 429\ 697\ 000}{397}*(1-0{,}127)*(1-0{,}0787)=2\ 896\ 469\ \text{руб.}$$

Таким образом, справедливая стоимость 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе пакета акций от 25% + 1 акция до 50% акций, рассчитанная с использованием затратного подхода, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

2 896 000 руб.

Соответственно стоимость одной акции в составе пакета акций от 50% + 1 акция до 75% акций составит, с учетом округлений:

$$C_A=\frac{1\ 429\ 697\ 000}{397}*(1-0{,}02)*(1-0{,}0787)=3\ 251\ 477\ \text{руб.}$$

Таким образом, справедливая стоимость 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе пакета акций от 25% + 1 акция до 50% акций, рассчитанная с использованием затратного подхода, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

3 251 000 руб.

6.2. Расчет стоимости объекта оценки доходным подходом

При проведении настоящей оценки доходный подход не применялся, обоснован отказ в подразделе 5.5 «Обоснование подходов и методов оценки».

6.3. Расчет стоимости объекта оценки сравнительным (рыночным) подходом

При проведении настоящей оценки сравнительный (рыночный) подход не применялся, обоснован отказ в подразделе 5.5 «Обоснование подходов и методов оценки».

6.4. Согласование результатов оценки

Ввиду того, что в настоящем Отчете определение справедливой стоимости объекта оценки проводилось с использованием только одного подхода (затратного), то в качестве итоговой величины справедливой стоимости объекта оценки целесообразно считать результат, полученный в рамках использованного затратного подхода.

Таким образом, в результате проведенных исследований и расчетов установлено следующее:
- итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе пакета акций от 25% + 1 акция до 50% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

2 896 000 руб.

- итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе пакета акций от 50% + 1 акция до 75% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

3 251 000 руб.

VII. ВЫВОДЫ

1. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе пакета акций от 25% + 1 акция до 50% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

2 896 000 ***(Два миллиона восемьсот девяносто шесть тысяч)*** **рублей**

2. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной именной бездокументарной акции АО «ТД РЖД» (ОГРН 1027700066041), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-05515-А, в составе пакета акций от 50% + 1 акция до 75% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

3 251 000 ***(Три миллиона двести пятьдесят одна тысяча)*** **рублей**

Оценщик Т.В. Коровникова

Генеральный директор Р.С. Луценко

VIII. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Нормативные документы

1. Гражданский кодекс РФ.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
3. Федеральный закон Российской Федерации «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29 июля .1998 г., № 135-ФЗ (последняя редакция).
4. Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО №1) (утв. приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 297).
5. Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости» (ФСО №2) (утв. приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 298).
6. Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке» (ФСО №3) (утв. приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 299).
7. Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса» (ФСО №8) (утв. приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. № 326).
8. Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные саморегулируемой организацией оценщиков.
9. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

2. Справочная литература

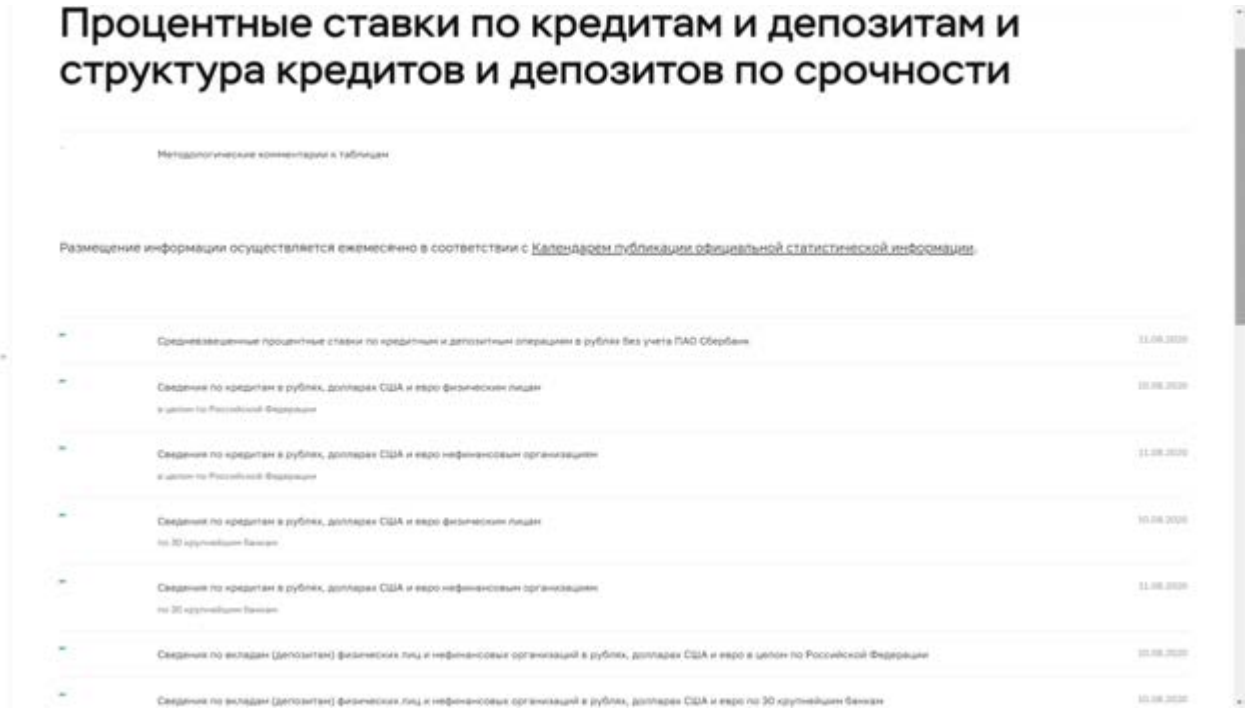
1. Интернет-ресурсы: www.economy.gov.ru, http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar, www.cbr.ru и др.
2. База сделок M&A Бюллетеня "Рынок слияний и поглощений" информационного агентства «АК&М» (http://www.akm.ru/).
3. Исследования компании ООО «ФБК» (Определение поправок за контроль в процессе оценки бизнеса российских компаний).
4. Яскевич Е.Е. Скидки и надбавки при продаже российских пакетов акций. Оценка влияния привилегированных пакетов акций.

3. Методическая литература

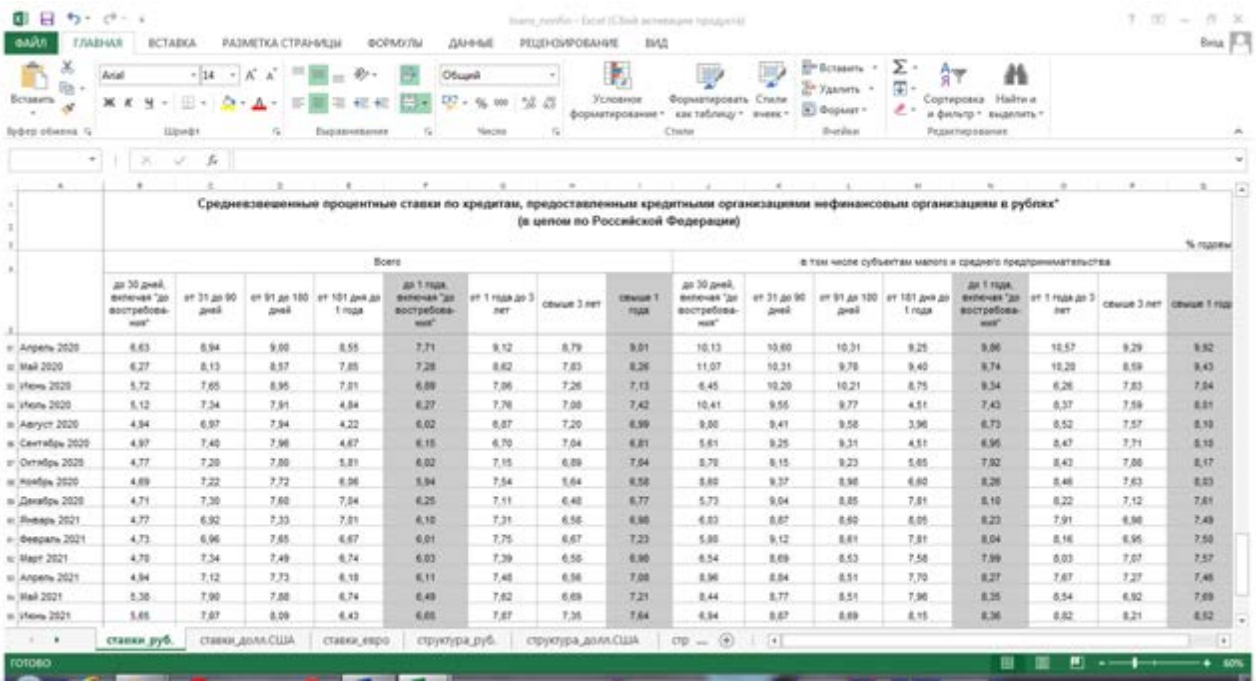
1. Грязнова А.Г., Федотова М.А., Эскиндаров М.А., Тазихина Т.В., Иванова Е.Н., Щербакова О.Н. «Оценка стоимости предприятия (бизнеса)» – М.: Издательство «Интерреклама», 2003
https://www.studmed.ru/gryaznova-ag-fedotova-ma-eskindarov-ma-i-dr-ocenka-stoimosti-predpriyatiya-biznesa_2692e2c.html
2. А. Г. Грязнова, М. А. Федотова «Оценка бизнеса" – М.: «Финансы и статистика", 2009 (https://iq.hse.ru/more/management/otsenka-biznesa)
3. А. Дамодаран, «Инвестиционная оценка" 4-е издание -, М.: «Альпина Бизнес Букс", 2004 г.
4. А. Дамодаран, «Инвестиционная оценка" 11-е издание переработанное и дополненное -, М.: «Альпина Паблишер", 2021 г.

1. .

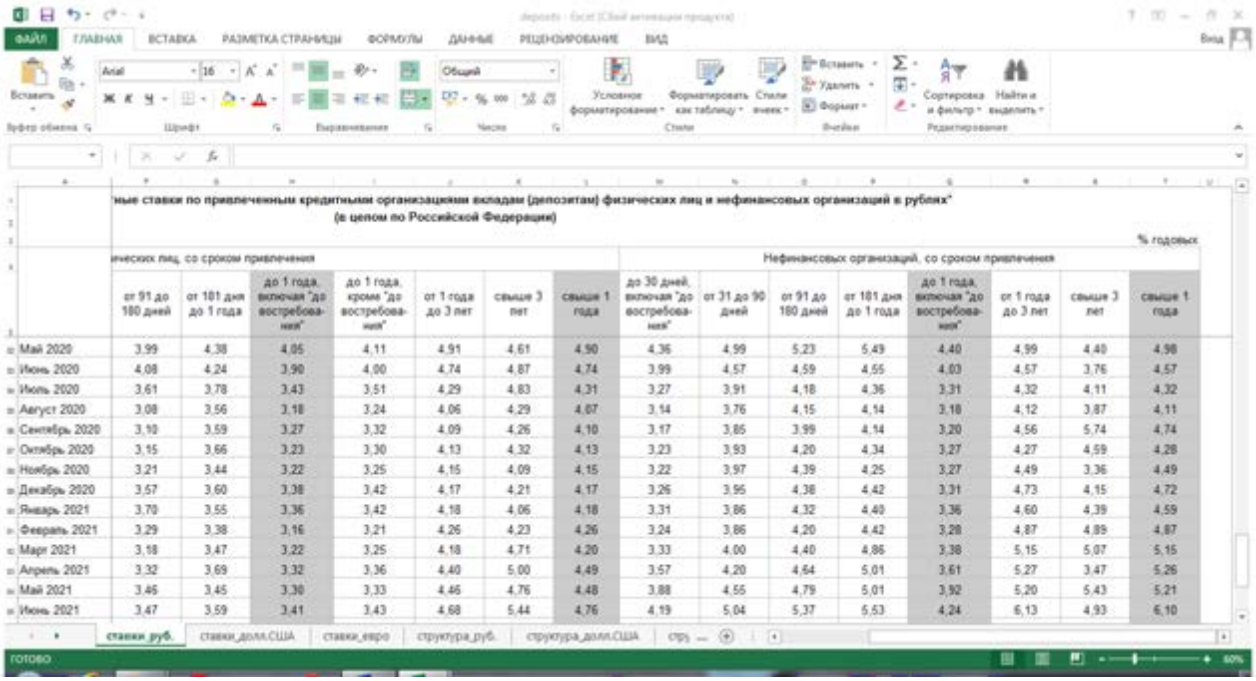
ПРИЛОЖЕНИЕ 1
ДАННЫЕ О ПРОЦЕНТНЫХ СТАВКАХ



Сведения по кредитам в рублях, долларах США и евро в целом по Российской Федерации



Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях, долларах США и евро в целом по Российской Федерации



"ные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях"
(в целом по Российской Федерации)

% годовых

	ических лиц, со сроком привлечения							Нефинансовых организаций, со сроком привлечения							
	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	до 1 года, включая "до востребования"	до 1 года, кроме "до востребования"	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года	до 30 дней, включая "до востребования"	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	до 1 года, включая "до востребования"	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
Май 2020	3,99	4,38	4,05	4,11	4,91	4,61	4,90	4,36	4,99	5,23	5,49	4,40	4,99	4,40	4,98
Июнь 2020	4,08	4,24	3,90	4,00	4,74	4,87	4,74	3,99	4,57	4,59	4,55	4,03	4,57	3,76	4,57
Июль 2020	3,61	3,78	3,43	3,51	4,29	4,83	4,31	3,27	3,91	4,18	4,36	3,31	4,32	4,11	4,32
Август 2020	3,08	3,56	3,18	3,24	4,06	4,29	4,07	3,14	3,76	4,15	4,14	3,18	4,12	3,87	4,11
Сентябрь 2020	3,10	3,59	3,27	3,32	4,09	4,26	4,10	3,17	3,85	3,99	4,14	3,20	4,56	5,74	4,74
Октябрь 2020	3,15	3,66	3,23	3,30	4,13	4,32	4,13	3,23	3,93	4,20	4,34	3,27	4,27	4,59	4,28
Ноябрь 2020	3,21	3,44	3,22	3,25	4,15	4,09	4,15	3,22	3,97	4,39	4,25	3,27	4,49	3,36	4,49
Декабрь 2020	3,57	3,60	3,38	3,42	4,17	4,21	4,17	3,26	3,95	4,38	4,42	3,31	4,73	4,15	4,72
Январь 2021	3,70	3,55	3,36	3,42	4,18	4,06	4,18	3,31	3,86	4,32	4,40	3,36	4,60	4,39	4,59
Февраль 2021	3,29	3,38	3,16	3,21	4,26	4,23	4,26	3,24	3,86	4,20	4,42	3,28	4,87	4,89	4,87
Март 2021	3,18	3,47	3,22	3,25	4,18	4,71	4,20	3,33	4,00	4,40	4,86	3,38	5,15	5,07	5,15
Апрель 2021	3,32	3,69	3,32	3,36	4,40	5,00	4,49	3,57	4,20	4,64	5,01	3,61	5,27	3,47	5,26
Май 2021	3,46	3,45	3,30	3,33	4,46	4,76	4,48	3,88	4,55	4,79	5,01	3,92	5,20	5,43	5,21
Июнь 2021	3,47	3,59	3,41	3,43	4,68	5,44	4,76	4,19	5,04	5,37	5,53	4,24	6,13	4,93	6,10

ставки_руб. | ставки_долл.США | ставки_евро | структура_руб. | структура_долл.США | стру...

ГОТОВО

Источник: 1. https://www.cbr.ru/statistics/pdko/int_rat/.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2
МОДЕЛИ КОРРЕКТИРОВОК ЦЕНОВЫХ МУЛЬТИПЛИКАТОРОВ

1. Для мультипликатора EV/IC – стоимость бизнеса/инвестированный капитал.

$$EV = \frac{EBIT*(1-tax)*(1-RIR)*(1+g)}{wacc-g},$$

где

$EBIT$ - прибыль до вычета процентов и налогов;

tax - ставка налога на прибыл;

RIR - коэффициент реинвестирования;

$wacc$ - средневзвешенная стоимость капитал;

g - долгосрочные темпы роста.

$$\frac{EV}{IC} = \frac{EBIT*(1-tax)}{IC} * \frac{(1-RIR)*(1+g)}{wacc-g},$$

где

IC - инвестированный капитал.

При проведении настоящей оценки величина IC рассчитывалась на основе методического подхода, изложенного на сайте http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/

Book Value of Invested Capital	Book Value of Debt + Book Value of Equity - Cash & Marketable Securities (See book value of capital) Балансовая стоимость долга + балансовая стоимость собственного капитала - денежные средства и рыночные ценные бумаги (См. балансовую стоимость капитала)	Invested capital measures the capital invested in the operating assets of the firm. Инвестированный капитал – это капитал, вложенный в операционные активы фирмы.	Netting out cash allows us to be consistent when we use the book value of capital in the denominator to estimate the return on capital. The numerator for this calculation is after-tax operating income and the denominator should therefore be only the book value of operating assets (invested capital). Взаимозачет денежных средств позволяет нам быть последовательными, когда мы используем балансовую стоимость капитала в знаменателе для оценки доходности капитала. Числителем для этого расчета является операционный доход после налогообложения, а знаменателем, следовательно, должна быть только балансовая стоимость операционных активов (инвестированного капитала).

Учитывая, что коэффициент реинвестирования определяется на основе зависимости вида

$$RIR = \frac{g}{ROIC},$$

где

$ROIC$ - рентабельность инвестированного капитала,

итоговое аналитические выражение для мультипликатора EV/IC можно представить в виде

$$M_{\frac{EV}{IC}} = \frac{(ROIC-g)*(1+g)}{wacc-g}.$$

Выражение для корректировки исходного мультипликатора имеет следующий вид

$$M^{*}_{\frac{EV}{IC}} = M^{ан}_{\frac{EV}{IC}} * \frac{(ROIC_{об}-g_{об})*(1+g_{об})}{(ROIC_{ан}-g_{ан})*(1+g_{ан})} * \frac{(wacc_{ан}-g_{ан})}{(wacc_{об}-g_{об})}.$$

Для дальнейших расчетов приняты следующие обозначение:

Множитель 1

$$\frac{(ROIC_{об}-g_{об})*(1+g_{об})}{(ROIC_{ан}-g_{ан})*(1+g_{ан})}$$

Множитель 2

$$\frac{(wacc_{ан}-g_{ан})}{(wacc_{об}-g_{об})}$$

2. Для мультипликатора EV/S – стоимость бизнеса/выручка.

$$EV = \frac{EBIT * (1 - tax) * (1 - RIR) * (1 + g)}{wacc - g},$$

где

$EBIT$ - прибыль до вычета процентов и налогов;

tax - ставка налога на прибыл;

RIR - коэффициент реинвестирования;

$wacc$ - средневзвешенная стоимость капитал;

g - долгосрочные темпы роста.

$$\frac{EV}{S} = \frac{EBIT}{S} * \frac{(1 - tax) * (1 - RIR) * (1 + g)}{wacc - g},$$

где

S - выручка.

Учитывая, что коэффициент реинвестирования определяется на основе зависимости вида

$$RIR = \frac{g}{ROIC},$$

где

$ROIC$ - рентабельность инвестированного капитала,

итоговое аналитические выражение для мультипликатора EV/S можно представить в виде

$$M_{\frac{EV}{S}} = \frac{\Pr e - tax\ OM * (1 - tax) * (1 - \frac{g}{ROIC}) * (1 + g)}{wacc - g}.$$

где

$\Pr e - taxOM$ - рентабельность до налогообложения (Pre-tax Operating Margin).

Выражение для корректировки исходного мультипликатора имеет следующий вид

$$M^*_{\frac{EV}{S}} = M^{ан}_{\frac{EV}{S}} * \frac{\Pr e - tax\ OM_{об} * (1 - tax_{об}) * (1 - \frac{g_{об}}{ROIC_{об}}) * (1 + g_{об})}{\Pr e - tax\ OM_{ан} * (1 - tax_{ан}) * (1 - \frac{g_{ан}}{ROIC_{ан}}) * (1 + g_{ан})} * \frac{(wacc_{ан} - g_{ан})}{(wacc_{об} - g_{об})}$$

Для дальнейших расчетов приняты следующие обозначение:

Множитель 1

$$\frac{\Pr e - tax\ OM_{об} * (1 - tax_{об}) * (1 - \frac{g_{об}}{ROIC_{об}}) * (1 + g_{об})}{\Pr e - tax\ OM_{ан} * (1 - tax_{ан}) * (1 - \frac{g_{ан}}{ROIC_{ан}}) * (1 + g_{ан})}$$

Множитель 2

$$\frac{(wacc_{ан} - g_{ан})}{(wacc_{об} - g_{об})}$$

3. Результаты построения регрессионных моделей.

Ниже представлены результаты построения регрессионных моделей, связывающих ценовые мультипликаторы и фундаментальные переменные.

Market-wide Regressions of Multiples: US Companies in January 2021

T statistics in brackets below coefficients

Regression	R^2
PE = 5.91 + 263.36 g_{EPS} + 17.10 Payout (3.58) (26.34) (9.92)	38.9%
PEG = 3.75 + 1.00 Payout – 1.30 ln(g_{EPS}) -0.91 Beta (11.84) (7.10) (1.28) (4.45)	8.7%
PBV= 1.72 + 11.00g_{EPS} -1.13 Beta + 11.10 ROE + 0.50 Payout Ratio (6.88) (13.39) (6.04) (20.64) (4.63)	45.2%
EV/Invested Capital= 4.29 + 2.10 g + 6.00 ROIC –4.20 DFR (51.05) (6.62) (21.28) (30.87)	57.3%
EV/Sales = 4.35 + 7.80 g + 6.50 Operating Margin - 1.00 DFR- 5.40 Tax rate (35.57) (16.74) (18.39) (3.99) (13.05)	31.2%
EV/EBITDA= 29.71 + 35.00 g - 23.80 DFR - 32.70 Tax Rate (42.49) (12.05) (13.67) (12.30)	26.7%

g_{EPS} = Expected growth rate in EPS for next 5 years (analyst estimates)
g = Expected growth rate in revenues for next 5 years (if not available, use g_{EPS})
Payout = Dividends/Earnings
ROIC = Return on capital = EBIT (1- tax rate)/ Invested Capital
Operating Margin = Pre-tax Operating Income/ Sales
Invested Capital = Book value of equity + Book value of debt - Cash
ROE = Net Income/ Book value of Equity
Tax Rate = Effective tax rate = Taxes paid/ Taxable Income
DFR = Total Debt/(Total Debt + Market value of equity)
RIR = Reinvestment Rate = (Cap Ex – Depreciation + Chg in WC)/ EBIT (1-t)

Market-wide Regressions of Multiples – European companies in January 2021

T statistics in brackets below coefficients

Regression	R^2
PE = 16.69 + 91.80 g_{EPS} + 15.30 Payout + 4.65 Beta (6.41) (9.79) (8.49) (2.34)	14.7%
PEG = 7.56 + 0.10 Payout –1.03 ln(g_{EPS}) - 1.43 Beta (1.56) (1.37) (10.25) (9.45)	22.5%
PBV= 3.11 + 4.30 g_{EPS} - 1.17 Beta + 10.30 ROE + 0.10 Payout Ratio (10.72) (5.66) (6.70) (14.87) (1.04)	34.9%
EV/Invested Capital= 3.77 + 0.80 g + 6.20 ROIC –3.70 DFR (50.34) (3.10) (21.48) (32.76)	57.9%
EV/Sales = 1.69 + 3.20 g + 6.70 Op. Margin + 2.20 DFR + 1.70 Tax Rate (14.02) (6.01) (16.25) (11.73) (5.32)	13.2%
EV/EBITDA= 24.26 + 28.20 g - 13.90 DFR - 7.10 Tax Rate (42.86) (1348) (12.77) (3.88)	15.9%

g_{EPS} = Expected growth rate in EPS for next 5 years (analyst estimates)
g = Expected growth rate in revenues for next 5 years (if not available, use g_{EPS})
Payout = Dividends/Earnings
ROIC = Return on capital = EBIT (1- tax rate)/ Invested Capital
Operating Margin = Pre-tax Operating Income/ Sales
Invested Capital = Book value of equity + Book value of debt - Cash
ROE = Net Income/ Book value of Equity
Tax Rate = Effective tax rate = Taxes paid/ Taxable Income
DFR = Total Debt/(Total Debt + Market value of equity)(
RIR = Reinvestment Rate = (Cap Ex – Depreciation + Chg in WC)/ EBIT (1-t)

Market-wide Regressions of Multiples – Japanese Companies in January 2021

T statistics in brackets below coefficients

Regression	R^2
PE = 20.89 + 149.30 g_{EPS} + 14.30 Payout - 7.63 Beta (4.14) (8.86) (2.79) (1.95)	24.7%
PEG = 5.75- 0.70 Payout – 0.80 ln(g_{EPS}) - 0.40 Beta (11.57) (1.73) (4.69) (1.41)	13.3%
PBV= 0.98 + 11.20 g_{EPS}- 0.47 Beta - 0.20 Payout + 14.60 ROE (1.49) (6.43) (1.17) (0.46) (7.27)	27.8%
EV/Invested Capital= 3.04 + 6.10 g + 5.30 ROIC –3.10 DFR (27.39) (7.44) (8.247) (17.76)	50.5%
EV/Sales = 2.10 + 9.30 g+ 6.60 Operating Margin - 0.20 DFR- 0.80Tax rate (16.35) (10.05) (12.03) (1.09) (2.27)	23.2%
EV/EBITDA= 24.26 - 13.90 DFR - 7.10 Tax Rate + 28.20 g (42.86) (12.77) (3.88) (13.48)	16.0%

g_{EPS} = Expected growth rate in EPS for next 5 years (analyst estimates)
g = Expected growth rate in revenues for next 5 years (if not available, use g_{EPS})
Payout = Dividends/Earnings
ROIC = Return on capital = EBIT (1- tax rate)/ Invested Capital
Operating Margin = Pre-tax Operating Income/ Sales
Invested Capital = Book value of equity + Book value of debt - Cash
ROE = Net Income/ Book value of Equity
Tax Rate = Effective tax rate = Taxes paid/ Taxable Income
DFR = Total Debt/(Total Debt + Market value of equity)(
RIR = Reinvestment Rate = (Cap Ex – Depreciation + Chg in WC)/ EBIT (1-t)

Market-wide Regressions of Multiples – Emerging Market companies in January 2021

T statistics in brackets below coefficients

Regression	R^2
PE = 5.91+ 114.40 g_{EPS} + 0.05 Payout (3.58) (20.83) (2.78)	22.0%
PEG = 5.17 - 0.40 Payout –0.72 ln(g_{EPS}) -0.41 Beta (27.18) (4.14) (13.63) (3.99)	15.4%
PBV= -0.32 + 5.00 g_{EPS} + 0.90 Payout - 0.05 Beta + 17.20 ROE (1.47) (13.79) (8.75) (0.45) (28.67)	48.3%
EV/Invested Capital= 3.14 + 2.50 g + 7.50 ROIC – 3.70 DFR (59.76) (14.78) (33.53) (44.50)	62.8%
EV/Sales = 3.48 + 3.20 g + 5.40 Operating Margin - 1.00 DFR- 2.20 Tax rate (39.04) (11.47) (20.53) (7.30) (8.33)	14.6%
EV/EBITDA= 30.03 + 31.80 g - 28.30 DFR - 17.60 Tax Rate (48.86) (17.93) (28.51) (9.75)	27.8%

g_{EPS} = Expected growth rate in EPS for next 5 years (analyst estimates)
g = Expected growth rate in revenues for next 5 years (if not available, use g_{EPS})
Payout = Dividends/Earnings
ROIC = Return on capital = EBIT (1- tax rate)/ Invested Capital
Operating Margin = Pre-tax Operating Income/ Sales
Invested Capital = Book value of equity + Book value of debt - Cash
ROE = Net Income/ Book value of Equity
Tax Rate = Effective tax rate = Taxes paid/ Taxable Income
DFR = Total Debt/(Total Debt + Market value of equity)(
RIR = Reinvestment Rate = (Cap Ex – Depreciation + Chg in WC)/ EBIT (1-t)
WACC = Cost of capital in US dollars

Market-wide Regressions of Multiples –Global companies in January 2021

T statistics in brackets below coefficients

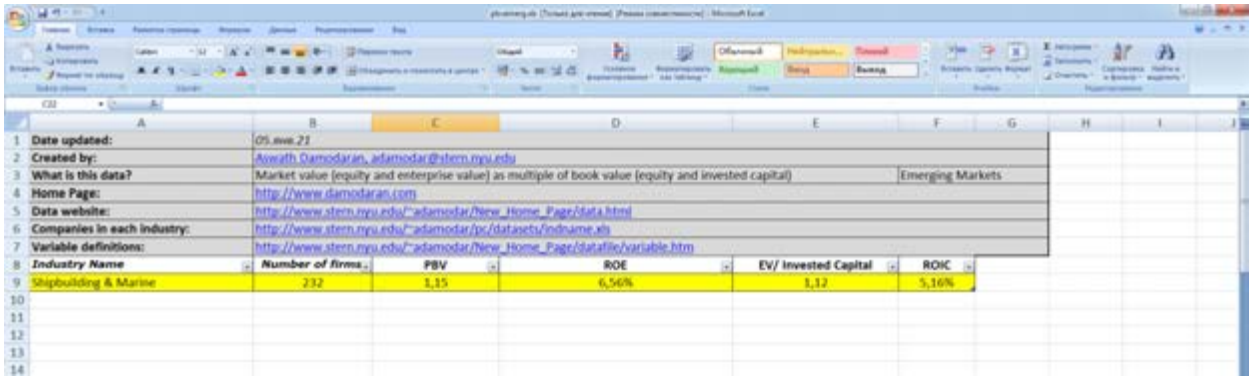
Regression	R^2
PE = 20.04 + 139.2 g_{EPS} + 8.70 Payout - 2.57 Beta (15.66) (35.03) (9.36) (2.49)	23.2%
PEG = 5.74 + 0.10 Payout – 0.69 ln(g_{EPS}) - 0.90 Beta (44.13) (1.60) (15.92) (12.22)	13.1%
PBV= 1.61 + 6.10 g_{EPS}+ 0.40 Payout- 0.70 Beta + 12.40 ROE (13.04) (20.24) (6.02) (9.06) (37.68)	39.1%
PS= 0.72 - 0.72 Beta + 1.15 Payout + 8.80 (g_{EPS}) + 12.74 Net Margin (6.79) (15.79) (12.44) (21.79) (53.45)	46.0%
EV/Invested Capital= 3.62+ 1.70 g + 6.70 ROIC – 3.70 DFR (101.66) (13.20) (49.74) (66.03)	57.5%
EV/Sales = 3.37 + 5.20 g+ 6.30 Op. Margin - 0.10 DFR - 2.30 Tax Rate (61.29) (25.39) (36.67) (1.11) (14.10)	18.1%
EV/EBITDA= 27.44 + 32.90 g - 18.90 DFR - 18.60 Tax Rate (87.93) (28.66) (29.52) (18.00)	21.5%

ERP = Total Equity Risk Premium for country in which company is incorporated
g_{EPS} = Expected growth rate in EPS for next 5 years (analyst estimates)
g = Expected growth rate in revenues for next 5 years (if not available, use g_{EPS})
Payout = Dividends/Earnings
ROIC = Return on capital = EBIT (1- tax rate)/ Invested Capital
Operating Margin = Pre-tax Operating Income/ Sales
Invested Capital = Book value of equity + Book value of debt - Cash
ROE = Net Income/ Book value of Equity
Tax Rate = Effective tax rate = Taxes paid/ Taxable Income
DFR = Total Debt/(Total Debt + Market value of equity)
RIR = Reinvestment Rate = (Cap Ex – Depreciation + Chg in WC)/ EBIT (1-t)
WACC = Cost of capital in US dollars

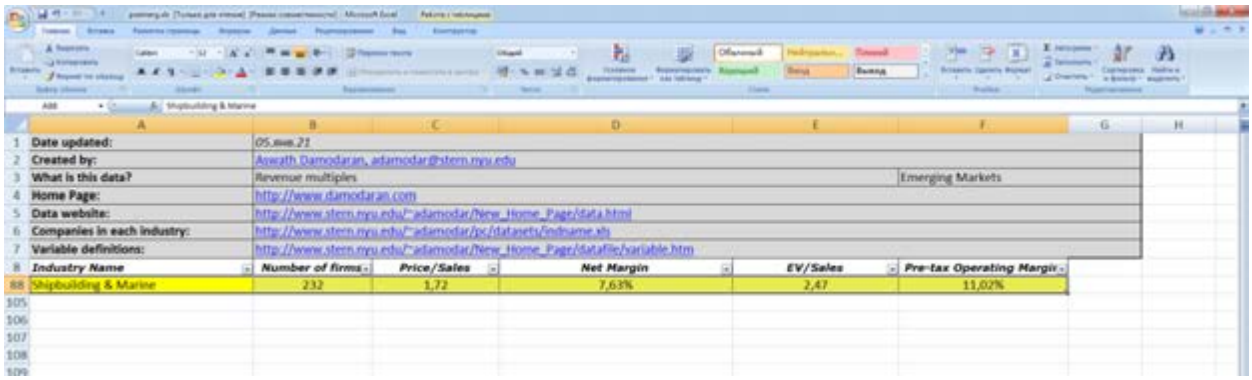
http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/

Market Regressions of Multiples against fundamentals

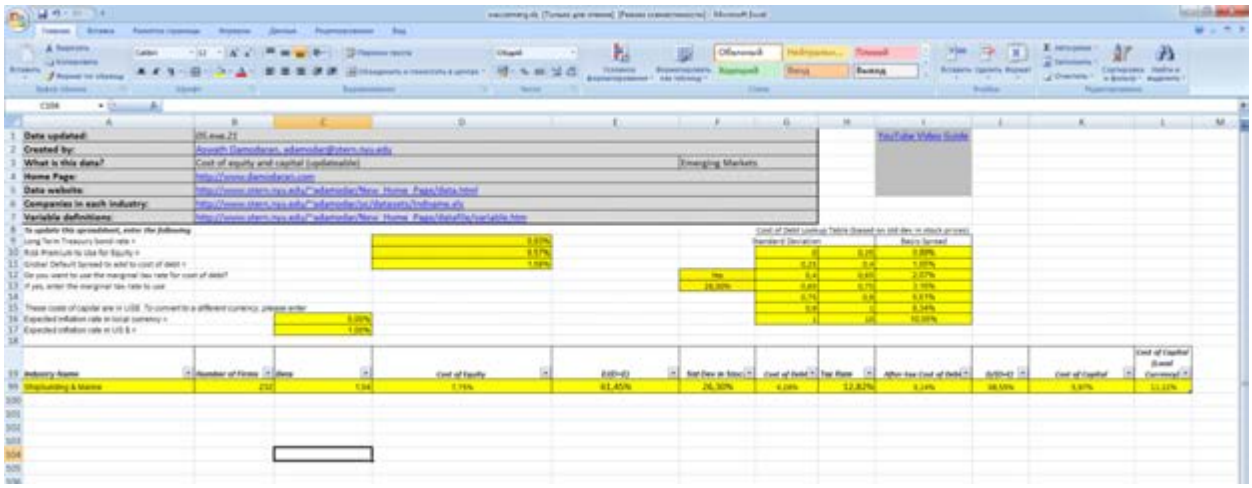
Справочные материалы в Приложение



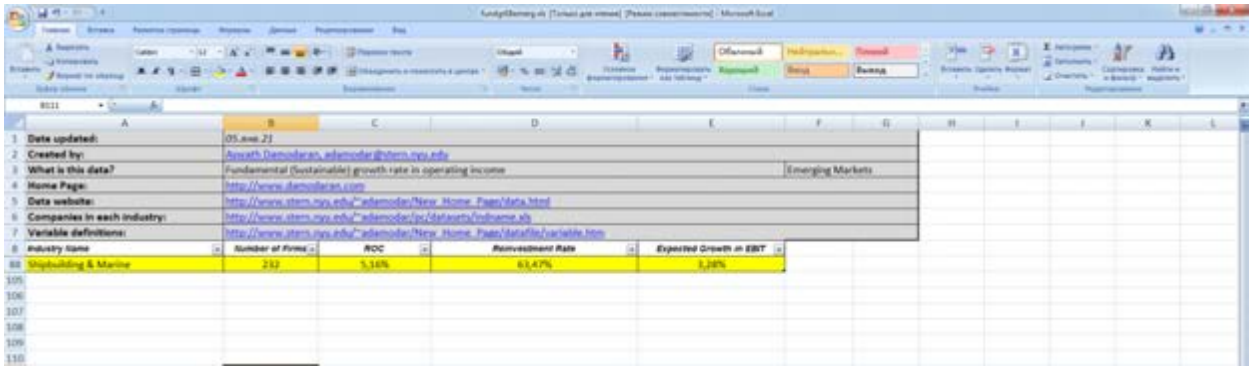
1	Date updated:	05.ave.21				
2	Created by:	Aswath Damodaran, adamodar@stern.nyu.edu				
3	What is this data?	Market value (equity and enterprise value) as multiple of book value (equity and invested capital)			Emerging Markets	
4	Home Page:	http://www.damodaran.com				
5	Data website:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/data.html				
6	Companies in each industry:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/pc/datasets/indname.xls				
7	Variable definitions:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datafile/variable.htm				
8	Industry Name	Number of firms	PBV	ROE	EV/ Invested Capital	ROIC
9	Shipbuilding & Marine	232	1,15	6,56%	1,12	5,16%



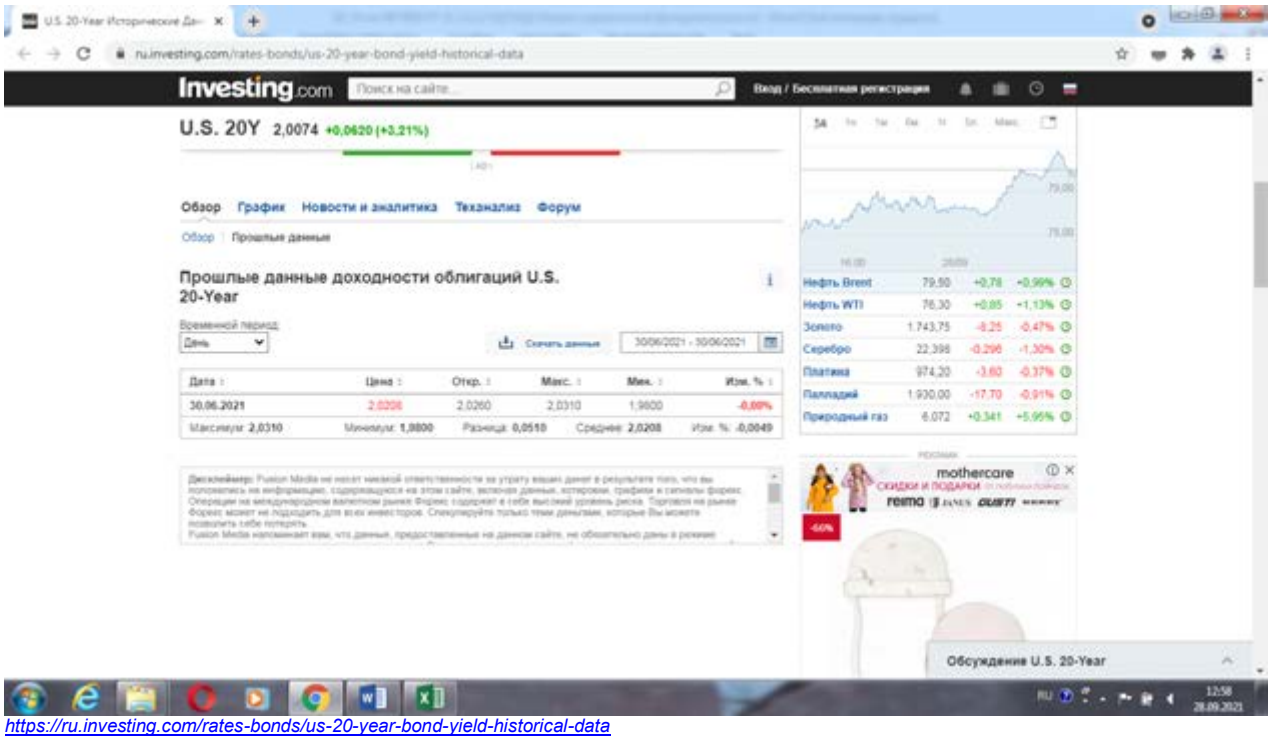
1	Date updated:	05.ave.21				
2	Created by:	Aswath Damodaran, adamodar@stern.nyu.edu				
3	What is this data?	Revenue multiples			Emerging Markets	
4	Home Page:	http://www.damodaran.com				
5	Data website:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/data.html				
6	Companies in each industry:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/pc/datasets/indname.xls				
7	Variable definitions:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datafile/variable.htm				
8	Industry Name	Number of firms	Price/Sales	Net Margin	EV/Sales	Pre-tax Operating Margin
88	Shipbuilding & Marine	232	1,72	7,63%	2,47	11,02%



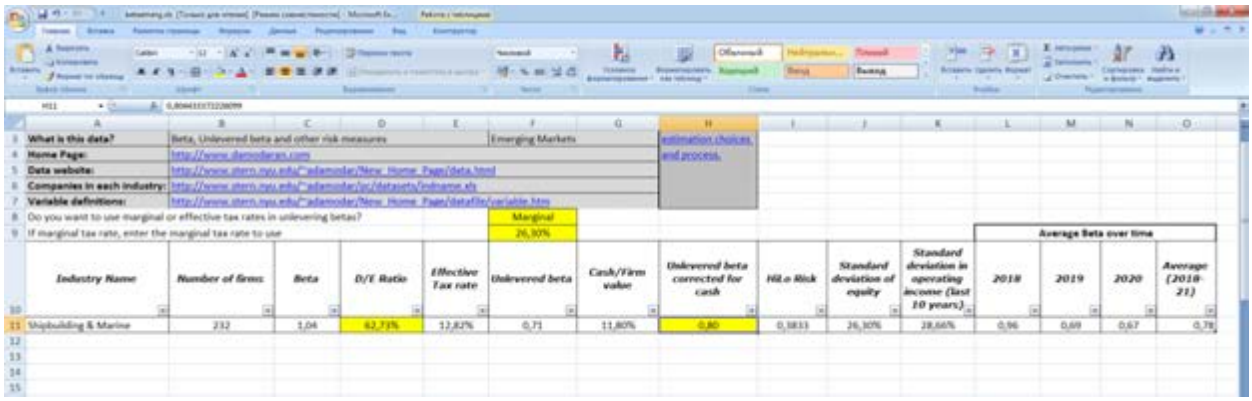
1	Date updated:	05.ave.21												
2	Created by:	Aswath Damodaran, adamodar@stern.nyu.edu												
3	What is this data?	Cost of equity and capital (updateable)				Emerging Markets								
4	Home Page:	http://www.damodaran.com												
5	Data website:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/data.html												
6	Companies in each industry:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/pc/datasets/indname.xls												
7	Variable definitions:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datafile/variable.htm												
8	To update this spreadsheet, enter the following													
9	Long Term Treasury bond rate =													
10	Risk Premium to Use for Equity =													
11	Global Default Spread to add to cost of debt =													
12	Do you want to use the marginal tax rate for cost of debt?													
13	If yes, enter the marginal tax rate to use													
14														
15	These costs of capital are in US$. To convert to a different currency, please enter													
16	Expected inflation rate in local currency =													
17	Expected inflation rate in US $ =													
18														
19	Industry Name	Number of Firms	Beta	Cost of Equity	E/(D+E)	Net Debt to Value	Cost of Debt	Tax Rate	After-tax Cost of Debt	D/(D+E)	Cost of Capital	Cost of Capital (Local Currency)		
99	Shipbuilding & Marine	232	1,04	7,75%	61,45%	26,30%	4,28%	12,82%	3,74%	38,55%	5,97%	11,12%		

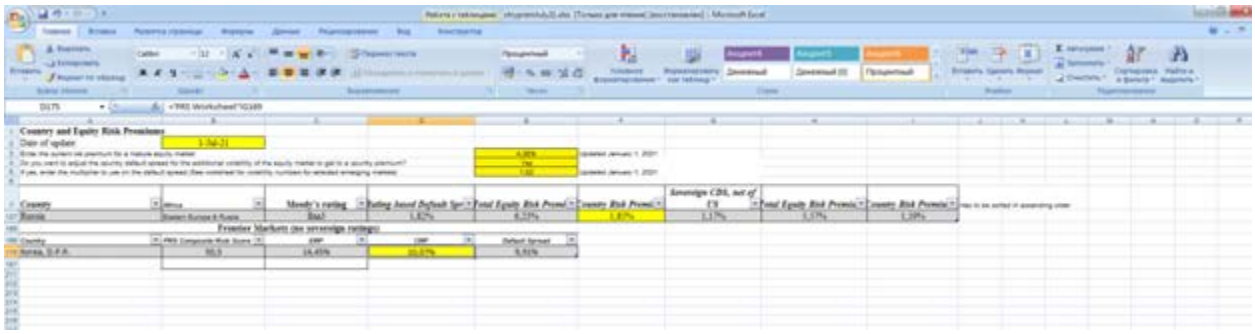


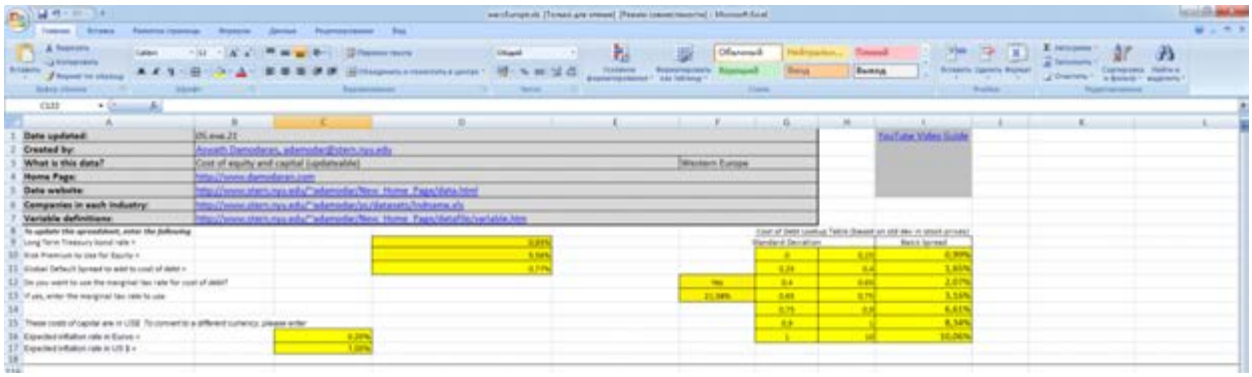
1	Date updated:	05.ave.21			
2	Created by:	Aswath Damodaran, adamodar@stern.nyu.edu			
3	What is this data?	Fundamental (Sustainable) growth rate in operating income			Emerging Markets
4	Home Page:	http://www.damodaran.com			
5	Data website:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/data.html			
6	Companies in each industry:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/pc/datasets/indname.xls			
7	Variable definitions:	http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datafile/variable.htm			
8	Industry Name	Number of Firms	ROC	Reinvestment Rate	Expected Growth in EBIT
88	Shipbuilding & Marine	232	5,16%	63,47%	3,28%



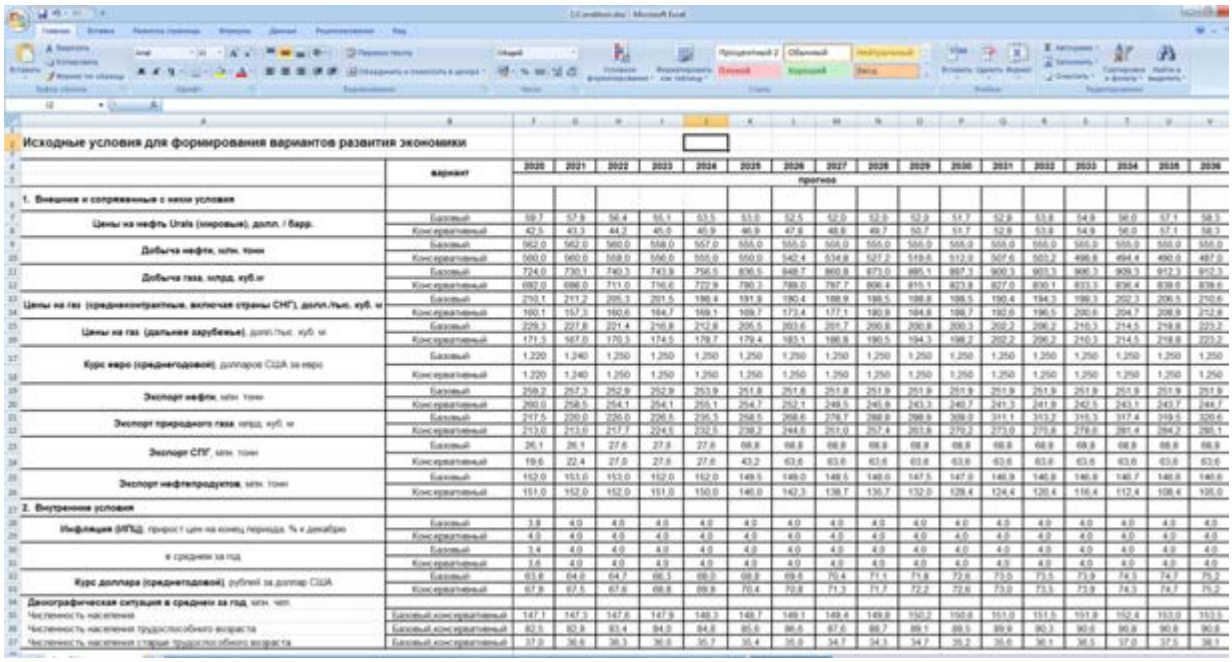
https://ru.investing.com/rates-bonds/us-20-year-bond-yield-historical-data





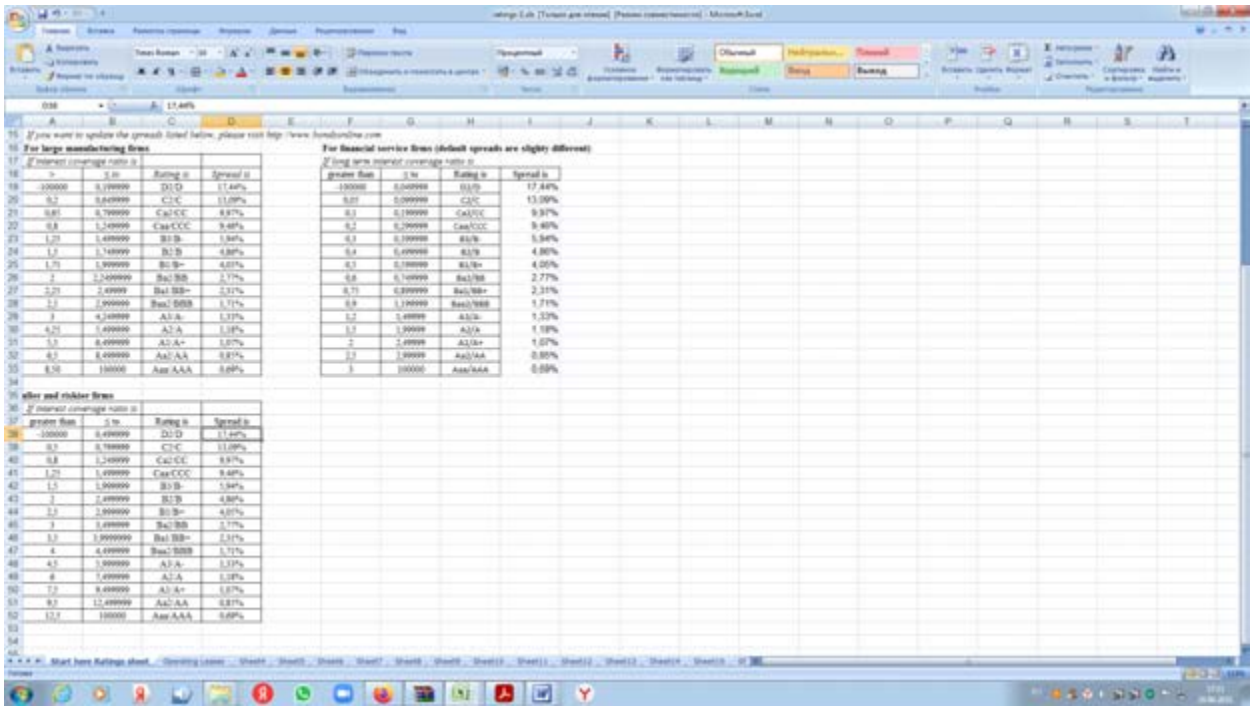


https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rossiyskoy_federacii_na_period_do_2036_goda.html



Исходные условия для формирования вариантов развития экономики

	вариант	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
		прогноз																
1. Внешние и сопряженные с ними условия																		
Цены на нефть Urals (мировые), долл. / барр.	Базовый	39.7	37.9	36.4	35.1	33.5	33.0	32.5	32.0	32.0	32.0	31.7	32.0	33.0	34.0	36.0	37.1	38.3
	Консервативный	42.5	43.3	44.2	45.0	45.9	46.9	47.8	48.8	49.7	50.7	51.7	52.8	53.8	54.9	56.0	57.1	58.3
Добыча нефти, млн. тонн	Базовый	562.0	562.0	560.0	558.0	557.0	555.0	555.0	555.0	555.0	555.0	555.0	555.0	555.0	555.0	555.0	555.0	555.0
	Консервативный	560.0	560.0	558.0	556.0	555.0	550.0	542.4	534.8	527.2	519.6	512.0	507.6	503.2	498.8	494.4	490.0	487.0
Добыча газа, млрд. куб.м	Базовый	724.0	730.1	740.3	743.8	756.1	836.5	848.7	860.8	873.0	885.1	897.3	909.3	903.3	906.3	909.3	912.3	915.3
	Консервативный	682.0	686.0	711.0	716.0	722.9	780.1	789.0	797.7	806.4	815.1	823.8	827.0	830.1	833.3	836.4	839.6	839.6
Цены на газ (среднеконтрактные, включая страны СНГ), долл./тыс. куб. м	Базовый	210.1	211.2	205.3	201.5	186.4	191.9	190.4	188.9	186.5	188.8	188.5	190.4	194.3	198.3	202.3	206.5	210.6
	Консервативный	160.1	157.3	160.6	164.7	169.1	169.7	171.4	177.1	180.9	184.8	188.7	192.6	196.5	200.5	204.7	208.8	212.8
Цены на газ (дальнее зарубежье), долл./тыс. куб. м	Базовый	229.3	227.8	221.4	216.8	212.8	206.5	201.6	201.7	200.8	200.8	200.3	202.2	206.2	210.5	214.5	219.8	223.2
	Консервативный	171.3	167.0	170.3	174.5	179.7	179.4	181.1	186.8	190.5	194.3	198.2	202.2	206.2	210.3	214.5	218.8	223.2
Курс евро (среднегодовой), долларов США за евро	Базовый	1.220	1.240	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250
	Консервативный	1.220	1.240	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250	1.250
Экспорт нефти, млн. тонн	Базовый	258.2	257.3	252.9	252.9	253.9	251.8	251.8	251.8	251.9	251.9	251.9	251.9	251.9	251.9	251.9	251.9	251.9
	Консервативный	260.0	258.5	254.1	254.1	255.1	254.7	252.1	248.5	245.0	243.3	240.7	241.3	241.9	242.5	243.1	243.7	244.7
Экспорт природного газа, млрд. куб. м	Базовый	217.5	220.0	226.0	226.5	236.3	258.5	268.6	278.7	288.8	298.9	309.0	311.1	313.2	315.3	317.4	319.5	320.6
	Консервативный	213.0	213.0	217.7	224.5	232.5	238.2	244.6	251.0	257.4	263.8	270.2	273.0	275.8	278.6	281.4	284.2	285.1
Экспорт СПГ, млн. тонн	Базовый	26.1	26.1	27.6	27.6	27.6	68.8	68.8	68.8	68.8	68.8	68.8	68.8	68.8	68.8	68.8	68.8	68.8
	Консервативный	19.6	22.4	27.0	27.6	27.6	43.2	63.6	63.6	63.6	63.6	63.6	63.6	63.6	63.6	63.6	63.6	63.6
Экспорт нефтепродуктов, млн. тонн	Базовый	152.0	153.0	153.0	152.0	152.0	149.5	149.0	148.5	148.0	147.5	147.0	146.9	146.8	146.8	146.7	146.8	146.0
	Консервативный	151.0	152.0	152.0	151.0	150.0	146.0	142.3	138.7	135.7	132.0	128.4	124.4	120.4	116.4	112.4	108.4	105.0
2. Внутренние условия																		
Инфляция (ИПЦ), прирост цен на конец периода, % к декабрю	Базовый	3.8	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
	Консервативный	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
к среднем за год	Базовый	3.4	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
	Консервативный	3.6	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
Курс доллара (среднегодовой), рублей за доллар США	Базовый	63.6	64.0	64.7	66.1	68.0	68.8	69.6	70.4	71.1	71.8	72.6	73.0	73.5	73.9	74.3	74.7	75.2
	Консервативный	67.9	67.5	67.8	68.8	69.9	70.4	70.8	71.3	71.7	72.2	72.6	73.0	73.5	73.8	74.3	74.7	75.2
Демографическая ситуация в среднем за год, млн. чел.																		
Численность населения	Базовый консервативный	147.1	147.3	147.6	147.9	148.3	148.7	149.1	149.4	149.8	150.2	150.6	151.0	151.5	151.8	152.4	153.0	153.5
Численность населения трудоспособного возраста	Базовый консервативный	82.5	82.9	83.4	84.0	84.8	85.6	86.6	87.6	88.7	89.1	89.5	89.9	90.3	90.6	90.8	90.8	90.8
Численность населения старше трудоспособного возраста	Базовый консервативный	37.0	36.6	36.3	36.0	35.7	35.4	35.0	34.7	34.3	34.7	35.2	35.6	36.1	36.5	37.0	37.5	38.1



ПРИЛОЖЕНИЕ 3
ДОКУМЕНТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАКАЗЧИКОМ И ДОКУМЕНТЫ ОЦЕНЩИКА

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 05.10.2011 № 124н)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2011 г.

		Коды
	Форма по ОКУД	0710001
	Дата (число, месяц, год)	31 | 12 | 2011
Организация Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД"	по ОКПО	42753050
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708063900
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля	по ОКВЭД	51.70
Организационно-правовая форма / форма собственности Открытые акционерные общества/Смешанная российская собственность с долями федеральной собственности и собственности субъектов Российской Федерации	по ОКОПФ / ОКФС	47 | 43
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Местонахождение (адрес) 105066, Москва г, ул.Красносельская Нижн., д.39, корп.1

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 20 11 г.[3]	На 31 декабря 2010 г.[4]	На 31 декабря 2009 г.[5]
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
5100	Нематериальные активы	1110	7 304	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
5200	Основные средства	1130	152 156	100 074	11 496
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	197 231
5301	Финансовые вложения	1150	1 142 600	850 277	766 740
	Отложенные налоговые активы	1160	3 690	5 079	1 673
5180	Прочие внеоборотные активы	1170	62 962	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 368 712	955 430	977 140
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
5400	Запасы	1210	1 346 033	1 203 403	14 914
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 661	93 152	17 463
5510	Дебиторская задолженность	1230	16 122 757	7 760 508	2 793 860
5305	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	500 010	583 130	1 900 010
4500	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	487 879	133 922	161 505
	Прочие оборотные активы	1260	637 520	31 910	6 068
	Итого по разделу II	1200	19 097 860	9 806 025	4 893 820
	БАЛАНС	1600	20 466 572	10 761 455	5 870 960

Форма 0710001 с. 2

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 20 11 г.[3]	На 31 декабря 2010 г.[4]	На 31 декабря 2009 г.[5]
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ [6]				
3300	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	3 970	10 000	10 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)[7]	(2 050)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
3300	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 909 827	1 948 389	3 082 712
	Итого по разделу III	1300	1 915 297	1 957 839	3 094 212
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	585	941	666
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	585	941	666
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	2 502 306	1 702 236	-
5560	Кредиторская задолженность	1520	16 044 292	7 100 439	2 776 082
	Доходы будущих периодов	1530	183	-	-
	Оценочные обязательства	1540	3 909	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	18 550 690	8 802 675	2 776 082
	БАЛАНС	1700	20 466 572	10 761 455	5 870 960

Воронин К.Б.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер
(подпись)
(расшифровка подписи)

31 декабря 2011 г.

ается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.

4. Указывается предыдущий год.

5. Указывается год, предшествующий предыдущему.

6. Некоммерческая организация именует указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров" "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).

7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 05.10.2011 № 124н)

Отчет о прибылях и убытках

за 2011 г.

		Коды
	Форма по ОКУД	0710002
	Дата (число, месяц, год)	31 | 12 | 2011
Организация Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД"	по ОКПО	42753050
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708063900
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля	по ОКВЭД	51.70
Организационно-правовая форма / форма собственности Открытые акционерные общества/Смешанная российская собственность с долями федеральной собственности и собственности субъектов Российской Федерации	по ОКОПФ / ОКФС	47 | 43
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	За 20 11 г.[3]	За 20 10 г.[4]
	Выручка [5]	2110	92 034 043	65 905 042
	Себестоимость продаж	2120	(89 031 410)	(64 475 095)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	3 002 633	1 429 947
	Коммерческие расходы	2210	(478 044)	(133 852)
	Управленческие расходы	2220	(813 493)	(418 209)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 711 096	877 886
	Доходы от участия в других организациях	2310	108 243	1
	Проценты к получению	2320	33 135	92 639
	Проценты к уплате	2330	(141 837)	(54 239)
	Прочие доходы	2340	142 150	1 109 860
	Прочие расходы	2350	(1 488 759)	(1 700 760)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	364 028	325 387
	Текущий налог на прибыль	2410	(314 619)	(186 456)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	242 847	117 697
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(356)	(276)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(1 390)	3 406
	Прочее	2460	(33)	(499)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	47 630	141 562

Форма 0710002 с. 2

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	За 20 11 г.[3]	За 20 10 г.[4]
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода [6]	2500	47 630	141 562
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	62	142
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель (подпись) Воронин К.Б. (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (подпись) (расшифровка подписи)

"31" декабря 2011 г.

...чер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

...ии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетный период.

4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2012 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31/12/2012
по ОКПО	42753050
ИНН	7708063900
по ОКВЭД	51.70
по ОКОПФ/ОКФС	47/16
по ОКЕИ	384

Организация: Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности: Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности: Открытое акционерное общество/Частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес): 105066, г. Москва, ул. Красносельская Нижняя, д. 29, корп. 1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	100 851	7 304	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	152 718	152 156	100 074
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	1 179 314	1 142 900	850 277
	Отложенные налоговые активы	1180	5 480	3 690	5 079
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	62 962	-
	Итого по разделу I	1100	1 438 363	1 368 712	955 430
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	122 093	1 346 033	1 203 403
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 048	3 661	93 152
	Дебиторская задолженность	1230	28 256 357	16 122 757	7 760 508
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	442 853	-	151 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 044 359	987 889	566 052
	Прочие оборотные активы	1260	708 386	637 520	31 910
	Итого по разделу II	1200	30 576 096	19 097 880	9 806 025
	БАЛАНС	1600	32 014 459	20 466 572	10 761 455

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал	1310	3 970	3 970	10 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	(2 050)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 577 621	1 909 827	1 948 389
	Итого по разделу III	1300	2 583 091	1 915 297	1 957 839
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	873	585	941
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	2 950 739	-	-
	Итого по разделу IV	1400	2 951 612	585	941
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	3 204 689	2 502 306	1 702 236
	Кредиторская задолженность	1520	22 582 177	15 584 029	7 100 439
	Доходы будущих периодов	1530	-	183	-
	Оценочные обязательства	1540	23 866	3 909	-
	Прочие обязательства	1550	669 024	460 263	-
	Итого по разделу V	1500	26 479 756	18 550 690	8 802 675
	БАЛАНС	1700	32 014 459	20 466 572	10 761 455

Руководитель _____ Воронин К. Б. Главный бухгалтер _____ Ковалева И. В.

20 января 2013 г.

Отчет о финансовых результатах
за 2012 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31/12/2012
по ОКПО	42753050
ИНН	7708063900
по ОКВЭД	51.70
по ОКОПФ/ОКФС	47/16
по ОКЕИ	384

Организация Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое
Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2012 г.	За 2011 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	108 300 769	92 034 043
	Себестоимость продаж	2120	(104 561 679)	(89 031 410)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	3 739 090	3 002 633
	Коммерческие расходы	2210	(674 783)	(478 044)
	Управленческие расходы	2220	(1 046 380)	(813 493)
	Прибыль (убыток) от продаж	**2200**	2 017 927	1 711 096
	Доходы от участия в других организациях	2310	250 006	108 243
	Проценты к получению	2320	46 198	33 135
	Проценты к уплате	2330	(224 535)	(141 837)
	Прочие доходы	2340	1 440 953	142 150
	Прочие расходы	2350	(1 991 499)	(1 488 759)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	**2300**	1 539 050	364 028
	Текущий налог на прибыль	**2410**	(415 297)	(314 619)
	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(105 985)	242 847
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(287)	(356)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 790	(1 390)
	Прочее	2460	(55 408)	(33)
	Чистая прибыль (убыток)	**2400**	1 069 848	47 630

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2012 г.	За 2011 г.
1	2	3	4	5
	СПРАВОЧНО **Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода**	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1 069 848	47 630
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	2 695	62
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ Воронин К. Б. Главный бухгалтер _____ Ковалева И. В.

20 февраля 2013 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2013 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31/12/2013
по ОКПО	42753050
ИНН	7708063900
по ОКВЭД	51.70
по ОКОПФ/ОКФС	47/16
по ОКЕИ	384

Организация Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая формаформа собственности Открытое акционерное общество/Частная собственность
Единица измерения тыс. руб
Местонахождение (адрес) 105066, г. Москва, ул. Красносельская Нижняя, д. 20, корп. 1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	109 134	100 851	7 304
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	116 964	152 718	152 156
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	1 248 787	1 179 314	1 142 600
	Отложенные налоговые активы	1180	5 275	5 480	3 690
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	62 962
	Итого по разделу I	1100	1 480 160	1 438 363	1 366 712
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	59 072	122 093	1 346 034
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	51 687	2 048	3 661
	Дебиторская задолженность	1230	27 544 841	28 256 357	16 122 757
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	459 856	442 863	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	961 287	1 044 369	987 589
	Прочие оборотные активы	1260	8 391	708 386	637 520
	Итого по разделу II	1200	29 085 133	30 576 098	19 097 860
	БАЛАНС	1600	30 565 293	32 014 459	20 466 572

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал	1310	3 970	3 970	3 970
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 028 281	2 577 821	1 909 827
	Итого по разделу III	1300	2 033 751	2 583 091	1 915 297
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	504	873	585
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	9 835 796	2 950 739	-
	Итого по разделу IV	1400	9 836 300	2 951 612	585
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	3 405 417	3 204 889	2 502 306
	Кредиторская задолженность	1520	15 263 786	22 562 177	15 564 029
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	183
	Оценочные обязательства	1540	26 037	23 866	3 909
	Прочие обязательства	1550	-	689 024	460 263
	Итого по разделу V	1500	18 695 242	26 479 756	18 550 690
	БАЛАНС	1700	30 565 293	32 014 459	20 466 572

Руководитель К Б Воронин Главный бухгалтер И В Ковалева

18 [illegible] 2014 г

"Торговый дом РЖД"

Отчет о финансовых результатах
за 2013 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31/12/2013
по ОКПО	42753050
ИНН	7706063900
по ОКВЭД	51.70
по ОКОПФ/ОКФС	47/16
по ОКЕИ	384

Организация Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество/Частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2013 г.	За 2012 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	13 996 883	108 300 769
	Себестоимость продаж	2120	(11 553 269)	(104 561 679)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 443 614	3 739 090
	Коммерческие расходы	2210	(641 526)	(674 783)
	Управленческие расходы	2220	(825 704)	(1 046 380)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	976 384	2 017 927
	Доходы от участия в других организациях	2310	250 000	250 006
	Проценты к получению	2320	116 784	46 198
	Проценты к уплате	2330	(281 732)	(224 535)
	Прочие доходы	2340	1 030 346	1 440 953
	Прочие расходы	2350	(1 531 276)	(1 991 499)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	560 506	1 539 050
	Текущий налог на прибыль	2410	(185 044)	(415 297)
	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	73 139	(105 985)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	284	(287)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(480)	1 790
	Прочее	2460	18 542	(55 408)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	393 808	1 069 848

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2013 г.	За 2012 г.
1	2	3	4	5
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	393 808	1 069 848
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	992	2 695
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель К. Б. Воронин Главный бухгалтер И. В. Ковалева

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2014 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31/12/2014
по ОКПО	00136000
ИНН	7708503900
по ОКВЭД	51.70
по ОКОПФ/ОКФС	12247/41
по ОКЕИ	384

Организация Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/Форма собственности Открытое акционерное общество/ Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) 105066, г. Москва, ул. Красносельская Нижняя, д. 35, стр. 1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	81 659	109 134	100 851
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
П 4.1	Основные средства	1150	83 149	116 984	152 718
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
П 4.2	Финансовые вложения	1170	1 669 399	1 248 787	1 179 314
	Отложенные налоговые активы	1180	4 855	5 276	5 480
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 829 062	1 480 180	1 438 363
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
П 4.3	Запасы	1210	55 775	59 072	122 093
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	22 440	51 857	2 048
П 4.4	Дебиторская задолженность	1230	28 999 127	27 544 841	28 256 357
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	469 856	442 863
П 4.5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	918 882	981 257	1 044 368
	Прочие оборотные активы	1260	1 462	8 391	708 586
	Итого по разделу II	1200	29 997 455	29 065 193	30 576 098
	БАЛАНС	1600	31 798 517	30 545 293	32 014 489

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
П 4.6	Уставный капитал	1310	3 970	3 970	3 970
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 038 749	2 028 281	2 577 621
	Итого по разделу III	1300	2 044 219	2 033 751	2 583 091
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	504	673
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
5.3	Прочие обязательства	1450	8 360 426	9 835 796	2 850 739
	Итого по разделу IV	1400	8 360 426	9 836 300	2 851 412
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
П 4.7	Заемные средства	1510	2 950 116	3 405 417	3 204 689
П 4.8	Кредиторская задолженность	1520	18 417 848	18 283 786	22 682 177
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
П 4.15	Оценочные обязательства	1540	25 911	26 037	23 909
	Прочие обязательства	1550	-	-	699 024
	Итого по разделу V	1500	21 393 872	18 686 242	26 479 758
	БАЛАНС	1700	31 798 517	30 545 293	32 014 489

Руководитель Воронин К.Б. Главный бухгалтер Комалева И.В

Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД" г. Москва

1

Отчет о финансовых результатах
за 2014 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31/12/2014
по ОКПО	42753050
ИНН	7708003900
по ОКВЭД	51.70
по ОКОПФ/ОКФС	1 22 47/41
по ОКЕИ	384

Организация Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество/
Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2014 г.	За 2013 г.
1	2	3	4	5
П 3	Выручка	2110	14 236 953	13 998 883
П 3	Себестоимость продаж	2120	(12 570 906)	(11 795 331)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 666 047	2 201 552
	Коммерческие расходы	2210	(293 462)	(399 464)
	Управленческие расходы	2220	(787 457)	(825 704)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	585 139	976 384
	Доходы от участия в других организациях	2310	180 805	250 000
	Проценты к получению	2320	134 348	116 784
	Проценты к уплате	2330	(288 119)	(281 732)
П 4.9	Прочие доходы	2340	805 836	1 030 348
П 4.9	Прочие расходы	2350	(940 041)	(1 531 276)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	497 968	660 506
П 4.10	Текущий налог на прибыль	2410	(146 013)	(185 044)
	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	45 128	73 139
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	284
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 372	(480)
	Прочее	2460	(8 342)	18 542
	Чистая прибыль (убыток)	2400	344 586	393 808

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2014 г.	За 2013 г.
1	2	3	4	5
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	344 586	393 808
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	866	992
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель Воронин К.Б. Главный бухгалтер Ковалева И.В

"Торговый дом РЖД"

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31/12/2015
по ОКПО	42753050
ИНН	7708063900
по ОКВЭД	65.21
по ОКОПФ/ОКФС	1 22 47 / 43
по ОКЕИ	384

Организация Открытое акционерное общество «Торговый дом РЖД» (ОАО «ТД РЖД»)
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля

Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество/ Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности

Единица измерения тыс руб
Местонахождение (адрес) 105066, Москва г, ул Красносельская Нижн., д 39, корп 1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	56 587	81 658	109 134
П.4.1	Основные средства	1150	62 028	83 149	116 964
П.4.2	Финансовые вложения	1170	1 344 051	1 659 399	1 248 787
	Отложенные налоговые активы	1180	5 968	4 857	5 275
	Итого по разделу I	1100	1 468 634	1 829 063	1 480 160
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
П.4.3	Запасы	1210	34 694	55 775	59 072
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5 867	22 440	51 688
П.4.4	Дебиторская задолженность	1230	20 410 137	28 969 126	27 544 841
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 303 330	-	459 855
П.4.5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 465 573	918 662	961 288
	Прочие оборотные активы	1260	899	1 451	8 391
	Итого по разделу II	1200	24 220 500	29 967 454	29 085 135
	БАЛАНС	1600	25 689 134	31 796 517	30 565 295

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
П.4.6	Уставный капитал	1310	3 970	3 970	3 970
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 016 087	2 038 749	2 026 281
	Итого по разделу III	1300	2 021 557	2 044 219	2 033 751
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	504
П.5.3	Прочие обязательства	1450	6 608 949	8 360 426	9 835 796
	Итого по разделу IV	1400	6 608 949	8 360 426	9 836 300
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
П.4.8	Заемные средства	1510	2 200 000	2 950 116	3 405 418
П.4.9	Кредиторская задолженность	1520	14 761 672	18 417 845	15 263 789
П.4.16	Оценочные обязательства	1540	96 956	23 911	26 037
	Итого по разделу V	1500	17 058 628	21 391 872	18 695 244
	БАЛАНС	1700	25 689 134	31 796 517	30 565 295

Руководитель Руденко К. Г. Главный бухгалтер Шишкин П. А.

15 февраля 20

Торговый дом РЖД

5

Отчет о финансовых результатах
за 2015 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31/12/2015
по ОКПО	42753050
ИНН	7708063900
по ОКВЭД	65.21
по ОКОПФ/ОКФС	1 22 47 / 43
по ОКЕИ	384

Организация Открытое акционерное общество «Торговый дом РЖД» (ОАО «ТД РЖД»)
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество/ Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2015 г.	За 2014 г.
1	2	3	4	5
П. 3	Выручка	2110	16 412 415	14 236 953
П. 3	Себестоимость продаж	2120	(15 561 055)	(12 570 906)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	851 360	1 666 047
	Коммерческие расходы	2210	(275 197)	(293 452)
	Управленческие расходы	2220	(775 476)	(787 456)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(199 313)	585 139
	Доходы от участия в других организациях	2310	124 340	180 605
	Проценты к получению	2320	253 336	134 349
	Проценты к уплате	2330	(340 475)	(268 119)
П 4 . 10	Прочие доходы	2340	1 215 677	805 636
П 4 . 10	Прочие расходы	2350	(789 880)	(940 041)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	263 685	497 569
П 4 . 11	Текущий налог на прибыль	2410	(102)	(146 013)
	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(53 747)	45 128
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 113	1 372
	Прочее	2460	-	(8 342)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	264 695	344 586

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2015 г.	За 2014 г.
1	2	3	4	5
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	264 695	344 586
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	667	868
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель Руденко К. Г. Главный бухгалтер Шашкин П. А.

15 февраля 2016 г.

"Торговый дом РЖД"

6

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2016 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31/12/2016
по ОКПО	42753050
ИНН	7708063900
по ОКВЭД	51.70
по ОКОПФ/ОКФС	1 22 47 / 41
по ОКЕИ	384

Организация *Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД" (ОАО "ТД РЖД")*
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности *Прочая оптовая торговля*
Организационно-правовая форма/форма собственности *Открытое акционерное общество / Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности*
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) *105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 39, корп. 1*

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	32 535	56 587	81 658
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	39 663	62 028	83 149
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	1 009 806	1 344 051	1 659 399
	Отложенные налоговые активы	1180	6 283	5 968	4 857
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 088 287	1 468 634	1 829 063
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	29 663	34 694	55 775
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	16 924	5 867	22 440
	Дебиторская задолженность	1230	23 209 946	20 410 137	28 969 126
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	1 303 330	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 246 510	2 465 573	918 662
	Прочие оборотные активы	1260	4 920	899	1 451
	Итого по разделу II	1200	24 507 963	24 220 500	29 967 454
	БАЛАНС	1600	25 596 250	25 689 134	31 796 517

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал	1310	3 970	3 970	3 970
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 402 658	2 016 087	2 038 749
	Итого по разделу III	1300	1 408 128	2 021 557	2 044 219
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	5 260 184	6 608 949	8 360 426
	Итого по разделу IV	1400	5 260 184	6 608 949	8 360 426
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	1 500 000	2 200 000	2 950 116
	Кредиторская задолженность	1520	17 355 772	14 761 672	18 417 845
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	72 166	96 956	23 911
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	18 927 938	17 058 628	21 391 872
	БАЛАНС	1700	25 596 250	25 689 134	31 796 517

Руководитель ________ Беляев Д.Ю. Главный бухгалтер ________ Шишкин П.А.

10 февраля 2017 г.

Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД" Joint Stock Company "RZD Trading Company" • Москва •

1

Отчет о финансовых результатах
за 2016 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31/12/2016
по ОКПО	42753050
ИНН	7708063900
по ОКВЭД	51.70
по ОКОПФ/ОКФС	12247 / 41
по ОКЕИ	

Организация Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД" (ОАО "ТД РЖД")
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество / Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.	За 2015 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	13 911 536	16 412 415
	Себестоимость продаж	2120	(13 021 252)	(15 561 055)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	890 284	851 360
	Коммерческие расходы	2210	(163 581)	(275 197)
	Управленческие расходы	2220	(541 968)	(775 476)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	184 734	(199 313)
	Доходы от участия в других организациях	2310	15 000	124 340
	Проценты к получению	2320	223 400	253 336
	Проценты к уплате	2330	(295 007)	(340 475)
	Прочие доходы	2340	2 340 681	1 215 677
	Прочие расходы	2350	(2 674 511)	(789 880)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(205 703)	263 685
	Текущий налог на прибыль	2410	(275 694)	(102)
	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	315 606	(53 747)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 226	1 113
	Прочее	2460	(913)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(481 082)	264 695

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.	За 2015 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(481 082)	264 695
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	(1 212)	667
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель [redacted] Главный бухгалтер Шещкин П.А.

10 февраля 2017 г.

"Торговый дом РЖД"

2

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2017 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31.12.2017
по ОКПО	42753050
ИНН	7708063900
по ОКВЭД	51.70
по ОКОПФ/ОКФС	1 22 47 / 41
по ОКЕИ	384

Организация *Акционерное общество "Торговый дом РЖД" (АО "ТД РЖД")*
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности *Прочая оптовая торговля*
Организационно-правовая форма/форма собственности *Акционерное общество / Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности*
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) *105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 39, корп. 1*

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	8 482	32 535	56 587
П. 4.1	Основные средства	1150	27 315	39 663	62 028
П. 4.2	Финансовые вложения	1170	994 689	1 009 806	1 344 051
	Отложенные налоговые активы	1180	7 407	6 283	5 968
	Итого по разделу I	1100	1 037 893	1 088 287	1 468 634
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
П. 4.3	Запасы	1210	10 307	29 663	34 694
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	20 282	16 924	5 867
П. 4.4	Дебиторская задолженность	1230	18 159 383	23 209 946	20 410 137
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	1 303 330
П. 4.5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 989 462	1 246 510	2 465 573
	Прочие оборотные активы	1260	2 747	4 920	899
	Итого по разделу II	1200	20 182 181	24 507 963	24 220 500
	БАЛАНС	1600	21 220 074	25 596 250	25 689 134

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
П. 4.6	Уставный капитал	1310	3 970	3 970	3 970
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 496 609	1 402 658	2 016 087
	Итого по разделу III	1300	1 502 079	1 408 128	2 021 557
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
П. 5.3	Прочие обязательства	1450	3 911 419	5 260 184	6 608 949
	Итого по разделу IV	1400	3 911 419	5 260 184	6 608 949
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
П. 4.8	Заемные средства	1510	800 000	1 500 000	2 200 000
П. 4.9	Кредиторская задолженность	1520	14 939 371	17 355 772	14 761 672
П. 4.16	Оценочные обязательства	1540	67 205	72 166	96 956
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	15 806 576	18 927 938	17 058 628
	БАЛАНС	1700	21 220 074	25 596 250	25 689 134

Руководитель _____ Беляев Д.Ю.

"15" февраля 2018 г.

Главный бухгалтер _____ Шлыкин П.А.

"Торговый дом РЖД"

7

Отчет о финансовых результатах
за 2017 г.

		Коды
	Форма по ОКУД	0710002
	Дата (число, месяц, год)	31.12.2017
Организация *Акционерное общество "Торговый дом РЖД" (АО "ТД РЖД")*	по ОКПО	42753050
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708083900
Вид экономической деятельности *Прочая оптовая торговля*	по ОКВЭД	51.70
Организационно-правовая форма/форма собственности *Акционерное общество / Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности*	по ОКОПФ/ОКФС	1 22 47 / 41
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
П 3	Выручка	2110	4 145 080	13 911 536
П 3	Себестоимость продаж	2120	(3 394 144)	(13 021 252)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	750 936	890 284
	Коммерческие расходы	2210	(85 753)	(163 582)
	Управленческие расходы	2220	(442 710)	(541 968)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	222 473	184 734
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	15 000
	Проценты к получению	2320	165 603	223 400
	Проценты к уплате	2330	(123 778)	(295 007)
П 4.10	Прочие доходы	2340	316 032	2 340 681
П 4.10	Прочие расходы	2350	(422 711)	(2 674 511)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	157 619	(205 703)
П 4.11	Текущий налог на прибыль	2410	(56 189)	(275 694)
	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	23 541	315 606
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 124	1 228
	Прочее	2460	(8 603)	(913)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	93 951	(481 082)

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	93 951	(481 082)
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	237	(1 212)
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ Беляев Д.Ю. Главный бухгалтер _____ Нищкин П.А.

"19" февраля 2018 г.

2 8

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2018 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31/12/2018
по ОКПО	42753050
ИНН	7708063900
по ОКВЭД	51.70
по ОКОПФ/ОКФС	1 22 67 / 41
по ОКЕИ	384

Организация Акционерное общество "Торговый дом РЖД" (АО "ТД РЖД")
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности Акционерное общество / Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) 105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 39, корп. 1

Поясне-ния	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	983	8 482	32 535
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
П.4.1	Основные средства	1150	3 447	27 315	39 653
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
П.4.2	Финансовые вложения	1170	829 630	994 689	1 009 806
	Отложенные налоговые активы	1180	915	7 407	6 293
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	834 975	1 037 893	1 088 287
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
П.4.3	Запасы	1210	12 239	10 307	29 663
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	7 474	20 282	16 924
П.4.4	Дебиторская задолженность	1230	25 393 468	18 159 383	23 209 946
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
П.4.5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 949 907	1 989 462	1 246 510
	Прочие оборотные активы	1260	21 207	2 747	4 920
	Итого по разделу II	1200	27 384 294	20 182 181	24 507 963
	БАЛАНС	1600	28 219 269	21 220 074	25 596 250

Поясне-ния	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
П.4.6	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	3 970	3 970	3 970
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 633 006	1 496 609	1 402 658
	Итого по разделу III	1300	1 638 476	1 502 079	1 408 128
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
П.5.3	Прочие обязательства	1450	2 562 653	3 911 419	5 260 184
	Итого по разделу IV	1400	2 562 653	3 911 419	5 260 184
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
П.4.8	Заемные средства	1510	300 000	800 000	1 500 000
П.4.9	Кредиторская задолженность	1520	23 660 212	14 939 371	17 355 772
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
П.4.17	Оценочные обязательства	1540	57 927	67 205	72 166
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	24 018 140	15 806 576	18 927 938
	БАЛАНС	1700	28 219 269	21 220 074	25 596 250

Руководитель _____ Бабаев Д. Ю.
Главный бухгалтер _____ Шишкин П. А.
10 февраля 2019 г.

1

Отчет о финансовых результатах
за 2018 г.

		Коды
	Форма по ОКУД	0710002
	Дата (число, месяц, год)	31/12/2018
Организация Акционерное общество "Торговый дом РЖД" (АО "ТД РЖД")	по ОКПО	42753050
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708063900
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля	по ОКВЭД	51.70
Организационно-правовая форма/форма собственности Акционерное общество / Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности	по ОКОПФ/ОКФС	1 22 67 / 41
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
П.3	Выручка	2110	4 631 959	4 145 080
П.3	Себестоимость продаж	2120	(3 637 858)	(3 394 144)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	994 102	750 936
П.4.10	Коммерческие расходы	2210	(74 686)	(85 753)
П.4.10	Управленческие расходы	2220	(385 268)	(442 710)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	534 148	222 473
	Доходы от участия в других организациях	2310	329	-
	Проценты к получению	2320	144 344	165 603
	Проценты к уплате	2330	(22 881)	(123 778)
П.4.11	Прочие доходы	2340	52 563	316 032
П.4.11	Прочие расходы	2350	(401 235)	(422 711)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	307 268	157 619
П.4.12	Текущий налог на прибыль	2410	(117 404)	(56 189)
	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	55 038	23 541
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	912	1 124
	Прочее	2460	(7 404)	(8 603)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	183 372	93 951

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	183 372	93 951
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	461	237
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ Белоев Д. Ю.

Главный бухгалтер _____ Шишкин П. А.

10 февраля 2019 г.

2

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

		Коды
	Форма по ОКУД	0710001
	Дата (число, месяц, год)	31/12/2019
Организация Акционерное общество "Торговый дом РЖД" (АО "ТД РЖД")	по ОКПО	42753050
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708063900
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля	по ОКВЭД 2	46.1
Организационно-правовая форма/форма собственности НЕПУБЛИЧНЫЕ АКЦИОНЕРНЫЕ ОБЩЕСТВА/ Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности	по ОКОПФ/ОКФС	1 22 67 / 41
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Местонахождение (адрес) 111033, г.Москва, ул.Волочаевская, двлд. 5 к. 3
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☑ ДА ☐ НЕТ
Наименование аудиторской организации Акционерное общество "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

Идентификационный номер налогоплательщика-аудиторской организации	ИНН	7705051102
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1027700148431

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	231	983	8 482
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
П.4.1.	Основные средства	1150	26 040	3 447	27 315
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
П.4.2.	Финансовые вложения	1170	326 482	829 630	994 689
	Отложенные налоговые активы	1180	1 093	915	7 407
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	353 846	834 975	1 037 893
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
П.4.3.	Запасы	1210	59 122	12 239	10 307
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	45 897	7 474	20 282
П.4.4.	Дебиторская задолженность	1230	23 484 185	25 393 468	18 159 383
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
П.4.5.	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 425 366	1 949 907	1 989 462
	Прочие оборотные активы	1260	7 833	21 207	2 747
	Итого по разделу II	1200	25 022 403	27 384 294	20 182 181
	БАЛАНС	1600	25 376 249	28 219 269	21 220 074

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
П.4.6.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	3 970	3 970	3 970
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 790 448	1 633 006	1 496 609
	Итого по разделу III	1300	1 795 918	1 638 476	1 502 079
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	448	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
П.5.3.	Прочие обязательства	1450	1 213 889	2 562 653	3 911 419
	Итого по разделу IV	1400	1 214 337	2 562 653	3 911 419
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
П.4.8.	Заемные средства	1510	-	300 000	800 000
П.4.9.	Кредиторская задолженность	1520	22 300 964	23 660 212	14 939 371
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
П.4.17.	Оценочные обязательства	1540	65 030	57 927	67 205
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	22 365 994	24 018 140	15 806 576
	БАЛАНС	1700	25 376 249	28 219 269	21 220 074

И.о. генерального директора (на основании доверенности № 1010-Д от 21.11.2019) Кузьмичёва О.П.

Главный бухгалтер Шишкина Н.А.

10 февраля 2020 г.

1

Отчет о финансовых результатах
за 2019 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31/12/2019
по ОКПО	42753050
ИНН	7708063900
по ОКВЭД 2	46.1
по ОКОПФ/ОКФС	1 22 67 / 41
по ОКЕИ	384

Организация Акционерное общество "Торговый дом РЖД" (АО "ТД РЖД")
Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности НЕПУБЛИЧНЫЕ АКЦИОНЕРНЫЕ ОБЩЕСТВА/ Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб.

Поясне-ния	Наименование показателя	Код строки	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
П.3.	Выручка	2110	5 397 607	4 631 959
П.3.	Себестоимость продаж	2120	(4 253 288)	(3 637 858)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 144 319	994 102
П.4.10.	Коммерческие расходы	2210	(65 452)	(74 686)
П.4.10.	Управленческие расходы	2220	(351 408)	(385 268)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	727 458	534 148
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	329
	Проценты к получению	2320	199 820	144 344
	Проценты к уплате	2330	(6 565)	(22 881)
П.4.11.	Прочие доходы	2340	258 101	52 563
П.4.11.	Прочие расходы	2350	(739 679)	(401 235)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	439 135	307 268
П.4.12.	Текущий налог на прибыль	2410	(189 737)	(117 404)
	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	102 180	55 038
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(448)	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	178	912
	Прочее	2460	-	(7 404)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	249 128	183 372

Поясне-ния	Наименование показателя	Код строки	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	249 128	183 372
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	627	461
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

И.о. генерального директора на основании доверенности № 1010-Д от 21.11.2019) _____ Кузьмичева О.П.

Главный бухгалтер _____ Шадрин Д.А.

10 февраля 2020 г.

Расшифровка основных доходов и расходов АО "ТД РЖД" по состоянию 30.09.2019 г.

№ п/п	Наименование показателей	Период	
		2018 год	2019 год
1.	**Валовая выручка, тыс. руб., в т.ч.**	**4 631 959,497**	**5 397 606,99**
1.1.	от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	4 631 959,497	5 397 606,99
	реализация товаров (перепродажа)	3 626 536,308	4 241 953,06
	услуги	618,630	394,19
	агентские услуги (в т.ч. по продаже билетов)	1 004 804,559	1 155 259,74
2.	**Себестоимость, тыс. руб., в т.ч.**	**3 637 857,988**	**4 253 288,08**
	- прочие расходы, тыс. руб., в т.ч.	3 637 857,988	4 253 288,08
	реализация товаров (перепродажа)	3 467 695,799	4 021 960,12
	услуги	618,630	394,19
	агентские услуги (в т.ч. по продаже билетов)	169 543,559	230 933,77
3.	**Коммерческие расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**74 685,821**	**65 472,17**
	Затраты на оплату труда	12 327,764	14 107,05
	Отчисления на социальные нужды	3 116,413	3 567,15
	Материалы	78,556	134,68
	Топливо	0,000	0,00
	Прочие материальные затраты	52 717,614	39 172,14
	оплата услуг аутсорсинговых фирм	0,000	
	коммунальные платежи	74,386	84,31
	остальные прочие материальные затраты	0,000	39 087,83
	Прочие затраты	6 445,473	8 491,14
	арендные платежи	2 572,197	1 648,88
	расходы на сертификацию и лицензирование	956,940	16,40
	командировочные расходы	37,992	752,56
	расходы на рекламу	0,000	291,67
	остальные прочие затраты	0,000	5 781,64
4.	**Управленческие расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**385 234,16**	**351 388,56**
	Затраты на оплату труда	217 835,31	214 126,98
	Отчисления на социальные нужды	46 617,20	45 630,54
	Материалы	4 260,47	10 515,49
	канцтовары	702,30	2 180,64
	оргтехника не дороже 40 т.р. и расходные материалы к оргтехнике	2 229,30	6 676,29
	мебель	134,75	38,84
	прочие	1 194,11	1 619,71
	Топливо	587,40	630,28
	Прочие материальные затраты	8 721,05	6 013,97
	оплата услуг аутсорсинговых фирм	939,82	1 147,91
	коммунальные платежи	1 592,61	1 365,25
	содержание и ремонт зданий и сооружений	4 366,36	101,90

№ п/п	Наименование показателей	Период	
		2018 год	2019 год
	содержание, техническое обслуживание и ремонт служебного транспорта	1 426,51	1 270,09
	обслуживание оргтехники, техсопровождение и проверка приборов	395,76	2 128,82
	остальные прочие материальные затраты	0,00	0,00
	Амортизация	18 200,81	4 170,38
	Прочие затраты	89 011,92	70 300,93
	налог на имущество	398,80	0,00
	прочие налоги, относимые на с/с	95,75	0,00
	арендные платежи	40 296,99	29 133,03
	содержание ведомственной и пожарной охраны	0,00	0,00
	предварительные осмотры и мед. освидетельствование	255,13	234,08
	платежи по страхованию имущества и ответственности организаций	60,16	45,21
	подготовка и переподготовка кадров	215,42	652,55
	командировочные расходы	1 469,45	1 762,20
	аудиторские услуги	5 245,51	4 733,15
	услуги связи и телекоммуникации	0,00	2 797,46
	сопровождение и техническая поддержка ИТ-систем и программного обеспечения	0,00	24 772,43
	консалтинговые услуги	12,88	30,22
	подписка	732,50	918,57
	юридические услуги	259,41	234,79
	представительские расходы	399,34	145,23
	расходы на оплату мероприятий по охране труда	32,00	203,50
	остальные прочие затраты	39 538,59	4 292,60
5.	**Доходы от участия в других организациях, тыс. руб., в т.ч.**	**0,000**	**0,00**
6.	**Прочие операционные доходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0,000**	**0,00**
7.	**Прочие операционные расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0,000**	**0,00**
8.	**Внереализационные доходы, тыс. руб., в т.ч.**	**196 907,011**	**457 908,25**
	Проценты к получению	144 343,715	199 819,91
	Доходы от продажи активов	251,199	2 022,12
	финансовые вложения	0,000	
	продажа основных средств, нематериальных активов и иных внеоборотных активов за исключением ценных бумаг и иных финансовых вложений	115,678	2 022,12
	реализация запасов	135,521	0,00
	Изменения в резервах	28 170,179	126 395,54
	Курсовые разницы	4 699,052	1 112,66
	Иные доходы	19 442,866	128 558,01
	суммы кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности	0,000	335,26
	прибыли и убытки прошлых лет	8 442,558	100 994,79
	штрафы, пени, неустойки	10 101,939	26 158,79

№ п/п	Наименование показателей	Период	
		2018 год	2019 год
	прочие	898,369	1 069,17
9.	**Внереализационные расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**409 499,189**	**746 243,95**
	Затраты по кредитам и займам	22 880,685	10 959,28
	Расходы от продажи активов	67,388	29,10
	финансовые вложения		
	продажа основных средств, нематериальных активов и иных внеоборотных активов за исключением финансовых вложений	67,388	0,00
	реализация запасов		
	Социальные расходы	637,541	
	Изменение в резервах	364 407,888	619 190,43
	Курсовые разницы	1 390,077	3 294,87
	Иные расходы	20 115,610	112 770,28
	прибыли и убытки прошлых лет	4 705,928	99 015,59
	выбытие основных средств и иных активов		343,63
	штрафы, пени, неустойки	761,616	425,95
	прочие	14 648,066	12 985,43
10.	**Чрезвычайные расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0,000**	**0,00**
11.	**Чрезвычайные доходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0,000**	**0,00**

Начальник ФЭС АО "ТД РЖД" С.И. Синюкова

tel. +7(495) 229-49-71
ООО "Центр оценки инвестиций"
страница 169

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2020 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31.12.2020
по ОКПО	42753050
ИНН	7708363900
по ОКВЭД 2	46.1
по ОКОПФ/ОКФС	1 22 67 / 41
по ОКЕИ	384

Организация Акционерное общество "Торговый дом РЖД" (АО "ТД РЖД")
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности НЕПУБЛИЧНЫЕ АКЦИОНЕРНЫЕ ОБЩЕСТВА/ Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) 111033, г.Москва, ул.Волочаевская, двлд. 5 к. 3
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☑ ДА ☐ НЕТ
Наименование аудиторской организации Общество с ограниченной ответственностью "Эрнст энд Янг"
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

ИНН	7709383532
ОГРН	1027739707203

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	85	231	983
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
П.4.1.	Основные средства	1150	16 705	26 040	3 447
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
П.4.2	Финансовые вложения	1170	169 112	326 462	829 630
	Отложенные налоговые активы	1180	11 656	1 093	915
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	197 558	353 846	834 975
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
П.4.3.	Запасы	1210	16 869	59 122	12 239
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 434	45 897	7 474
П.4.4.	Дебиторская задолженность	1230	21 399 162	23 484 185	25 393 468
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
П.4.5.	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	46 413	1 425 366	1 949 907
	Прочие оборотные активы	1260	7 968	7 833	21 207
	Итого по разделу II	1200	21 471 846	25 022 403	27 384 294
	БАЛАНС	1600	21 669 404	25 376 249	28 219 269

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
П.4.6.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	3 970	3 970	3 970
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 717 422	1 790 448	1 633 006
	Итого по разделу III	1300	1 722 892	1 795 918	1 638 476
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	465	448	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
П.5.3.	Прочие обязательства	1450	-	1 213 889	2 562 653
	Итого по разделу IV	1400	465	1 214 337	2 562 653
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
П.4.8.	Заемные средства	1510	606 934	-	300 000
П.4.9.	Кредиторская задолженность	1520	19 281 481	22 300 964	23 860 212
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
П.4.17.	Оценочные обязательства	1540	57 632	65 030	57 927
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	19 946 047	22 365 994	24 018 140
	БАЛАНС	1700	21 669 404	25 376 249	28 219 269

Генеральный директор Кузьмичева О.П. Главный бухгалтер Шишкин П.А.

10 февраля 2021 г.

7

Отчет о движении денежных средств
за 2020 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710005
Дата (число, месяц, год)	31.12.2020
по ОКПО	42753000
ИНН	7708083893
по ОКВЭД 2	46.1
по ОКОПФ/ОКФС	12267 / 41
по ОКЕИ	384

Организация: Акционерное общество "Торговый дом РЖД" (АО "ТД РЖД")
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности: Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности: НЕПУБЛИЧНЫЕ АКЦИОНЕРНЫЕ ОБЩЕСТВА/
Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	6 952 582	5 547 483
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	6 771 131	5 384 197
	арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	прочие поступления	4119	181 451	163 286
	Платежи - всего	4120	(8 751 128)	(8 506 059)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(6 015 130)	(3 951 442)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(404 315)	(399 152)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(2 164)	(6 565)
	налога на прибыль организаций	4124	(172 761)	(194 008)
	прочие платежи	4129	(2 156 757)	(1 944 892)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(1 798 546)	(958 576)
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	51 669	1 357 386
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	403	1 566
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	1 194 849
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	20 162	97 813
	прочие поступления	4219	25 064	63 158
	Платежи - всего	4220	(152 950)	(69 363)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	(26 038)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(152 950)	(43 325)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	прочие платежи	4229	-	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(101 281)	1 288 023
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	2 706 268	5 550 000
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	2 706 268	5 550 000
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	прочие поступления	4319	-	-
	Платежи - всего	4320	(2 188 999)	(6 401 586)
	в том числе:			
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(124 564)	(91 586)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(2 064 335)	(6 310 000)
	прочие платежи	4329	-	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	517 269	(851 586)
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(1 382 458)	(522 239)
П.4.5	**Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода**	4450	1 425 366	1 949 907
П.4.6	**Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода**	4500	46 413	1 425 366
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(3 505)	2 302

Генеральный директор _____ Кузьмичёва О.П. Главный бухгалтер _____ Шишкин П.А.

10 февраля 2021 г.

Отчет об изменениях капитала
за 2020 г.

		Коды
	Форма по ОКУД	0710004
	Дата (число, месяц, год)	31.12.2020
Организация Акционерное общество "Торговый дом РЖД" (АО "ТД РЖД")	по ОКПО	43763660
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708063600
Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля	по ОКВЭД 2	46.9
Организационно-правовая форма/форма собственности НЕПУБЛИЧНЫЕ АКЦИОНЕРНЫЕ ОБЩЕСТВА/ Смешанная российская собственность с долей	по ОКОПФ/ОКФС	12 267 / 41
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384

1. Движение капитала

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	3100	3 970	-	-	1 500	1 633 006	1 638 476
	За 2019 г.							
	Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	249 128	249 128
	в том числе:							
	чистая прибыль	3211	x	x	x	x	249 128	249 128
	переоценка имущества	3212	x	x	-	x	-	-
	доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	-	x	-	-
	дополнительный выпуск акций	3214	-	x	-	x	x	-
	увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	x	-	x	-	x
	реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
	размещение выкупленных акций (долей)	3217	x	-	x	x	x	-
	формирование уставного капитала	3218	-	x	-	x	x	-
	Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(91 686)	(91 686)
	в том числе:							
	убыток	3221	x	x	x	x	-	-
	переоценка имущества	3222	x	x	-	x	-	-
	расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	-	x	-	-
	уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	x	-	x	-	-
	уменьшение количества акций	3225	-	-	x	x	x	x
	реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
П. 4.6	дивиденды	3227	x	x	x	x	(91 686)	(91 686)
	выкуп собственных акций (долей)	3228	x	-	x	x	x	-
	Изменение добавочного капитала	3230	x	x	-	x	-	-
	Изменение резервного капитала	3240	x	x	x	-	-	x
	Величина капитала на 31 декабря 2019 г.	3200	3 970	-	-	1 500	1 790 448	1 795 918
	За 2020 г.							
	Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	51 536	51 536
	в том числе:							
	чистая прибыль	3311	x	x	x	x	51 536	51 536
	переоценка имущества	3312	x	x	-	x	-	-
	доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	x	x	-	x	-	-
	дополнительный выпуск акций	3314	-	x	-	x	x	-
	увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	x	-	x	-	x
	реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
	размещение выкупленных акций (долей)	3317	x	-	x	x	x	-
	формирование уставного капитала	3318	-	x	-	x	x	-
	Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(124 564)	(124 564)
	в том числе:							
	убыток	3321	x	x	x	x	-	-
	переоценка имущества	3322	x	x	-	x	-	-
	расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	x	x	-	x	-	-
	уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	x	-	x	-	-
	уменьшение количества акций	3325	-	-	x	x	x	x
	реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
П. 4.6	дивиденды	3327	x	x	x	x	(124 564)	(124 564)
	выкуп собственных акций (долей)	3328	x	-	x	x	x	-
	Изменение добавочного капитала	3330	x	x	-	x	-	-
	Изменение резервного капитала	3340	x	x	x	-	-	x
	Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	3300	3 970	-	-	1 500	1 717 422	1 722 892

3. Корректировка в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 г.	Изменение капитала за 2019 г.		На 31 декабря 2019 г.
				за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
1	2	3	4	5	6	7
	Капитал - всего					
	до корректировок	3400	1 638 476	249 128	(91 686)	1 795 918
	корректировка в связи с:					
	изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
	после корректировок	3500	1 638 476	249 128	(91 686)	1 795 918
	в том числе:					
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)					
	до корректировок	3401	1 633 006	249 128	(91 686)	1 790 448
	корректировка в связи с:					
	изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
	после корректировок	3501	1 633 006	249 128	(91 686)	1 790 448
	Другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
	Уставный капитал и резервный капитал					
	до корректировок	3402	5 470	-	-	5 470
	корректировка в связи с:					
	изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
	после корректировок	3502	5 470	-	-	5 470

3. Чистые активы

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
	Чистые активы	3600	1 722 892	1 795 918	1 638 476

Генеральный директор Кузьмичёва О.П. Главный бухгалтер

10 февраля 2021 г.

Отчет о финансовых результатах
за 2020 г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31.12.2020
по ОКПО	42753060
ИНН	7708063900
по ОКВЭД 2	46.1
по ОКОПФ/ОКФС	1 22 67 / 41
по ОКЕИ	384

Организация Акционерное общество "Торговый дом РЖД" (АО "ТД РЖД")
Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Прочая оптовая торговля
Организационно-правовая форма/форма собственности НЕПУБЛИЧНЫЕ АКЦИОНЕРНЫЕ ОБЩЕСТВА/ Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
П.3.	Выручка	2110	6 740 540	5 397 607
П.3.	Себестоимость продаж	2120	(5 596 515)	(4 253 288)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 144 025	1 144 319
П.4.10.	Коммерческие расходы	2210	(427 894)	(65 452)
П.4.10.	Управленческие расходы	2220	(343 860)	(351 408)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	372 270	727 458
	Доходы от участия в других организациях	2310	141	-
	Проценты к получению	2320	91 766	199 820
	Проценты к уплате	2330	(2 164)	(6 565)
П.4.11.	Прочие доходы	2340	260 202	258 101
П.4.11.	Прочие расходы	2350	(585 434)	(739 679)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	156 781	439 135
П.4.12.	Налог на прибыль, в том числе:	2410	(104 514)	(190 007)
	текущий налог на прибыль	2421	(115 705)	(189 737)
	отложенный налог	2430	11 191	270
	Прочее	2460	(729)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	51 538	249 128

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	51 538	249 128
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	129	627
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор _____ Кузьмичёва О.П. Главный бухгалтер _____ Шишкин П.А.

10 февраля 2021 г.

8

Информация о выплате дивидендов АО "ТД РЖД" до 31.12.2020 г.

Период	Сумма, руб.
2009 г.	38 872 782
2010 г.	1 171 099 000
2011 г.	82 835 001
2012 г.	383 916 953
2013 г.	943 147 541
2014 г.	334 117 892
2015 г.	287 356 433
2016 г.	132 347 517
2017 г.	0
2018 г.	46 975 624
2019 г.	91 685 995
2020 г.	124564,231

Генеральный директор
АО "ТД РЖД" О.П.Кузьмичёва

Информация о структуре уставного капитала АО "ТД РЖД" по состоянию на 31.12.2020*

Наименование показателя	Значение показателя	
	Количество, шт.	Номинальная стоимость, руб.
Размещенные обыкновенные акции	397	3 970 000
Голосующие обыкновенные акции	397	3 970 000
Голосующие привилегированные акции	Нет	
Неголосующие привилегированные акции	Нет	

Информация о структуре распределения уставного капитала АО "ТД РЖД" по состоянию на 31.12.2020*

Наименование акционера	Количество акций, шт.	Доля в уставном капитале, %
Общество с ограниченной ответственностью "Центральный депозитарий фондов" (Номинальный держатель)	198	49,87406
Открытое акционерное общество "Российские железные дороги"	199	50,12594

**Информация составлена на основании Списка лиц, зарегистрированных в реестре владельцев ценных бумаг по состоянию на 31.12.2020, выданного регистратором АО "ТД РЖД" - АО "СТАТУС".*

Генеральныйо директор АО "ТД РЖД" О.П.Кузьмичёва

ООО "Центр оценки инвестиций"

Список дочерних и зависимых обществ АО «ТД РЖД» на дату 31.12.2020

Наименование организации	Доля в УК	Номинальная стоимость доли	Остаточная (балансовая) стоимость	Резервы
Совместное предприятие РасонКонТранс (КНДР)	70%	19,6 млн евро	168.64 млн. руб.	Соглашение об учреждении от 24.04.2006. По состоянию на 31.12.2020 создан резерв под обесценение финансовых вложений в размере 546,756 млн. руб.
Компания с ограниченной ответственностью «Развитие инфраструктуры» (Монголия)	50%	1,3 млрд. монгольских тугриков	0	Создан резерв под обесценение финансовых вложений в размере 30 млн. руб.
ЗАО КБ «Миллениум банк»	11,70%	100 млн. руб.	0	Создан резерв под обесценение финансовых вложений в размере 100 млн. руб. Определение Арбитражного суда города Москвы о признании несостоятельным (банкротом) «Миллениум Банк» (ЗАО) от 20.04.2016

Генеральный директор О.П. Кузьмичёва

tel. +7(495) 229-49-71
ООО "Центр оценки инвестиций"

Расшифровки основных доходов и расходов АО "ТД РЖД" по состоянию 31.12.2020 г.

№ п/п	Наименование показателей	Период	
		2019 год	2020 год
1.	**Валовая выручка, тыс. руб., в т.ч.**	**5 397 606,986**	**6 740 539,534**
1.1.	от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	5 397 606,986	5 810 881 362,000
	реализация товаров (перепродажа)	4 241 953,058	5 857 148,764
	услуги	394,192	962,698
	агентские услуги (в т.ч. по продаже билетов)	1 155 259,736	882 428,072
2.	**Себестоимость, тыс. руб., в т.ч.**	**4 253 288,079**	**6 368 269,169**
	- прочие расходы, тыс. руб., в т.ч.	4 253 288,079	6 368 269,169
	реализация товаров (перепродажа)	4 021 960,118	5 352 148,427
	услуги	394,192	772 717,007
	агентские услуги (в т.ч. по продаже билетов)	230 933,769	243 403,720
3.	**Коммерческие расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**65 472,165**	**427 894,864**
	Затраты на оплату труда	14 107,054	16 753,752
	Отчисления на социальные нужды	3 567,147	3 878,274
	Материалы	134,682	159,211
	Топливо	0,000	0,000
	Прочие материальные затраты	39 172,139	356 052,158
	оплата услуг аутсорсинговых фирм		0,000
	коммунальные платежи	84,307	61,904
	остальные прочие материальные затраты	39 087,832	355 990,254
	Прочие затраты	8 491,143	51 050,669
	арендные платежи	1 648,880	1 254,363
	расходы на сертификацию и лицензирование	16,400	0,000
	командировочные расходы	752,555	546,138
	расходы на рекламу	291,667	45 250,000
	остальные прочие затраты	5 781,641	4 000,168
4.	**Управленческие расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**351 388,556**	**343 860,245**
	Затраты на оплату труда	214 126,976	206 658,673
	Отчисления на социальные нужды	45 630,543	43 099,749
	Материалы	10 515,487	3 930,925
	канцтовары	2 180,641	945,716
	оргтехника не дороже 40 т.р. и расходные материалы к оргтехнике	6 676,294	1 749,817
	мебель	38,840	16,748
	прочие	1 619,712	1 218,644
	Топливо	630,275	352,441
	Прочие материальные затраты	6 013,966	5 512,457
	оплата услуг аутсорсинговых фирм	1 147,906	1 752,180
	коммунальные платежи	1 365,252	1 284,336
	содержание и ремонт зданий и сооружений	101,897	0,000
	содержание, техническое обслуживание и ремонт служебного транспорта	1 270,094	492,936
	обслуживание оргтехники, техсопровождение и проверка приборов	2 128,817	1 983,005
	остальные прочие материальные затраты	0,000	0,000
	Амортизация	4 170,380	9 481,056
	Прочие затраты	70 300,929	74 824,944
	налог на имущество	0,000	0,000
	прочие налоги, относимые на с/с	0,000	85,600
	арендные платежи	29 133,028	28 015,558
	содержание ведомственной и пожарной охраны	0,000	1 390,200
	предварительные осмотры и мед. освидетельствование	234,080	866,138
	платежи по страхованию имущества и ответственности организаций	45,213	28,848
	подготовка и переподготовка кадров	652,550	657,021
	командировочные расходы	1 762,202	668,366
	аудиторские услуги	4 733,150	5 641,100
	услуги связи и телекоммуникации	2 797,461	0,000
	сопровождение и техническая поддержка ИТ-систем и программного обеспечения	24 772,430	0,000
	консалтинговые услуги	30,217	435,818
	подписка	918,565	921,761
	юридические услуги	234,790	312,730
	представительские расходы	145,225	88,745
	расходы на оплату мероприятий по охране труда	203,500	256,137
	остальные прочие затраты	4 292,597	35 456,922
5.	**Доходы от участия в других организациях, тыс. руб., в т.ч.**	**0,000**	**0,00**
6.	**Прочие операционные доходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0,000**	**0,00**
7.	**Прочие операционные расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0,000**	**0,00**

№ п/п	Наименование показателей	Период	
		2019 год	2020 год
8.	**Внереализационные доходы, тыс. руб., в т.ч.**	**457 908,246**	**198 393 150,000**
	Проценты к получению	199 819,907	91 765,708
	Доходы от продажи активов	2 022,122	404,095
	финансовые вложения		0,000
	продажа основных средств, нематериальных активов и иных внеоборотных активов за исключением ценных бумаг и иных финансовых вложений	2 022,122	402,500
	продажа иностранной валюты	0,000	0,000
	реализация запасов	126 395,545	1,595
	Изменения в резервах	1 112,661	98 781,163
	Курсовые разницы	128 558,011	7 254,644
	Иные доходы	335,262	173 903,215
	суммы кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности	100 994,788	0,000
	прибыли и убытки прошлых лет	26 158,789	24 197,699
	штрафы, пени, неустойки	1 069,172	148 806,859
	прочие		898,657
9.	**Внереализационные расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**746 243,953**	**255 773 893,040**
	Затраты по кредитам и займам	10 959,283	2 164,491
	Расходы от продажи активов	29,100	1,591
	финансовые вложения		0,000
	продажа основных средств, нематериальных активов и иных внеоборотных активов за исключением финансовых вложений	0,000	0,000
	продажа иностранной валюты		0,000
	реализация запасов		1,591
	Социальные расходы	619 190,428	46 960,168
	Изменение в резервах	3 294,866	472 487,311
	Курсовые разницы	112 770,277	3 748,975
	Иные расходы	99 015,589	62 235,476
	прибыли и убытки прошлых лет	343,626	49 523,342
	выбытие основных средств и иных активов	425,949	0,000
	штрафы, пени, неустойки	12 985,433	104,480
	прочие	0,000	12 607,654
10.	**Чрезвычайные расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0,000**	**0,00**
11.	**Чрезвычайные доходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0,000**	**0,00**

Генеральный директор АО "ТД РЖД" О.П.Кульмичёва

Расшифровка дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2020

№ п/п	Наименование дебитора	ИНН	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятность возврата	Вероятный срок погашения задолженности
Дебиторская задолженность всего 21 399 161 858,30 руб.									
Авансы выданные всего 5 020 699 714,53 руб., в том числе:									
1	АДАЛСА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, КОО	9909452554	14 863 038,50			авансы выда	текущая		2021 - 2022
2	Актион-пресс, ООО	7702272022	64 362,29			авансы выда	текущая		2021 - 2022
3	Барабанова Лариса Валентиновна	772316990094	34 710,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
4	БЭТ, АО	7708669867	1 928 846,11			авансы выда	текущая		2021 - 2022
5	Высшая школа экономики НИУ	7714030726	60 000,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
6	ЕвразХолдинг, ООО ТК	7707310955	187 689,10			авансы выда	текущая		2021 - 2022
7	ИНТЕРФАКС, АО	7710137066	401 258,26			авансы выда	текущая		2021 - 2022
8	Корпоративный университет ОАО РЖД,	7708238081	30 000,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
9	Мегасофт, ООО	5008007310	20 080,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
10	МЕДВЕЖЬЯ ГОРА, АО	2348000243	5,24			авансы выда	текущая		2021 - 2022
11	Металл-Эксперт, ООО	7733623802	210 000,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
12	МЦО ХОК ЧУ	7707491250	83 714,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
13	НТО ЦЕНТР УТИЛИЗАЦИИ ОРГТЕХНИКИ И ОБС	7707491250	7 000,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
14	Образцова Е.П., Нотариус	370252424057	110,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
15	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	7734202860	9 488,08			авансы выда	текущая		2021 - 2022
16	Почта России, АО	7724490000	31 492,80			авансы выда	текущая		2021 - 2022
17	ПРОМ-МЕДИА, ООО	9705138195	254 200,02			авансы выда	текущая		2021 - 2022
18	РЖД-Медицина, ЦКБ, ЧУЗ	7716511464	16 240,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
19	РЖД, ОАО	7708503727	9 669 422,23			авансы выда	текущая		2021 - 2022
20	РН-КАРТ, ООО	7743529527	132 138,19			авансы выда	текущая		2021 - 2022
21	СоюзИнтегро, ООО	7716694017	5 500,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
22	СТАТУС, АО	7716694017	18 000,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
23	ТД «ФЛАГМАН», ООО	9715323567	9 566 460,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022

24	ТМХ-ПТР, ООО	6952318670	200 000 000,00			авансы выдан	текущая	2021 - 2022
25	Уральские локомотивы, ООО	6606033929	4 772 584 926,38			авансы выдан	текущая	2021 - 2022
26	ФПК, АО	7708709686	60 088,00			авансы выдан	текущая	2021 - 2022
27	Хэдхантер, ООО	7718620740	80 642,46			авансы выдан	текущая	2021 - 2022
28	Центральная дирекция закупок и снабжени	7708503727	1 407 019,92			авансы выдан	текущая	2021 - 2022
29	Центральная дирекция по ремонту пути	7708503727	5 613 222,95			авансы выдан	текущая	2021 - 2022
30	ЦУТК структурное подразделение ЦСС	7708503727	5 400,00			авансы выдан	текущая	2021 - 2022
31	Что делать Квалификация, ООО	7714349600	276 660,00			авансы выдан	текущая	2021 - 2022
32	Эрнст энд Янг, ООО	7709383532	3 078 000,00			авансы выдан	текущая	2021 - 2022
	Расчеты по агентским договорам всего 14 621 187 986,06 руб., в том числе:							
33	Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	5601008557	15 160 845,88		2021-2022		текущая	2021 - 2022
34	Алатырский механический завод, АО	2122005916	-192,65		2021-2022		текущая	2021 - 2022
35	АО «РПМ»	4029032450	109 558 616,14		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
36	Башкортостанская ППК, АО	278168302	4 798 080,00		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
37	БЭТ, АО	7708669867	997 455 743,15		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
38	ВВРЗ им. С.М. Кирова, АО	1516613186	66 176 362,82		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
39	Верещагинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	5933003898	15 278 832,76		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
40	ВНИИЖТ, АО	7717596862	105 024 097,15		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
41	ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	3444130430	3 661 920,00		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
42	Вологодский ВРЗ, АО	3525183007	69 702 900,29		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
43	ВРК-1, АО	7708737490	3 109 155 160,62		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
44	ВРК-2, АО	7708737517	1 325 935 689,53		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
45	ВРК-3, АО	7708737500	80 517 386,01		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
46	Ишимский механический завод, АО	7205019630	5 390 922,13		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021
47	Красноярский ЭВРЗ, АО	2460083169	75 249 241,17		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая	1 - 2 кв. 2021

48	Краспригород, АО	2460069630	606 000,00		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
49	КУЗБАСС-ПРИГОРОД, АО	4205048280	1 560 000,00		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
50	Милорем, АО МЛРЗ	6827020780	221 606,57		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
51	Московский ЛРЗ, АО	7720579828	95 438 257,27		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
52	Московско-Тверская ППК, АО	6950104591	69 964 213,20		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
53	Петуховский ЛМЗ, АО	4516009163	128 522,62		банкрот				
54	РЖД, ОАО	7708503727	5 689 764 651,98		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
55	РЖДстрой, АО	7708587205	1 596 567 314,21		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
56	РэйлАльянс, ООО	7705492690	22 195 117,43		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
57	Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	6659128074	5 116 772,89		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
58	СЗППК, АО	7839330845	54 060,73		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
59	СТМ-СЕРВИС, ООО	6672337623	32 349 115,09		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
60	ТВС, АО	7708670340	269 161 462,69		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
61	Торговый дом ТМХ, АО	7713535570	384 029 831,06		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
62	ФГК, АО	6659209750	175 017 938,19		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
63	Ярославский ВРЗ Ремпутьмаш, АО	7603030907	295 947 517,13		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
Расчеты с покупателями и заказчиками всего 416 976 640,57 руб., в том числе:									
64	Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	5601008557	375 451,07		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
65	АО «РПМ»	4029032450	2 238 568,23		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
66	Башкортостанская ППК, АО	278168302	35 985,60		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021

67	БЭТ, АО	7708669867	8 680 321,56	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
68	Вагонреммаш, АО	7722648033	4 659 951,36	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
69	ВВРЗ им. С.М. Кирова, АО	1516613186	159 226,40	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
70	Верещагинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	5933003898	645 591,91	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
71	ВНИИЖТ, АО	7717596862	1 697 758,33	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
72	ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	3444130430	54 928,80	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
73	Вологодский ВРЗ, АО	3525183007	105 172,97	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
74	ВРК-1, АО	7708737490	21 132 151,50	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
75	ВРК-2, АО	7708737517	9 051 892,91	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
76	ВРК-3, АО	7708737500	1 875 291,41	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
77	Ишимский механический завод, АО	7205019630	9 844,31	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
78	Красноярский ЭВРЗ, АО	2460083169	2 711 198,34	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
79	Краспригород, АО	2460069630	6 060,00	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
80	КУЗБАСС-ПРИГОРОД, АО	4205048280	23 400,00	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
81	М-Сталь, ООО		204 648 511,62	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
82	Милорем, АО МЛРЗ	6827020780	75 893,58	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
83	Московский ЛРЗ, АО	7720579828	10 088 422,78	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
84	Московско-Тверская ПТК, АО	6950104591	730 041,13	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
85	Петуховский ЛМЗ, АО	4516009163	-128 522,62	банкрот				
86	ПРОМТРЕЙД, ООО	6829135610	360 000,00	частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021

87	Рефсервис, АО	7708590286	170 280,00		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
88	РЖД, ОАО	7708503727	18 175 921,73		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
89	РЖДстрой, АО	7708587205	19 562 707,02		частично погашено в 1 кв. 2021				1 - 2 кв. 2021
90	РэйлАльянс, ООО	7705492690	701 173,43		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
91	Свердловская дирекция инфраструктуры (СВЕ	7708503727	1,19		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
92	Свердловская пригородная компания , АО	6659122795	2 319 174,20		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
93	Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	6659128074	61 703,08		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
94	СЗППК, АО	7839330845	398 481,28		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
95	Синкевич Станислав Анатольевич, ИП	780526560968	5 090,98		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
96	СКППК, АО	6162051289	710 770,89		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
97	СПЕЦ СТРОЙ ПУТЬ, ООО	6449087880	28 499,32		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
98	СППК, АО	7604192971	458 112,07		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
99	СТМ-СЕРВИС, ООО	6672337623	405 468,19		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
100	ТВС, АО	7708670340	3 874 312,85		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
101	Торговый дом ТМХ, АО	7713535570	19 279 907,48		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
102	ТрансРесурс, ООО		47 399 769,96		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
103	ФГК, АО	6659209750	4 398 393,01		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
104	ЦДЗ - филиал ОАО "РЖД"	7708503727	21 256 499,84		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
105	Черноземье ППК, АО	7701097346	122 787,91		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
106	Южно-Кавказская железная дорога, ЗАО		4 616 025,91		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021

107	Ярославский ВРЗ Ремпутьмаш, АО	7603030907	3 794 419,04		частично погашено в 1 кв. 2021		текущая		1 - 2 кв. 2021
Расчеты по претензиям, всего 119 222 256,59 руб., в том числе:									
108	ВРК-2, АО	7708737517	57 201 543,49		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
109	КомплексТранс, ООО	6658387037	863 895,24		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
110	РЖДстрой, АО	7708587205	5 623 576,69		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
111	Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	6659128074	41 560 288,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
112	ФПК, АО	7708709686	42 013,44		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
113	Экотех, ООО	7604312580	13 930 939,73		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
Расчеты по налогам всего 633 094 702,83 руб., в том числе:									
114	Расчет по налогу на доходы физических лиц		17 684,00		погашена полностью		текущая		
115	Расчет по уплате НДС текущий		553 725 061,93		погашена полностью		текущая		
116	Расчет по налогу на доходы физических лиц (пени)		168,16		1 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
117	Расчет по налогу на доходы физических лиц (штрафы)		0,20		1 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
118	Расчеты по уплате НДС (пени)		15 015,90		1 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
119	Расчеты по НДС (переплаченному)		7 485 078,62		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
120	Начисленный НДС от реализации (3 кв 2018)		3 242,35		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
121	Начисленный НДС от реализации (4 кв 2019)		1 465 429,03		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
122	Начисленный НДС от реализации (1 кв 2020)		64 844,83		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
123	Расчеты по налогу на прибыль ФБ		6 606 686,23		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
124	Расчеты по налогу на прибыль террит.бюджет		16 028 505,52		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
125	Налог на прибыль пени в террит.бюджет		1 262,77		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
126	Налог на прибыль штрафы в террит.бюджет		192,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
127	Аванс по налогу на прибыль ФБ		5 290 767,77		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
128	Аванс по налогу на прибыль террит. бюджет		42 340 691,72		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
130	Расчет по налогу на имуществао		50 071,80		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
Расчеты с внебюджетными фондами, всего 4 242 865,02 руб., в том числе:									
131	Расчеты по социальному страхованию (возмещение)		4 234 239,53		1 кв. 2021		текущая		1 кв. 2021
132	Расчеты по ОМС с ФФОМС		145,08		1 кв. 2021		текущая		1 кв. 2021
133	Расчеты с Пенс. фондом накопит. часть (возмещ.)		8 480,41		1 кв. 2021		текущая		1 кв. 2021
Прочие расчеты с разными дебиторами, всего 5 786 652,80 руб., в том числе:									
134	ГКУ Центр занятости населения города Москв	7729401652	-456,00		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
135	ИФНС № 10 по Тверской области	6950000017	19 350,00		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
136	ИФНС № 13 по г. Москве	7713034630	24 000,00		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
137	ИФНС № 26 по г. Москве	7726062105	1 234 952,99		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022

138	ИФНС по г.Кургану Курганской обл.	4501111870	3 000,00		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
139	ИФНС России № 7 по г.Москве	7707081688	3 000,00		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
140	Кемеровская таможня	4205009474	32 694,13		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
141	Красноярская таможня	2460001790	2 000,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
142	ОСП по Юго-восточному АО УФССП Росс	7704270863	28 051,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
143	Саранский ВРЗ, ОАО	1328904739	271 865,21		банкрот		текущая		
144	Северо-Осетинская таможня	1503011586	25 602,81		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
145	СИБИРСКАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ ТАМОЖНЯ	2465326168	20 000,00		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
146	СОГАЗ, АО	7736035485	127 197,04		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
147	Улан-Баторская железная дорога, АО		2 979 449,50		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
148	Уссурийская таможня	2511008765	750,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
149	ФГК, АО	6659209750	102 494,05		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
150	ЦЕНТРАЛЬНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ ТАМОЖНЯ	7708011130	2 708,01		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
151	ШШГЕГАЗАР		486 631,39		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
152	ЭКОДИЗАЙН, ООО	7[illegible]082470	51 867,00		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
153	Расчеты по страхованию		371 495,67		1 - 2 кв. 2021		текущая		2021 - 2022
		Расч[illegible] по финансовым договорам всего 577 950 000,00 руб., в том числе:							
154	РасонКонТранс СП (КНДР)	9[illegible]292597	577 950 000,00		согласно условиям договора		текущая		
		Рас[illegible]ы с подотчетными лицами, всего 1039,90 руб., в том числе:							
155	Огородников Алексей Васильевич	503[illegible]990634	-3 187,00		погашена полностью		текущая		
156	Пафнутов Дмитрий Анатольевич		4 226,90		погашена полностью		текущая		
	ИТОГО дебиторская задолженность		**21 399 161 858,30**						

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

ООО "Центр оценки инвестиций"

Расшифровка долгосрочных финансовых вложений по состоянию на 31.12.2020 г. - строка баланса 1170

Инвестиции в дочерние, зависимые общества и другие организации

№ п/п	Наименование актива	Колл. акций, шт. (для ОАО и ЗАО)	Доля в уставном капитале, %	Номинальная стоимость, руб.	Сумма резерва на обесценение, руб.	Балансовая стоимость, руб.
1.	РасонКонТранс СП (КНДР)		70	715 398 040,00	546 756 193,27	168 641 846,73
2.	НПФ "Благосостояние", АО	4 700		470 000,00	0,00	470 000,00
3.	Развитие инфраструктуры, КОО		50	30 481 010,94	30 481 010,94	0,00
4.	Миллениум Банк, ЗАО КБ	100 000	11,6959%	100 000 000,00	100 000 000,00	0,00
Итого				846 349 050,94	677 237 204,21	169 111 846,73

Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев

№ п/п	Наименование актива	Номинал займа, руб.	Сумма резерва на обесценение, руб.	Балансовая стоимость, руб.	Дата выдачи займа	Дата погашения займа	Процентная ставка, %	Схема погашения основного долга	Схема погашения процентов
1.	СП РасонКонТранс (КНДР)	450 000 000,00	450 000 000,00	0,00	18.04.2014	31.12.2020	9	Погашение единоразовым платежом не позднее 31.12.2020	Погашение единоразовым платежом не позднее 31.12.2020
Итого		450 000 000,00	450 000 000,00	0,00					

Векселя

№ п/п	Наименование актива	Номинал (сумма) векселя, руб.	Сумма процентов, отраженных на балансе, руб.	Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка, %	Схема погашения основной суммы
1.							
2.							
Итого		0,00	0,00				

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

ООО "Центр оценки инвестиций"

Краткосрочные заёмные средства по состоянию на 31.12.2020 г. (строка баланса 1510)

Кредиты и займы

№ п/п	Наименование Банка-кредитора	ИНН Банка-кредитора	Номер договора	Цель кредитования	Сумма/Лимит по договору	Сумма задолженности на отчетную дату	Дата выдачи кредита (займа)	Дата погашения кредита (займа)	Процентная ставка, %	Схема погашения основного долга	Схема погашения процентов
1	АО "АБ РОССИЯ"	7831000122	00.19-3/01/075/20	Оборотное финансирование	500 000 000,00	467 266 444,60	30.11.2020	31.07.2023	6,75%	В соответствии с условиями Заявления на предоставление транша	Одновременно с погашением транша
2	АО "АБ РОССИЯ"	7831000122	00.19-3/01/076/20	Оборотное финансирование	500 000 000,00	139 666 988,88	30.11.2020	31.07.2023	6,75%	В соответствии с условиями Заявления на предоставление транша	Одновременно с погашением транша
3											
4											
5											
	Итого:				1 000 000 000,00	606 933 433,68					

Долгосрочные заёмные средства по состоянию на 31.12.2020 г. (строка баланса 1410)

Кредиты и займы

№ п/п	именование Банка-кредит	ИНН Банка-кредитора	Номер договора	Цель кредитования	Сумма/Лимит по договору	Сумма задолженности на отчетную дату	Дата выдачи кредита (займа)	Дата погашения кредита (займа)	Процентная ставка, %	Схема погашения основного долга	Схема погашения процентов
1											
2											
3											
4											
5											
	Итого:				0,00						

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

ООО "Центр оценки инвестиций"

Данные о структуре запасов, в части наличия неликвидных запасов

№ п/п	Наименование показателей	Значение показателя	
		2019 год	2020 год
1.	**Стоимость запасов на конец отчетного периода, тыс. руб.**	**69 122**	**16 869**
	- сырье и материалы	777	671
	- топливо	7	6
	- товары	-	-
	- затраты в незавершенном производстве	-	-
	- готовая продукция	-	-
2.	**Стоимость неликвидных запасов, тыс. руб.**	----	----

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

Расшифровка кредиторской задолженности по состоянию на 31.12.2020

руб.

№ п/п	Наименование кредитора	ИНН	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежн
Кредиторская задолженность, всего 19 281 481 344,32 руб., в том числе:							
Авансы полученные 5 028 914 934,78 руб., в том числе:							
1	АО «РПМ»	4029032450	2 054 735,22		2021-2022	авансы полученные	текущая
2	БЭТ, АО	7708669867	3 324 061,66		2021-2022	авансы полученные	текущая
3	ВВ-СТРОЙ, ООО	6825006156	16 884,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
4	ВНИИЖТ, АО	7717596862	2 226 478,80		2021-2022	авансы полученные	текущая
5	ВРК-1, АО	7708737490	14 078,48		2021-2022	авансы полученные	текущая
6	ГК БЛАГОУСТРОЙСТВО, ООО	5005067248	4,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
7	Желдорпроект, ООО	9710017767	1 808 435,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
8	Московско-Тверская ППК, АО	6950104591	200 000 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
9	НАФТА - КВАРЦ, ООО	3441035549	67 633,52		2021-2022	авансы полученные	текущая
10	ПНК, АО	7708670326	4 467,96		2021-2022	авансы полученные	текущая
11	РЖД, ОАО	7708503727	4 772 584 926,38		2021-2022	авансы полученные	текущая
12	РЖДстрой, АО	7708587205	5,24		2021-2022	авансы полученные	текущая
13	СЖД, ООО	2543003262	2 908 500,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
14	СЗППК, АО	7839330845	59 001,44		2021-2022	авансы полученные	текущая
15	Синкевич Станислав Анатольевич, ИП	780526560968	427 143,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
16	СПЕЦ СТРОЙ ПУТЬ, ООО	6449087880	379 975,20		2021-2022	авансы полученные	текущая
17	ТрансЛом, ООО	4345217731	324 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
18	ТрансРесурс, ООО	7701097346	41 872 007,61		2021-2022	авансы полученные	текущая
19	Улан-Баторская железная дорога, АО		211 438,83		2021-2022	авансы полученные	текущая
20	Южно-Кавказская железная дорога, ЗАО		631 158,44		2021-2022	авансы полученные	текущая
Поставщики и подрядчики 244 274 765,17 руб., в том числе:							
21	101 письмо.ру, ООО	7708607243	39 818,88		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
22	5-Я ЗВЕЗДА, ООО	9715007410	156 510,00		2020 - 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая

23	А-СИСТЕМС, ООО	7708609530	93 385,66		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
24	АДАЛСА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, КОО	9909452554	391 449,58		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
25	ВЭД ЮГ, ООО	6167037496	108 000,00		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
26	ГАРС ТЕЛЕКОМ - УТ, ООО	7710643591	114 141,07		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
27	ГВЦ ОАО "РЖД"	7708503727	10 197,60		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
28	Гранит-Саламандра, АО НПГ	7713273469	8 055 165,60		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
29	Дизель-Сервис, ООО	7604034982	12 261,00		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
30	Доролит, ООО	6164114470	70 675 046,64		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
31	ДХЛ Интернешнл, АО	7707033437	7 881,64		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
32	Ермакова Е.А., ЧЛ	772578030856	11 300,00		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
33	ЖЕФКО, ООО	7704505900	73 440,00		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
34	Завод опытного машиностроения, ООО	7604077471	30 370,01		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
35	ИнтелИнфо, ООО	7733693158	72 600,90		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
36	ИНТЕРСИТИ, ООО ПКФ	7737064048	2 111 117,00		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
37	Каскад - РСП, ЧОП, ООО	7730156540	115 850,00		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
38	Корпорация МСП, АО	7750005919	38 874,00		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
39	Макомнет, АО	7702029405	46 728,00		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
40	МегаФон, ПАО	7812014560	15 178,28		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
41	МЕДИКУМ, ООО	5031091494	18 400,00		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
42	Московская ДМТО	7708503727	53 366,33		1-2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая

43	МТС, ПАО	7740000076	34 899,95		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
44	НИИАС, АО	7709752846	45 034,50		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
45	ОСГ Рекорда Менеджмент Центр, ООО	7713635976	52 277,69		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
46	Почта России, АО	7724490000	57 583,68		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
47	Приморское аэроагентство, АО	2540039013	6 162,60		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
48	ПРОГРЕСС-ТУР ГРУПП, ООО	7707370094	22 914,04		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
49	РЖД Управление активами, АО	7708182801	252 000,00		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
50	РЖД-Медицина, ЦКБ, ЧУЗ	7716511464	107 500,00		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
51	РЖД, ОАО	7708503727	1 550 673,52		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
52	Сервис-Партнер УК, ООО	7725345132	43 936,00		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
53	СКБ Контур, АО ПФ	6663003127	31 200,00		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
54	СоюзИнтегро, ООО	7716694017	374 498,08		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
55	ТД ЕПК, ООО	7725136315	-60 526,32		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
56	ТМЗ им. В.В.Воровского, ОАО	2321003173	1 904 887,34		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
57	ТрансРесурс, ООО	7701097346	109 000,00		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
58	ФГК, АО	6659209750	128 023 924,22		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
59	Центральная дирекция закупок и снабжен	7708503727	29 134 023,45		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
60	Центральная дирекция по ремонту пути	7708503727	30 433,47		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
61	ЦУТК структурное подразделение ЦСС	7708503727	3 319,68		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
62	ЧДК, ООО	7714923575	299 941,08		1- 2 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая

Задолженность перед гос. внебюджет. Фондами (67 828,94) руб., в том числе:						
63	Расчеты с пенсионным фондом-страховая часть (пени)		-0,01	1-2 кв. 2021		текущая
64	Расчеты с пенсионным фондом - страх.часть		-67 828,89	1-2 кв. 2021		текущая
65	Доп. Взносы на страховую часть пенсии		-0,04	1-2 кв. 2021		текущая
Задолженность по налогам и сборам 537 331,30 руб., в том числе:						
66	Начисленный НДС от реализации (2 кв 2018)		15 789,67	1-2 кв. 2021		текущая
67	Начисленный НДС от реализации (4 кв 2018)		176 755,38	1-2 кв. 2021		текущая
68	Начисленный НДС от реализации (2 кв 2017)		14 865,24	1-2 кв. 2021		текущая
69	Начисленный НДС от реализации (4 кв 2017)		40 111,42	1-2 кв. 2021		текущая
70	Начисленный НДС от реализации (3 кв 2019)		7 765,60	1-2 кв. 2021		текущая
71	Начисленный НДС от реализации (2 кв 2020)		241 063,59	1-2 кв. 2021		текущая
72	Начисленный НДС от реализации (3 кв 2020)		4 649,40	1-2 кв. 2021		текущая
73	Расчет по транспортному налогу		36 331,00	1-2 кв. 2021		текущая
Прочие кредиторы 14 007 822 142,01 руб., в том числе:						
74	ПКФ РАНЕС", ООО	7807095356	5 876,00	разногласия	расчеты с прочими кредиторами	текущая
75	ПНК-Урал, ООО	7417018878	13 504 209,44	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
76	Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	5601008557	182 000,00	1-2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
77	АБСОЛЮТ БАНК, ПАО АКБ	7736046991	215 056,00	1-2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
78	Автомир-тендер, ООО	7730632823	1 775 000,00	1-2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
79	АЙРУС ТЕХНОЛОГИИ, ООО	7728386296	4 816 211,40	1-2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
80	АЛЬФА ТРЕЙД, ООО	7703472024	34 000,00	1-2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
81	АНДИ Групп, ООО ПК	7716664485	6 072 296,12	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
82	АО "ЛИТМАШДЕТАЛЬ"	7721118273	20 501 600,00	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
83	АО «РПМ»	4029032450	28 896,97	разногласия	расчеты с прочими кредиторами	текущая
84	АРИАЛ-ТРЕЙД, ООО	6324065190	8 080 187,65	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
85	АРНАКС ГРУПП, ООО	7811688278	1 362 060,00	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
86	АСТРА ЛАЙТ, ООО	7728473781	2 635 800,00	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
87	АСТРА-ТРАНС, ООО	7727430136	1 081 000,00	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
88	БЕЛБЕТОН, ООО	7728562784	781 838,40	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая

89	БМ КОРПОРАЦИЯ, ООО	7602100767	10 320 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
90	БМК, АО	256006322	192 036 523,46		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
91	БШЛ, ООО	6439076046	14 154 960,00		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
92	ВЕКТОР, ООО	7705555702	954 586,36		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
93	ВЕНТА, ООО	7743122643	75 332 140,94		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
94	ВИОНЕТ, ООО	7811401510	33 387,48		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
95	ВМЗ, АО	5247004695	599 285 224,98		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
96	ВРК-1, АО	7708737490	1 058 492,68		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
97	ВРК-2, АО	7708737517	2 478 691,96		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
98	ВРК-3, АО	7708737500	1 652 461,30		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
99	ВТП, ООО	7722692963	29 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
100	ГаммаРесурс, ООО	7723620288	43 905 541,95		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
101	ГИЛЬДИЯ, ООО	9701128277	14 375 999,99		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
102	ГЛОБАЛТЕСТ, ООО	5254021532	1 697 440,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
103	ГРАНТЭК XXI, ООО	3420011748	100 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
104	ГРУЗОПОДЪЕМСПЕЦТЕХНИКА-НАХОДКА, О	2508082247	869 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
105	ГРУППА КОМПАНИЙ ТЕХЛАЙН, ООО	3801103483	2 034 653,90		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
106	ДЕНВЕР, ООО	7729710918	4 100 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
107	Дизель-Сервис, ООО	7604034982	30 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
108	Диполь технологии, АО	7814536770	3 360 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
109	ДИПОЛЬ-ВЕКТОР, ООО	7804270240	3 220 000,01		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
110	ДИЭМ-ЭЛЕКТРОНИКС, ООО	5032245274	1 100 000,00		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
111	ЕВРАЗ Металл Инпром, АО	6154062128	67 800 512,20		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
112	ЕвразХолдинг, ООО ТК	7707310955	851 114 606,38		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
113	ЕЛИЗАР, ООО	6453136917	599 477,29		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая

114	ЖЕФКО, ООО	7704505900	438 000,00		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
115	Завод опытного машиностроения, ООО	7604077471	3 537 082,63		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
116	ЗГМ, ООО	6679096134	2 500 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
117	Ижевский радиозавод, ООО	1833026870	1 474 200,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
118	ИНЕРТ-ОПТ, ООО	9709047750	45 364 986,88		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
119	ИНЖКОМПЛЕКС, ООО	7705992727	594 098,72		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
120	ИНОТЕРМ, АО	7607018403	25 529 131,02		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
121	ИСКАНДЕР ГК, АО	7725703846	9 476 208,00		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
122	ИЦ ПРЕЦЕЗИЯ, АО	1655397510	39 927 120,00		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
123	КАРС ГРУПП, ООО	7728485177	68 000,00		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
124	Каскад - РСП, ЧОП, ООО	7730156540	77 000,00		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
125	КОМПАНИЯ КЛАЙВ, ООО	7743088030	11 486 976,66		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
126	КОМПАНИЯ КРОК, АО	7701829110	461 000,00		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
127	КОМПАНИЯ ЛЕГПРОМРАЗВИТИЕ, ООО	7717682487	5 082 015,53		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
128	КомплексТранс, ООО	6658387037	976 937,72		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
129	КОМПЛЕКТСНАБ, ООО	4501124406	117 676 000,00		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
130	КОНТУР-НИИРС, ООО	7810146949	427 200,00		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
131	КРК, АО	7708363766	77 575 570,64		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
132	КРОКУС, ООО	2502056515	75 600,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
133	КСЖД, ООО	7813498515	95 917 781,49		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
134	КСОП, АО	7709478470	31 193 932,28		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
135	ЛЕГУС, ООО	5018193190	7 958 781,75		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая

136	ЛокоПромТранс, ООО	7813225660	6 529 877,45	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
137	ЛОМЕКС ГРУПП, ООО	9718143227	570 270,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
138	ЛОНМАДИ, АО	7714085226	7 644 000,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
139	Магистраль, ООО НПО	7813437818	5 944 945,66	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
140	МАКАРУН, ООО	7729456186	33 420,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
141	Материалы Контактной Сети, ООО	7813541070	28 446 291,47	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
142	МАШСТАЛЬ НПО, ООО	7734700030	21 948 850,48	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
143	Мелитэк, ООО	7728644821	7 378 000,00	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
144	МЕЛКОМ-ТРЕЙДИНГ, ООО	6686057834	1 456 499,20	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
145	МЕТАЛЛСЕРВИС, АО	7721040281	18 799 876,21	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
146	Метизкомплект, ООО ЦОБ	5751024300	7 296 746,92	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
147	МЕТИЗМАШ НПП, ООО	7456008520	4 291 065,56	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
148	МИСТРАЛЬ СЗ ОО, ООО	7813630354	1 015 000,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
149	ММК-МЕТИЗ, ОАО	7414001428	300 000,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
150	МОДУЛЬ, ООО	2724170642	29 007 300,76	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
151	МСС, ООО	5024180714	37 000,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
152	НЕРУДПЛЮС, ООО	7704512248	2 850 815,29	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
153	НПП ТМК, ООО	6150073440	764 455,50	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
154	НПП ТРАНС ИНВЕСТ, ООО	1660116370	6 654 123,36	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
155	НПЦ ПРОМТЕХ, ООО	7718787186	3 037 755,80	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
156	НПЦ Спектр, АО	6311000815	1 625 000,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
157	НТЦ Технологии Ремонта, ООО	7730675778	1 422 972,08	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая

158	ОЗТМ, ООО	5501160766	41 918 203,33	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
159	ООО "ЦЕНТРАСОЛЬ" ООО "ЦЕНТРАСОЛЬ" С	7604160560	200 000,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
160	Оптима, ТСК, ООО	7806090242	10 305 000,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
161	ОРИОН-ТЕХ, ООО	2543107818	2 347 494,12	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
162	Отделение Пф РФ по г. Москве и Московск	7703383868	9 500,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
163	ПАТРИОТ АВТО, ООО	5402016031	3 039 900,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
164	Перспектива, ООО	7708592533	3 600 000,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
165	ПИК-полимер, ООО	6168004253	214 304 061,88	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
166	ПИКСЕЛЬ, ООО	7717790098	337 500,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
167	Прайсвотерхаускуперс Консультирован ОО	7710764839	4 410 000,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
168	Предприятие МИКРОТЕХ, ООО	7729196202	69 779 388,20	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
169	ПРИМА, ООО	7701827112	99 224 295,74	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
170	ПРОЕКТЫ И ТЕХНОЛОГИИ, ООО	6685107426	79 000,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
171	ПРОМТА, ООО	5505058820	2 796 950,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
172	Промтехника, ООО	7701856699	842 404,48	разногласия	расчеты с прочими кредиторами	текущая
173	Промышленная группа АВАНГАРД, ООО	7709497850	4 044 208,68	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
174	ПРОФИТ ЛАБ, ООО	7714975012	11 036 662,84	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
175	Профит, ООО	7724722998	2 976 000,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
176	ПСК, ООО	2317054802	5 656 722,15	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
177	ПТК ТЕХНОЛОГИЯ, ООО	5012100256	6 340 000,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
178	ПТК, ООО	7714352593	17 928 107,05	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
179	Радиоавионика, ОАО	7809015518	906 877,61	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
180	Развитие, НПЦ, ООО	9701083315	245 697 449,93	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
181	РВС, ООО	4824068004	9 831 793,37	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
182	Регион-Ресурс, ООО	7716686531	12 340 303,54	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая

183	РЖД, ОАО	7708503727	337 858 069,43		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
184	РЖДстрой, АО	7708587205	11 430 959,17		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
185	РЖТ-ПУТЬ, ООО	3257019680	42 702,50		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
186	РИНОМ, ООО	5505062110	2 640 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
187	РОЛЬФ МОТОРС, ООО	7715586594	2 445 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
188	Рослокомотив, АО	7705507152	492 126 812,88		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
189	РПК Реммаш, ООО	7706729493	22 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
190	РСЖД, ООО	7701959817	19 283 196,33		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
191	РТС-тендер, ООО	7710357167	93 500,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
192	РэйлТех, ООО	7701692916	2 589 920,76		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
193	САМАРАВАГОН, АО	6317142358	5 000 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
194	Сбербанк Факторинг, ООО	7802754982	5 017 193 575,92		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
195	Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	6659128074	279 477,83		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
196	СД ТРАНС, ООО	5257108502	4 814 652,00		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
197	Северсталь-метиз, ОАО	3528090760	193 256 023,13		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
198	СИБАТЭКС, ООО ТД	7708798051	5 036 525,87		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
199	СибТрансМаш, ООО	2222053159	81 414 073,82		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
200	СИМ-авто, ООО Компания	7729588182	4 750 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
201	СИТИПРИНТ, ООО	7728182510	22 283 116,02		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
202	СКФ, ООО	7703444041	31 600 000,00		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
203	Слав Лайн, ООО ТД	7801546274	8 120 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
204	Снабинвест, ООО	7452040749	1 562 350,00		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
205	СОЮЗИНТЕГРО МСК, ООО	7720781022	95 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
206	СОЮЗКАРБОН, ООО	6163089038	10 422 543,70		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая

207	СПЕЦ АСУ, ООО	7810437761	497 378,45	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
208	СПЕЦ СТРОЙ ПУТЬ, ООО	6449087880	65 000,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
209	СРЛ, ООО	6658532975	4 773 359,41	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
210	СТ-ИНЖИНИРИНГ, ООО	7743867300	40 500,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
211	СТАЛЬМОСТИНЖИНИРИНГ ГРУПП, ООО	7727313802	46 164 145,59	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
212	СТАНКОПРОМ, ООО	2130150025	2 013 500,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
213	СТРОЙПРОМ, ООО	7453262367	7 198 568,47	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
214	СТРОЙСЕРВИС, ООО	3123425383	22 782 640,00	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
215	СТРОЙСНАБ, ООО	2466198014	31 672 020,02	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
216	Судотехнология, АО ЭПФ	7805128006	33 925 499,51	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
217	ТД "Авантаж", ООО	2317054947	14 830 935,96	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
218	ТД "КА", ООО	7801315439	2 179 000,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
219	ТД «ФЛАГМАН», ООО	9715323567	24 483,00	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
220	ТД АЗБУКА ЗАЩИТЫ, ООО	5047185846	4 527 577,15	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
221	ТД ЕПК, ООО	7725136315	150 835 512,46	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
222	ТД МЕТИЗТОРГ, ООО	3305718761	4 894 314,00	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
223	ТД РЕГИОНПРОМСЕРВИС, ООО	5407969528	540 899,55	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
224	ТЕХИННОВАЦИЯ, ООО	7715457912	141 739,20	полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
225	ТЕХНОКОНСТРУКЦИЯ, ООО	7734409417	320 700,04	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
226	ТЕХНОПЛАСТ, ООО	6102017854	217 833 879,11	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
227	ТЕХНОПРОМ, ООО	7715889775	138 768 796,27	1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
228	ТехПрогресс, ООО	7802539985	90 674 004,36	частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая

229	ТехПромМаш, ООО	7702641897	1 763 793,56		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
230	ТК КОНТАКТ, ООО	7708339001	18 460 825,48		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
231	ТМХ-ПТР, ООО	6952318670	179 213 687,40		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
232	ТОЛМАЧЕВСКИЙ ЗАВОД ЖБ И МК, ООО	4710013019	1 350 000,00		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
233	ТОРГОВЫЙ ДОМ «ТРАНСМЕТ», ООО	9703008779	30 002 400,00		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
234	Торговый дом РМ Рейл, ООО	1324128154	518 400,00		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
235	Транскомплект, ООО - г.Санкт-Петербург	7805147288	100 244 806,02		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
236	ТрансЛюм, ООО	4345217731	2 278 314,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
237	ТрансМет, ООО	7802730036	2 916 256,19		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
238	ТрансРесурс, ООО	7701097346	2 589 877 668,91		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
239	ТрансСпецСервис, ООО	7729533835	3 200,93		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
240	ТСМ, ООО	9701057643	270 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
241	УГЛЕПЛАСТИК, ООО	5029059830	8 292 864,54		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
242	УК 1, ООО	7722391797	46 057 290,01		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
243	УРАЛПРОМСТАЛЬ, ООО	7446038590	3 847 196,47		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
244	Уральские локомотивы, ООО	6606033929	38 539,20		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
245	УСЗ, ООО	7327081427	23 533 478,10		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
246	ФПК, АО	6659209750	102 494,05		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
247	ХИТ МАШИНЕРИ, ООО	7714960930	38 270 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
248	Холдинг АРС, ООО	7734627912	3 574 452,74		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
249	Центрстрой, ООО	7709917431	80 308 609,85		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
250	ЦМК, ООО	6680065727	2 208 802,22		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая

251	ЭЖД, ООО	7801651046	11 649 013,73		полностью погашено	расчеты с прочими кредиторами	текущая
252	ЭкоЛесПром, ООО	7743566977	199 468 173,37		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
253	ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ООО	3664030960	150 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
254	ЭЛЕМЕНТСТАЛЬ, ООО	9701152150	59 264 372,40		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
255	ЭЛЬ ГРАНДЕС, ООО	7704696549	153 031 828,96		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
256	Эрнст энд Янг, ООО	7709383532	1 710 000,00		1 - 2 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
257	Эрствак, ООО	7717740996	10 508 712,86		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
258	ЮГ-ПЛАСТ, ООО	6140025599	52 300 564,27		частично погашено в 1 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
	ИТОГО кредиторская задолженность		**19 281 481 344,32**				

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

tel. +7(495) 229-49-71
ООО "Центр оценки инвестиций"

Расшифровка краткосрочных финансовых вложений по состоянию на 31.12.2020 г. - строка баланса 1240

Займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев

№ п/п	Наименование актива	Номинал займа, руб.	Сумма резерва на обесценение, руб.	Балансовая стоимость, руб.	Дата выдачи займа	Дата погашения займа	Процентная ставка, %	Схема погашения основного долга	Схема погашения процентов
1.	АО "Саранский ВРЗ"	133 855 371,53	133 855 371,53	0,00	01.04.2014				
Итого		133 855 371,53	133 855 371,53	0,00					

Депозиты

№ п/п	Наименование актива	Номинал депозита, руб.	Сумма процентов, отраженных в ОФР (справочно), руб.	Дата открытия депозита	Дата закрытия депозита	Процентная ставка, %	Схема погашения основной суммы	Схема погашения процентов
1.								
2.								
Итого		0,00	0,00					

Векселя

№ п/п	Наименование актива	Номинал (сумма) векселя, руб.	Сумма процентов, отраженных в ОФР (справочно), руб.	Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка, %	Схема погашения основной суммы	Схема погашения процентов
1.								
2.								
Итого		0,00	0,00					

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

Расшифровка объектов незавершенного строительства по состоянию на 31.12.2020 г.

№ п/п	Наименование актива	Стоимость на последнюю отчетную дату, руб.	Дата принятия к учету	Динамика изменения затрат					
				31.12.2015 г.	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.
1	Нет								
	Итого:	0,00							

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

Отчет по запасу основных средств по состоянию на 31.12.2020 (строка 1150 ф.1)

Основное средство	Субном ер	Дата оприходования	Название	ПСт	Аморт/Изт	БСт	Валюта
13000000192	0	01.09.2011	ЛАМПА НА КОЛОННЕМАSTER EXCLUSVE ВЕНГЕ/ЧЕРНЫ	99 070,21	-99 070,21	0	RUB
13000000193	0	01.09.2011	ЛАМПА НА КОЛОННЕМАSTER EXCLUSVE ВЕНГЕ/ЧЕРНЫ	95 828,81	-95 828,81	0	RUB
13000000356	0	12.04.2010	ПРЕСС ГИДРАВЛИЧЕСКИЙ БА1330	686 440,68	-686 440,68	0	RUB
13000000362	0	14.04.2010	Установка УИМС-У21-11	63 559,32	-63 559,32	0	RUB
Класс ОснСр 13000 ОСМашОборуд				**944 899,02**	**-944 899,02**	**0**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 103000000 Машины и оборудовани				**944 899,02**	**-944 899,02**	**0**	**RUB**
13000000011	0	31.08.2010	ИБП APC Smart-UPS RT 3000VA 1149	76 661,37	-76 661,37	0	RUB
13000000013	0	31.08.2010	ИБП APC Smart-UPS RT 3000VA 1151	76 661,38	-76 661,38	0	RUB
13000000014	0	31.08.2010	ИБП APC Smart-UPS RT 3000VA 1152	81 964,28	-81 964,28	0	RUB
13000000015	0	29.11.2010	Коммутатор оптический 1153	361 205,87	-361 205,87	0	RUB
13000000018	0	29.11.2010	Система хранения данных	17 594 115,55	-17 594 115,55	0	RUB
13000000019	0	29.11.2010	Коммутатор КАТАЛИСТ 4500	862 806,98	-862 806,98	0	RUB
13000000141	0	29.11.2010	Коммутатор оптический 1281	373 579,93	-373 579,93	0	RUB
13000000142	0	29.11.2010	ИСТОЧНИК ПИТАНИЯ APC SYA16K16RMI	453 861,98	-453 861,98	0	RUB
13000000143	0	21.08.2010	Коммутатор КАТАЛИСТ 2960 1	75 789,76	-75 789,76	0	RUB
13000000148	0	15.12.2010	ПРОГРАММНО-АППАРАТНЫЙ КОМПЛЕКС 1288	1 954 090,20	-1 954 090,20	0	RUB
13000000161	0	15.12.2010	ПРОГРАММНО-АППАРАТНЫЙ КОМПЛЕКС 1301	1 830 953,07	-1 830 963,07	0	RUB
13000000190	0	09.08.2011	НОУТБУК Apple MacBook Pro 13.3 Dual-Core i7 2.7GHz	45 762,72	-45 762,72	0	RUB
13000000225	0	26.02.2009	Межсетевой экран ASA 5510 Appliance withSW	124 841,59	-124 841,59	0	RUB
13000000229	0	21.01.2009	ИБП APC Smart UPS 8000 VA	86 177,97	-86 177,97	0	RUB
13000000292	0	25.07.2012	НОУТБУК MACBOOK PRO 15-INCH RETINA QUAD-CORE I	97 016,00	-97 016,00	0	RUB
13000000294	0	09.07.2012	НОУТБУК SONY VAIO VPC-SA4S9R/XI I5-2450M 6Gb AMD	45 000,00	-45 000,00	0	RUB
13000000424	0	18.04.2012	КОММУТАТОР CISCO CATALYST 2960 48 PoE (инв. 395)	74 340,90	-74 340,90	0	RUB
13000000452	0	18.04.2012	КОММУТАТОР CISCO CATALYST 2960 24 PoE (инв. 394)	45 658,76	-45 658,76	0	RUB
13000000454	0	18.04.2012	КОММУТАТОР CISCO 6509	2 508 839,76	-2 508 839,76	0	RUB
13000000455	0	18.04.2012	МАРШРУТИЗАТОР CISCO 2951 (инв.397)	284 930,72	-284 930,72	0	RUB
13000000456	0	18.04.2012	МАРШРУТИЗАТОР CISCO 2951 (инв.398)	284 930,71	-284 930,71	0	RUB
13000000462	0	18.04.2012	МАРШРУТИЗАТОР CISCO 2911 (инв.404)	278 997,82	-278 997,82	0	RUB
13000000464	0	18.04.2012	МАРШРУТИЗАТОР CISCO 2911 (инв.406)	278 997,82	-278 997,82	0	RUB
13000000472	0	18.04.2012	МАРШРУТИЗАТОР CISCO 2911 (инв.414)	278 997,82	-278 997,82	0	RUB
13000000473	0	18.04.2012	КОММУТАТОР CISCO CATALYST 2960 WS-C2960-24TC-L	21 417,61	-21 417,61	0	RUB
13000000474	0	18.04.2012	КОММУТАТОР CISCO CATALYST 2960 WS-C2960-24TC-L	21 417,61	-21 417,61	0	RUB
13000000476	0	18.05.2011	Коммутатор КАТАЛИСТ 2960 207	81 306,36	-81 306,36	0	RUB
13000000477	0	18.05.2011	Коммутатор КАТАЛИСТ 2960 208	88 986,19	-88 986,19	0	RUB
13000000479	0	16.05.2011	Компьютер портативный персональный Apple MacBook	64 067,80	-64 067,80	0	RUB
13000000543	0	24.12.2012	КОНТРОЛЛЕР БЕСПРОВОДНОЙ CISCO 5508 SERIES WIR	435 675,43	-435 675,43	0	RUB

13000000552	0	30.06.2013	НОУТБУК MACBOOK AIR 13" 1.8GHz 4Gb 256Gb SSD DUA	48 340,20	-48 340,20	0	RUB
13000000729	0	17.10.2018	Моноблок HP EliteOne 800 G3 All-in-One 23.8"NT	74 730,51	-74 730,51	0	RUB
Класс ОснСр 13100 ОСВычТехн				**29 012 124,67**	**-29 012 124,67**	**0**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 103010000 Вычислительная техни				**29 012 124,67**	**-29 012 124,67**	**0**	**RUB**
13000000016	0	29.11.2010	СЕРВЕР HP 467362-421	1 503 619,69	-1 503 619,69	0	RUB
13000000408	0	25.06.2010	СЕРВЕР HEWLETT-PACKARD DL360R06 X5550	394 911,04	-394 911,04	0	RUB
13000000521	0	14.03.2012	КОМПЛЕКС СЕРВЕРНЫЙ HP BLC7000	5 285 464,90	-5 285 464,90	0	RUB
13000000529	0	14.03.2012	СЕРВЕР HP PROLIANT ML330T06 E5606 LFF TOWER (инв	72 670,29	-72 670,29	0	RUB
13000000531	0	14.03.2012	СЕРВЕР HP PROLIANT ML330T06 E5606 LFF TOWER (инв	72 670,29	-72 670,29	0	RUB
13000000555	0	31.12.2013	СЕРВЕР HP BL460c GEN8 10GB FLBCTO BLADE 641016-B	341 758,43	-341 758,43	0	RUB
13000000560	0	30.06.2014	СИСТ.ХРАНЕН.ДАННЫХ ДИСКОВАЯ ПОЛКА NETAPP DS4	2 742 148,05	-2 742 148,05	0	RUB
13000000561	0	30.06.2014	СИСТ.ХРАНЕН.ДАННЫХ ДИСКОВАЯ ПОЛКА NETAPP DS4	2 770 482,96	-2 770 482,96	0	RUB
13000000607	0	04.09.2014	ИБП APC SMART-UPS SC 3000VA SMC3000RMI2U	49 475,66	-49 475,66	0	RUB
13000000609	0	26.11.2014	СЕРВЕР HP DL380P GEN8 E5-2690V2 PERF EU SVR	515 235,60	-515 235,60	0	RUB
13000000610	0	26.11.2014	СЕРВЕР HP DL380P GEN8 E5-2603V2 PERF EU SVR	135 157,67	-135 157,67	0	RUB
13000000611	0	09.12.2014	ПРОГР-АППАРАТН. КОМПЛЕКС VIPNET COORDINATOR I	123 118,55	-123 118,55	0	RUB
13000000612	0	09.12.2014	ПРОГР-АППАРАТН. КОМПЛЕКС VIPNET COORDINATOR I	123 118,54	-123 118,54	0	RUB
13000000617	0	26.12.2014	СЕРВЕР TRAFFIC MONITOR ENTERPRISE 500 HP PROLIA	329 193,98	-329 193,98	0	RUB
13000000618	0	25.12.2014	СЕРВЕР HP BL460cGen8 E5-v2 10GBFLB CTO BLADE	605 100,55	-605 100,55	0	RUB
13000000620	0	29.12.2014	СЕРВЕР HPBL460cGen8E5v2 10GBFLB CTO BLADE73151	598 141,90	-598 141,90	0	RUB
13000000621	0	29.12.2014	СЕРВЕР HPBL460cGen8E5v2 10GBFLB CTO BLADE73151	1 319 469,02	-1 319 469,02	0	RUB
13000000626	0	15.06.2016	БИБЛИОТЕКА ЛЕНТОЧНАЯ HP MSL2024	747 366,77	-747 366,77	0	RUB
13000000724	0	07.06.2017	Система хранения данных NetApp FAS2650	4 808 210,96	-4 808 210,96	0	RUB
13000000725	0	05.10.2018	Межсетевой экран HUAWEI USG6330 AC Host+2GE Combo	73 004,25	-73 004,25	0	RUB
13000000726	0	05.10.2018	Межсетевой экран HUAWEI USG6330 AC Host+2GE Combo	73 004,24	-73 004,24	0	RUB
13000000727	0	05.10.2018	Коммутатор Huawei CE6851-48S6Q-HI/CE6851-HI-F-B0A	621 825,83	-621 825,83	0	RUB
13000000728	0	05.10.2018	Коммутатор Huawei CE6851-48S6Q-HI/CE6851-HI-F-B0A	621 825,83	-621 825,83	0	RUB
13000000730	0	27.11.2019	Система хранения данных NetApp AFF A220	11 339 264,09	-4 094 734,26	7 244 529,83	RUB
13000000731	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S6730-H24X6C_SW	822 082,98	-296 863,30	525 219,68	RUB
13000000732	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S6730-H24X6C_SW	822 082,98	-296 863,30	525 219,68	RUB
13000000733	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48T4X_SW	325 399,26	-117 505,29	207 893,97	RUB
13000000734	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-130 570,73	231 009,77	RUB
13000000735	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-130 570,73	231 009,77	RUB
13000000736	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-130 570,73	231 009,77	RUB
13000000737	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-130 570,73	231 009,77	RUB
13000000738	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-130 570,73	231 009,77	RUB
13000000739	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-130 570,73	231 009,77	RUB
13000000740	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-130 570,73	231 009,77	RUB
13000000741	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-130 570,73	231 009,77	RUB
13000000742	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-130 570,73	231 009,77	RUB
13000000743	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31	1 569 852,44	-566 891,16	1 002 961,28	RUB
13000000744	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31	1 569 852,44	-566 891,16	1 002 961,28	RUB

13000000745	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31		1 569 852,44	-566 891,16	1 002 961,28	RUB
13000000746	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31		1 569 852,44	-566 891,16	1 002 961,28	RUB
13000000747	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31		1 569 852,44	-566 891,16	1 002 961,28	RUB
13000000748	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31		1 569 852,44	-566 891,16	1 002 961,28	RUB
Класс ОснСр 13200 ОССервОборуд					**49 909 143,45**	**-33 309 424,68**	**16 599 718,77**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 103020000 Серверное оборудован					**49 909 143,45**	**-33 309 424,68**	**16 599 718,77**	**RUB**
13000000149	0	15.12.2010	ГОЛОСОВОЙ ШЛЮЗ В ОФИС		434 486,63	-434 486,63	0	RUB
13000000167	0	28.12.2010	ГОЛОСОВОЙ ШЛЮЗ 1307		141 225,44	-141 225,44	0	RUB
13000000172	0	28.12.2010	ГОЛОСОВОЙ ШЛЮЗ 1312		284 120,96	-284 120,96	0	RUB
13000000175	0	28.12.2010	ГОЛОСОВОЙ ШЛЮЗ 1315		264 120,96	-264 120,96	0	RUB
13000000228	0	22.06.2009	Коммутатор Cisco WS-C3550-48		79 945,76	-79 945,76	0	RUB
13000000457	0	18.04.2012	ШЛЮЗ ГОЛОСОВОЙ CISCO		153 616,56	-153 616,56	0	RUB
13000000458	0	18.04.2012	УСТРОЙСТВО БЕЗОПАСНОСТИ ASA5510-K8		149 187,39	-149 187,39	0	RUB
13000000619	0	26.12.2014	ТЕЛЕФАПП. CISCODESKTOP COLLABORATION CP-DX65		44 936,26	-44 936,26	0	RUB
Класс ОснСр 13300 ОССредСвязи					**1 531 639,96**	**-1 531 639,96**	**0**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 103030000 Средства связи					**1 531 639,96**	**-1 531 639,96**	**0**	**RUB**
13000000282	0	10.12.2007	Проектор Acer X1160		14 354,24	-14 354,24	0	RUB
13000000420	0	07.09.2012	ТЕЛЕВИЗОР LED SHARP 60" LC60LE740RU FULL HD 3D R		69 067,80	-69 067,80	0	RUB
13000000480	0	27.05.2011	ТЕЛЕВИЗОР ЖК SAMSUNG 55"		125 042,38	-125 042,38	0	RUB
13000000522	0	14.03.2012	ИБП APC Smart-UPS RT RM 6000VA		109 016,16	-109 016,16	0	RUB
13000000540	0	02.12.2011	СЧЕТЧИК БАНКНОТ MAGNER 100 DIGITAL		44 067,80	-44 067,80	0	RUB
13000000544	0	27.12.2011	МФУ XEROX WorkCentre 7501		233 028,55	-233 028,55	0	RUB
13000000558	0	31.03.2014	УНИЧТОЖИТЕЛЬ ДОКУМЕНТОВ HSM SECURIO B34 (5.8)		53 898,24	-53 898,24	0	RUB
13000000559	0	31.03.2014	УНИЧТОЖИТЕЛЬ ДОКУМЕНТОВ HSM SECURIO B34 (5/8)		53 898,25	-53 898,25	0	RUB
13000000563	0	09.07.2014	ЦВЕТНОЕ МФУ RICOH AFICIO MP C305SP		71 562,02	-71 562,02	0	RUB
13000000749	0	05.12.2019	Веб-камера Logitech MeetUp 960-001102 10xZOOM 120°		55 938,33	-18 142,16	37 796,17	RUB
Класс ОснСр 13400 ОСОфисОборуд					**829 873,77**	**-792 077,60**	**37 796,17**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 103040000 Офисное оборудование					**829 873,77**	**-792 077,60**	**37 796,17**	**RUB**
Статья баланса 11303 Машины и оборудование					**82 227 680,87**	**-65 590 185,93**	**16 637 514,94**	**RUB**
14000000007	0	20.03.2012	АВТОМОБИЛЬ TOYOTA CAMRY ГОС. № Х 171 СС 197		1 303 459,34	-1 303 459,34	0	RUB
14000000008	0	20.03.2012	АВТОМОБИЛЬ TOYOTA CAMRY ГОС. № Х 172 СС 197		1 270 429,49	-1 270 429,49	0	RUB
14000000011	0	28.09.2012	АВТОМОБИЛЬ BMW750 Li xDRIVE ГОС. № м476кр777		4 971 157,25	-4 971 157,25	0	RUB
14000000011	1	28.09.2012	АВТОМОБИЛЬ BMW750 Li xDRIVE ГОС. № м476кр777		84,75	-84,72	0,03	RUB
Класс ОснСр 14000 ОСТрансСред					**7 545 130,80**	**-7 545 130,80**	**0,03**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 104000000 Транспортные средств					**7 545 130,80**	**-7 545 130,80**	**0,03**	**RUB**
Статья баланса 11304 Транспортные средства					**7 545 130,80**	**-7 545 130,80**	**0,03**	**RUB**
15000000001	0	01.09.2011	ПОСТЕР MASTER EXCLUSIVE 4 панели 110x110		69 712,79	-69 712,79	0	RUB
15000000002	0	01.09.2011	ПОСТЕР MASTER EXCLUSIVE 100*100 СЕРЕБРО/ЗОЛОТ		41 552,08	-41 552,08	0	RUB
15000000003	0	01.09.2011	ПОСТЕР MASTER EXCLUSIVE 100*100 ЧЕРНЫЙ/СЕРЕБР		45 756,75	-45 756,75	0	RUB
15000000004	0	01.09.2011	ПОСТЕР MASTER EXCLUSIVE 100*100 ЧЕРНЫЙ/СЕРЕБР		43 354,07	-43 354,07	0	RUB
15000000005	0	22.09.2008	Рельефная карта "Российские железные дороги"		59 859,15	-59 859,15	0	RUB
15000000010	0	06.07.2012	КОФЕМАШИНА GEMINI CS 220/EUR		67 394,07	-67 394,07	0	RUB

15000000011	0	08.02.2010	ТЕСТЕР КАБЕЛЬНЫЙ FLUCKE MS2-KIT	32 562,46	-32 562,46	0	RUB
Класс ОснСр 15000 ОСИнстрПрИна				**360 191,37**	**-360 191,37**	**0**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 105000000 Инстр, приспос, инва				**360 191,37**	**-360 191,37**	**0**	**RUB**
Статья баланса 11305 Производственный и хозяйственный инвента				**360 191,37**	**-360 191,37**	**0**	**RUB**
16000000001	0	01.10.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН RECEPTION 387*128*102,5 ВЕНГЕ	165 126,27	-165 126,27	0	RUB
16000000002	0	01.10.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН ESSEDRA 287*70*106 ВЕНГЕ	146 124,77	-146 124,77	0	RUB
16000000003	0	01.10.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.328)	52 056,25	-52 056,25	0	RUB
16000000004	0	01.10.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.329)	52 056,24	-52 056,24	0	RUB
16000000005	0	01.10.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.330)	52 056,23	-52 056,23	0	RUB
16000000006	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 240*90*70 ЦВЕТ ВИШНЯ	64 337,67	-64 337,67	0	RUB
16000000007	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 210*90*70 ЦВЕТ ВИШНЯ (и	55 745,07	-55 745,07	0	RUB
16000000008	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 160*90*70 ЦВЕТ ВИШНЯ (и	46 724,02	-46 724,02	0	RUB
16000000009	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 210*90*70 ЦВЕТ ВИШНЯ (и	55 722,00	-55 722,00	0	RUB
16000000010	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 210*90*70 ЦВЕТ ВИШНЯ (и	55 722,00	-55 722,00	0	RUB
16000000011	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 160*90*70 ЦВЕТ ВИШНЯ (и	46 711,13	-46 711,13	0	RUB
16000000012	0	30.03.2011	ШКАФ СЕРВЕРНЫЙ APC AR3100	51 560,14	-51 560,14	0	RUB
16000000013	0	07.10.2011	ДИВАН УГЛОВОЙ ВАВИЛОН ЧЕРНАЯ КОЖА 193*193*104	126 007,58	-126 007,58	0	RUB
16000000014	0	07.10.2011	ДИВАН УГЛОВОЙ ВАВИЛОН ЧЕРНАЯ КОЖА 193*193*104	125 972,81	-125 972,81	0	RUB
16000000015	0	07.10.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА ВАВИЛОН ЧЕРНАЯ КОЖА 114*100	47 943,54	-47 943,54	0	RUB
16000000017	0	02.11.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ ШИРОКИЙ СО СТЕКЛОМ LORD 90*45*2	45 113,52	-45 113,52	0	RUB
16000000018	0	02.11.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ ШИРОКИЙ СО СТЕКЛОМ LORD 90*45*2	45 094,81	-45 094,81	0	RUB
16000000019	0	02.11.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ ШИРОКИЙ СО СТЕКЛОМ LORD 90*45*2	45 094,80	-45 094,80	0	RUB
16000000020	0	01.07.2011	ДИВАН УГЛОВОЙ KLERK 3V2 ЧЕРНЫЙ, ХРОМ 262x224x8	43 141,22	-43 141,22	0	RUB
16000000021	0	16.08.2011	ТУМБА СЕРВИСНАЯ МОБИЛЬНАЯ LEXUS EXCLUSIVE BE	60 618,69	-60 618,69	0	RUB
16000000022	0	16.08.2011	ШКАФ СО СТЕКЛОМ ДЛЯ ДОКУМЕНТОВ ВЫСОКИЙ LEX	74 460,79	-74 460,79	0	RUB
16000000023	0	16.08.2011	ШКАФ ГАРДЕРОБНЫЙ LEXUS EXCLUSIVE ВЕНГЕ 90*45*2	68 947,34	-68 947,34	0	RUB
16000000024	0	16.08.2011	ШКАФ СО СТЕКЛОМ ДЛЯ ДОКУМЕНТОВ ВЫСОКИЙ LEX	72 024,57	-72 024,57	0	RUB
16000000025	0	16.08.2011	ШКАФ ГАРДЕРОБНЫЙ LEXUS EXCLUSIVE ВЕНГЕ 90*45*2	66 691,53	-66 691,53	0	RUB
16000000026	0	01.09.2011	СТОЛ РУКОВОДИТЕЛЯ ЗАЩИТНАЯ ПАНЕЛЬ MASTER EX	429 702,24	-429 702,24	0	RUB
16000000027	0	01.09.2011	ТУМБА ПРИСТАВНАЯ MASTER EXCLUSIVE ВЕНГЕ+КОЖА	131 228,23	-131 228,23	0	RUB
16000000028	0	01.09.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ MASTER EXCLUSIVE (инв.269	205 762,83	-205 762,83	0	RUB
16000000029	0	01.09.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ MASTER EXCLUSIVE (инв.270	195 827,12	-195 827,12	0	RUB
16000000030	0	01.09.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ MASTER EXCLUSIVE (инв.271	195 827,12	-195 827,12	0	RUB
16000000031	0	01.09.2011	ГРЕДЕНЦИЯ НИЗКАЯ ШИРОКАЯ MASTER EXCLUSIVE 199	162 650,43	-162 650,43	0	RUB
16000000032	0	01.09.2011	ГРЕДЕНЦИЯ НИЗКАЯ ШИРОКАЯ MASTER EXCLUSIVE 199	157 328,81	-157 328,81	0	RUB
16000000033	0	01.09.2011	ГРЕДЕНЦИЯ НИЗКАЯ ШИРОКАЯ MASTER EXCLUSIVE 170	254 047,12	-254 047,12	0	RUB
16000000034	0	01.09.2011	МОБИЛЬНЫЙ БАР 218*61*149 MASTER EXCLUSIVE ВЕНГ	450 606,80	-450 606,80	0	RUB
16000000035	0	01.09.2011	СТОЛ ЖУРНАЛЬНЫЙ 140x100x40 MASTER EXCLUSIVE ВЕ	81 902,82	-81 902,82	0	RUB
16000000036	0	01.09.2011	СТОЛ КОФЕЙНЫЙ 70*70*60 MASTER EXCLUSIVE ВЕНГЕ	55 680,27	-55 680,27	0	RUB
16000000037	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ MASTER EXCLUSIVE КОЖ	150 533,71	-150 533,71	0	RUB
16000000038	0	01.09.2011	ДИВАН ТРЕХМЕСТНЫЙ MASTER EXCLUSIVE КОЖА	415 379,41	-415 379,41	0	RUB
16000000039	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	102 063,91	-102 063,91	0	RUB

16000000040	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000041	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000042	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000043	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000044	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000045	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000046	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000047	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000048	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000049	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000050	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000051	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000052	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000053	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,06		-100 033,06		0	RUB
16000000054	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000055	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,06		-100 033,06		0	RUB
16000000056	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTER EX	100 033,05		-100 033,05		0	RUB
16000000057	0	01.09.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА 88*87*90 MASTER EXCLUSIVE (ИНВ	214 833,05		-214 833,05		0	RUB
16000000058	0	01.09.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА 88*87*90 MASTER EXCLUSIVE (ИНВ	214 833,05		-214 833,05		0	RUB
16000000059	0	01.09.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА 88*87*90 MASTER EXCLUSIVE (ИНВ	214 833,05		-214 833,05		0	RUB
16000000060	0	01.09.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА 88*87*90 MASTER EXCLUSIVE (ИНВ	229 366,41		-229 366,41		0	RUB
16000000061	0	01.09.2011	СТОЛ РАБОЧИЙ С ЗАЩИТНОЙ ПАНЕЛЬЮ LEADER	65 693,13		-65 693,13		0	RUB
16000000062	0	01.09.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ ГАРДЕРОБНЫЙ LEADER ВЕНГЕ 80*44*	71 514,04		-71 514,04		0	RUB
16000000063	0	01.09.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.309)	53 543,25		-53 543,25		0	RUB
16000000064	0	01.09.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.310)	50 937,29		-50 937,29		0	RUB
16000000065	0	01.09.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.311)	50 937,28		-50 837,28		0	RUB
16000000066	0	01.09.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ 370*120*76 ВЕНГЕ SERENA	226 946,40		-226 946,40		0	RUB
16000000067	0	01.09.2011	ГРЕДЕНЦИЯ НИЗКАЯ ШИРОКАЯ SERENA 126.6*48.5*86 В	88 319,65		-88 319,65		0	RUB
16000000068	0	01.09.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ СО СТЕКЛОМ LEADER ВЕНГЕ 80*44*19	69 643,03		-69 643,03		0	RUB
16000000069	0	16.09.2002	Сейф Дипломат JH-080E	21 682,80		-19 703,43	1 979,37		RUB
16000000070	0	15.04.2003	Сейф TOPAZ BSD-1200	31 384,27		-27 608,28	3 775,99		RUB
16000000071	0	01.07.2002	Сейф "Дипломат" MC-120	29 745,17		-27 276,22	2 468,95		RUB
16000000072	0	31.07.2000	Сейф "Confident FE-54"	16 130,40		-16 130,40	0		RUB
16000000077	0	12.11.2007	Сейф офисный Aiko ASM-90T EL	11 847,46		-7 718,12	4 129,34		RUB
16000000078	0	03.10.2008	Сейф огнестойкий ESD-106A	20 249,47		-12 267,16	7 982,31		RUB
16000000079	0	25.09.2002	Сейф мебельный двухдверный MB-6/2	20 544,63		-18 746,64	1 797,99		RUB
16000000108	0	22.04.2011	СТОЛ СЕКРЕТАРЯ MINOS 130*65*75	106 753,39		-106 753,39	0		RUB
16000000109	0	22.04.2011	ГРЕДЕНЦИЯ MINOS 130*65*75 1	140 597,46		-140 597,46	0		RUB
16000000110	0	22.04.2011	ГРЕДЕНЦИЯ MINOS 181X53X81	368 843,22		-368 843,22	0		RUB
16000000111	0	22.04.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87СМ 15	43 619,49		-43 619,49	0		RUB
16000000112	0	22.04.2011	ГРЕДЕНЦИЯ MINOS 130*65*75 2	140 597,46		-140 597,46	0		RUB
16000000113	0	25.05.2011	СТОЛ 4EVER MANAGER 120X60X73	44 874,58		-44 874,68	0		RUB

16000000114	0	30.03.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН ФОКС 240Х79Х102 ВЕНГЕ1	51 221,19	-51 221,19		0	RUB
16000000115	0	30.03.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН ФОКС 240Х79Х102 ВЕНГЕ2	51 221,18	-51 221,18		0	RUB
16000000116	0	30.03.2011	СТОЛ РАБОЧИЙ ZETA 170Х80Х78 ВЕНГЕ1	68 836,44	-68 836,44		0	RUB
16000000117	0	30.03.2011	СТОЛ РАБОЧИЙ ZETA 170Х80Х78 ВЕНГЕ2	68 836,44	-68 836,44		0	RUB
16000000118	0	30.03.2011	СТОЛ РАБОЧИЙ ZETA 170Х80Х78 ВЕНГЕ3	68 836,44	-68 836,44		0	RUB
16000000119	0	30.03.2011	ГРЕДЕНЦИЯ ZETA 162Х40Х89 ВЕНГЕ	42 532,20	-42 532,20		0	RUB
16000000120	0	30.03.2011	ШКАФ СО СТЕКЛОМ ZETA 75Х44Х167 ВЕНГЕ1	68 368,64	-68 368,64		0	RUB
16000000121	0	30.03.2011	ШКАФ СО СТЕКЛОМ ZETA 75Х44Х167 ВЕНГЕ2	68 368,65	-68 368,65		0	RUB
16000000122	0	30.03.2011	ШКАФ СО СТЕКЛОМ ZETA 75Х44Х167 ВЕНГЕ3	68 368,64	-68 368,64		0	RUB
16000000123	0	30.03.2011	ШКАФ ДЛЯ ОДЕЖДЫ ZETA 75Х44Х167 ВЕНГЕ1	50 442,38	-50 442,38		0	RUB
16000000124	0	30.03.2011	ШКАФ ДЛЯ ОДЕЖДЫ ZETA 75Х44Х167 ВЕНГЕ2	50 442,37	-50 442,37		0	RUB
16000000125	0	30.03.2011	ДИВАН ЭММАУС 160Х88Х80 КОЖА ЧЕРНЫЙ	52 000,85	-52 000,85		0	RUB
16000000126	0	30.03.2011	СТОЛ 4EVER MANAGER 347Х347Х73 ВЕНГЕ	144 633,05	-144 633,05		0	RUB
16000000127	0	30.03.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН RECEPTION 240Х82Х103	76 188,99	-76 188,99		0	RUB
16000000128	0	30.03.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН RECEPTION 240Х82Х103 1	76 188,98	-76 188,98		0	RUB
16000000129	0	30.03.2011	СТОЛ РУКОВОДИТЕЛЯ MINOS 349Х64Х75СМ	263 482,20	-263 482,20		0	RUB
16000000130	0	30.03.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА MINOS 140Х100Х75СМ	51 162,71	-51 162,71		0	RUB
16000000131	0	30.03.2011	СТОЛ ПРИСТАВНОЙ MINOS 150Х65Х75СМ	296 061,86	-296 061,86		0	RUB
16000000132	0	30.03.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ MINOS 340Х120Х75СМ	179 883,05	-179 883,05		0	RUB
16000000133	0	30.03.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ MINOS 550Х125Х75СМ	296 408,47	-296 408,47		0	RUB
16000000134	0	30.03.2011	ГРЕДЕНЦИЯ MINOS 181Х53Х81СМ	223 500,85	-223 500,85		0	RUB
16000000135	0	30.03.2011	ШКАФ НИЗКИЙ MINOS 98Х45Х83СМ 1	62 913,56	-62 913,56		0	RUB
16000000136	0	30.03.2011	ШКАФ НИЗКИЙ MINOS 98Х45Х83СМ 2	62 913,56	-62 913,56		0	RUB
16000000137	0	30.03.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ MINOS 98Х45Х209СМ 1	122 062,71	-122 062,71		0	RUB
16000000138	0	30.03.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ MINOS 98Х45Х209СМ 2	122 062,71	-122 062,71		0	RUB
16000000139	0	30.03.2011	ШКАФ ДЛЯ ОДЕЖДЫ MINOS 98Х45Х209СМ 1	115 954,24	-115 954,24		0	RUB
16000000140	0	30.03.2011	ШКАФ ДЛЯ ОДЕЖДЫ MINOS 98Х45Х209СМ 2	115 954,23	-115 954,23		0	RUB
16000000141	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА КРЕСТОВИНЕ MINOS 72Х64Х128СМ 1	70 111,87	-70 111,87		0	RUB
16000000142	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА КРЕСТОВИНЕ MINOS 72Х64Х128СМ 2	70 111,86	-70 111,86		0	RUB
16000000143	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 1	43 619,49	-43 619,49		0	RUB
16000000144	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 2	43 619,49	-43 619,49		0	RUB
16000000145	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 3	43 619,49	-43 619,49		0	RUB
16000000146	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 4	43 619,49	-43 619,49		0	RUB
16000000147	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 5	43 619,49	-43 619,49		0	RUB
16000000148	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 6	43 619,50	-43 619,50		0	RUB
16000000149	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 7	43 619,49	-43 619,49		0	RUB
16000000150	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 8	43 619,50	-43 619,50		0	RUB
16000000151	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 9	43 619,49	-43 619,49		0	RUB
16000000152	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 10	43 619,49	-43 619,49		0	RUB
16000000153	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 11	43 619,49	-43 619,49		0	RUB
16000000154	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 12	43 619,49	-43 619,49		0	RUB
16000000155	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63Х61Х87СМ 13	43 619,49	-43 619,49		0	RUB

16000000156	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 14	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000157	0	30.03.2011	ДИВАН 3-Х МЕСТНЫЙ MINOS 222X83X83CM 1	152 870,34	-152 870,34	0	RUB
16000000158	0	30.03.2011	ДИВАН 3-Х МЕСТНЫЙ MINOS 222X83X83CM 2	152 870,34	-152 870,34	0	RUB
16000000159	0	30.03.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА MINOS 93X83X83CM 1	111 800,00	-111 800,00	0	RUB
16000000160	0	30.03.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА MINOS 93X83X83CM 2	111 800,00	-111 800,00	0	RUB
16000000161	0	30.03.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА MINOS 93X83X83CM 3	111 800,00	-111 800,00	0	RUB
16000000162	0	30.03.2011	СТОЛ ЖУРНАЛЬНЫЙ MINOS 120X65X44CM	53 645,76	-53 645,76	0	RUB
16000000163	0	01.11.2011	ШКАФ СЕРВЕРНЫЙ APC AR3140	104 955,47	-104 955,47	0	RUB
16000000228	0	19.01.2018	Сейф Valberg Гарант 67T EL огне-взломостойкий	52 625,00	-7 642,63	44 982,37	RUB
Класс ОснСр 16100 ОСОфисМеб				**13 424 535,22**	**-13 357 418,90**	**67 116,32**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 106010000 Офисная мебель				**13 424 535,22**	**-13 357 418,90**	**67 116,32**	**RUB**
Статья баланса 11307 Прочие виды основных средств				**13 424 535,22**	**-13 357 418,90**	**67 116,32**	**RUB**
Бизнес-сфера				**103 557 538,29**	**-86 852 907,00**	**16 704 631,29**	**RUB**
БЕ TD01 АО «Торговый дом РЖД»				**103 557 538,29**	**-86 852 907,00**	**16 704 631,29**	**RUB**

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

Расшифровка прочих внеоборотных активов по состоянию на 31.12.2020 г. - строка баланса 1190

№ п/п	Название контрагента	Сумма тыс. руб.	Срок погашения
1.	Нет		
2.			
3.			
Итого		0,00	

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286585000	35084339	1Р-234/2

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА В ФОРМЕ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
на 31 декабря 2020 г.

Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"
(полное наименование и сокращенное наименование)

Почтовый адрес: Российская Федерация, 127006, г.Москва, ул. Малая Дмитровка, д.10

Код формы по ОКУД: 0420201
(тыс. RUB)

Номер строки	Наименование показателя	Пояснения к строкам	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5
	Раздел I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства и их эквиваленты	5	7 849 049	20 246 971
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	13 814 778	24 307 407
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	7, 54	186 607 624	159 409 031
3.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	7, 56	0	0
4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	8	111 112	111 112
4.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	8, 56	0	0
5	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	9	126 261 354	91 814 248
5.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	9, 56	0	0
6	Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10	6 837 584	13 473 886
7	Дебиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	11	16 091	16 168
8	Инвестиции в ассоциированные предприятия	12	1 121 862	556 011
9	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	13	0	0
10	Инвестиции в дочерние предприятия	14	122 469 722	126 743 571
11	Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	15	4 289	73 269
12	Инвестиционное имущество	16	0	0
13	Нематериальные активы	17	49 042	71 241
14	Основные средства	18	365 172	386 459
15	Отложенные аквизиционные расходы	19	0	0
16	Требования по текущему налогу на прибыль	47	266 659	99 784
17	Отложенные налоговые активы	47	22 671	31 404
18	Прочие активы	20	80 601	67 964
19	Итого активов		465 677 609	437 410 510

	Раздел II. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
20	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	22	0	0
21	Займы и прочие привлеченные средства	23	122 922	135 551
22	Выпущенные долговые ценные бумаги	24	0	0
23	Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	25	80 450	53 098
24	Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	15	0	0
25	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	26	0	0
26	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	27	361 957 617	345 430 840
27	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	28	7 573 709	7 019 718
28	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	29	0	0
29	Обязательство по текущему налогу на прибыль	47	222 781	149 648
30	Отложенные налоговые обязательства	47	0	0
31	Резервы - оценочные обязательства	30	0	0
32	Прочие обязательства	31	819 481	875 407
33	Итого обязательства		370 776 990	353 664 262
	Раздел III. КАПИТАЛ			
34	Уставный капитал	32	600 000	600 000
35	Добавочный капитал	32	7 185 720	9 039 439
36	Резервный капитал	32	30 000	0
37	Собственные акции, выкупленные у акционеров	32	0	0
38	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		0	0
39	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		56 644	80 805
40	Резерв переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами		0	0
41	Резерв хеджирования денежных потоков		0	0
42	Прочие резервы		17 908	17 908
43	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		87 210 377	74 008 096
44	Итого капитал		95 100 649	83 746 248
45	Итого капитал и обязательства		465 877 609	437 410 510

Генеральный директор АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" _____ Милюков А.А.
(должность руководителя) (подпись) (инициалы, фамилия)

"10" февраля 202

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286560000	35084338	1Р-234/2

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА В ФОРМЕ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
за 2020 год

Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"
(полное наименование и сокращенное наименование)

Почтовый адрес: Российская Федерация, 127006, г.Москва, ул. Малая Дмитровка, д.10

Код формы по ОКУД: 0420203
(тыс. RUB)

Номер строки	Наименование показателя	Пояснения к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	Резерв переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	Резерв хеджирования денежных потоков	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Остаток на начало предыдущего отчетного периода		600 000	9 039 439	0	0	0	74 825	0	0	17 906	59 308 449	69 040 621
2	Изменения вследствие выявленных ошибок		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Изменения вследствие изменения учетной политики	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Остаток на начало предыдущего отчетного периода, пересмотренный		600 000	9 039 439	0	0	0	74 825	0	0	17 906	59 308 449	69 040 621
5	Прибыль (убыток) после налогообложения	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14 689 647	14 689 647
6	Прочий совокупный доход (расход) за предыдущий отчетный период, в том числе:		0	0	0	0	0	5 980	0	0	0	0	5 980
7	прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		0	0	0	0	0	5 980	0	0	0	0	5 980
8	прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Дополнительный выпуск акций	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Выкуп у акционеров (продажа) собственных акций	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	Прочие взносы акционеров и распределения в пользу акционеров		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Прочие движения резервов	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Остаток на конец предыдущего отчетного периода		600 000	9 039 439	0	0	0	80 805	0	0	17 906	14 808 096	83 746 248
14.1	Остаток на начало отчетного периода		600 000	9 039 439	0	0	0	80 805	0	0	17 906	14 808 096	83 746 248
15	Изменения вследствие выявленных ошибок		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	Изменения вследствие изменения учетной политики	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	Остаток на начало отчетного периода, пересмотренный		600 000	9 039 439	0	0	0	80 805	0	0	17 906	14 808 096	83 746 248
18	Прибыль (убыток) после налогообложения	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11 343 927	11 343 927
19	Прочий совокупный доход (расход) за отчетный период, в том числе:		0	0	0	0	0	-24 161	0	0	0	0	-24 161
20	прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		0	0	0	0	0	-24 161	0	0	0	0	-24 161

21	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22	Дополнительный выпуск акций	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23	Выкуп у акционеров (продажа) собственных акций	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25	Прочие взносы акционеров и распределение в пользу акционеров		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26	Прочее движение резервов	32	0	-1 853 719	30 000	0	0	0	0	0	0	1 804 354	34 635
27	Остаток на конец отчетного периода		668 660	7 180 720	30 000	0	0	58 644	0	0	17 808	67 216 377	65 100 649
28	капитал, включенный в выбывающую группу, классифицируемые как предназначенные для продажи	15	0	0	0	0	0	2 534	0	0	0	0	2 534

Генеральный директор АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" _____ Мягков А.А.

(должность руководителя) (подпись) (инициалы, фамилия)

10 февраля 19 2020

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	регистрационный номер
45286585000	35094339	1Р-234/2

ОТЧЕТ О ПОТОКАХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА В ФОРМЕ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

за 2020 г.

Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"
(полное наименование и сокращенное наименование)

Почтовый адрес: Российская Федерация, 127006, г.Москва, ул. Малая Дмитровка, д.10

Код формы по ОКУД: 0420204
(тыс. RUB)

Номер строки	Наименование показателя	Пояснения к строкам	2020 г.	2019 г.
1	2	3	4	5
	Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности			
1	Взносы, полученные по договорам об обязательном пенсионном страховании		0	0
2	Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые		28 902 160	31 519 435
3	Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод		853 769	722 029
4	Пенсии, выплаченные по договорам об обязательном пенсионном страховании		0	0
5	Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые		-21 718 714	-21 172 595
6	Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод		-456 456	-539 606
7	Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		76 539 284	78 445 057
8	Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		-100 325 384	-97 134 551
8.1	Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат		2 472 211	2 865 990
8.2	Уплаченные проценты		-11 224	-13 026
8.3	Полученные проценты		23 229 860	22 844 860
9	Оплата аквизиционных расходов		-17 132	-27 042
10	Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		-1 970 572	-1 652 275
11	Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему		-567 045	-680 251
12	Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию		-36 097	-151 016
13	Оплата прочих административных и операционных расходов		-1 782 011	-2 003 937
14	Уплаченный налог на прибыль		-316 595	-6 046
15	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		-1 989 049	-2 015 521
16	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		2 807 005	11 001 505
	Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
17	Поступления от продажи основных средств	18	43 609	24 404
18	Поступления от продажи инвестиционного имущества	16	0	0
19	Поступления от продажи нематериальных активов	17	0	0
20	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	18	-28 245	-57 015
21	Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	17	-20 505	-16 009

22	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, подготовкой к использованию инвестиционного имущества	17	0	0
23	Поступления от продажи акций и долей участия дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий	12, 13, 14	4 183 000	21 585 523
25	Платежи в связи с вложениями в акции и доли участия дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий	12, 13, 14	-3 797 463	-27 860 236
29	Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8	0	0
30	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8	0	0
31	Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	11 240 492	-18 505 025
32	Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	41	0	0
33	Прочие поступления от инвестиционной деятельности		12 477 026	36 188 541
34	Прочие платежи по инвестиционной деятельности		-39 352 529	-26 544 052
35	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		-15 254 615	-15 183 869
	Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
36	Поступления от привлечения займов и прочих привлеченных средств	23	0	0
37	Погашение займов и прочих привлеченных средств, в том числе:	23	-31 722	-26 838
37.1	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	46.1	-31 722	-26 838
38	Поступления от выпуска акций	32	0	0
39	Поступления от продажи собственных акций	32	0	0
40	Платежи акционерам в связи с выкупом у них собственных акций или их выходом из состава акционеров	32	0	0
41	Выплаченные дивиденды		0	0
43	Прочие поступления от финансовой деятельности		0	0
44	Прочие платежи от финансовой деятельности		0	0
45	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		-31 722	-26 838
46	Сальдо денежных потоков за отчетный период		-12 479 332	-4 209 202
47	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		79 409	-284 260
48	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	20 248 971	24 742 433
49	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	7 849 048	20 248 971

Генеральный директор АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"
(должность руководителя)

(подпись)

Милюков А.А.
(инициалы, фамилия)

10 февраля 2021 г.

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286585000	35094339	1Р-234/2

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА В ФОРМЕ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

за 2020 г.

Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"
(полное наименование и сокращенное наименование)

Почтовый адрес: Российская Федерация, 127006, г.Москва, ул. Малая Дмитровка, д.10

Код формы по ОКУД: 0420202

(RUB)

Номер строки	Наименование показателя	Пояснения к строкам	2020 г.	2019 г.
1	2	3	4	5
	Раздел I. Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению			
	Подраздел 1. Взносы по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению			
1	Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	34	0	0
2	Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	34	29 749 707	32 242 944
3	Итого взносов по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	34	29 749 707	32 242 944
	Подраздел 2. Выплаты по деятельности в качестве страховщика по договорам об обязательном пенсионном страховании, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению		0	0
4	Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	35	0	0
5	Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	35	-24 757 333	-24 250 462
6	Итого выплат по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	35	-24 757 333	-24 250 462
	Подраздел 3. Изменение обязательств по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению		0	0
7	Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	26	0	0
8	Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	27, 28, 36	-17 080 769	-15 175 683

	Подраздел 4. Доходы (расходы) от деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению			
9	Аквизиционные расходы	37	-171 600	-183 426
10	Изменение отложенных аквизиционных расходов	19	0	0
11	Прочие доходы за вычетом расходов (прочие расходы за вычетом доходов) от деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	38	630	1 030
12	Итого доходов (расходов) от деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению		-12 259 365	-7 365 597
	Раздел II. Инвестиционная деятельность			
13	Процентные доходы	42	22 334 366	22 567 131
14	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	39	-406 858	1 522 668
15	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	40	0	0
16	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	41	0	0
17	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		1 983 612	-1 140 140
18	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	43	3 650 591	2 828 830
19	Итого доходов (расходов) от инвестиционной деятельности		27 561 711	25 778 489
20	Итого доходов (расходов) от деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и инвестиционной деятельности		15 302 346	18 412 892
	Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы			
21	Общие и административные расходы	44	-4 220 418	-4 008 617
22	Процентные расходы	45	-11 224	-13 027
22.1	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми обязательствами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании		0	0
23	Прочие доходы	46	526 999	496 061
24	Прочие расходы		-24 682	-24 772
25	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		-3 729 525	-3 546 355
26	Прибыль (убыток) до налогообложения		11 572 821	14 864 537
27	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	47	-228 894	-164 890
28	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	47	-222 781	-149 648
29	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	47	-6 113	-15 242
30	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения		0	0
31	Прибыль (убыток) после налогообложения		11 343 927	14 699 647
	Раздел IV. Прочий совокупный доход			
32	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		-24 151	5 980

33	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:		-21 542	7 475
34	в результате выбытия		-34 637	0
35	в результате переоценки	18	13 095	7 475
36	налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов	47	-2 619	-1 495
37	чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	29	0	0
38	влияние налога на прибыль, связанного с изменением переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	47	0	0
39	прочий совокупный доход (убыток) от прочих операций		0	0
40	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (убытку) от прочих операций	37	0	0
41	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		0	0
42	чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи в, том числе:	40	0	0
43	изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся для продажи		0	0
44	налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	47	0	0
45	переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		0	0
46	Обесценение		0	0
47	Выбытие		0	0
48	налог на прибыль, связанный с переклассификацией		0	0
49	прочий совокупный доход (убыток) от прочих операций	54	0	0
50	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (убытку) от прочих операций	47	0	0
51	Итого прочего совокупного дохода (убытка) за отчетный период		-24 161	5 980
52	Итого совокупного дохода (убытка) за отчетный период		11 319 766	14 705 627

Генеральный директор АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" _____ Мигосов А.А.
(должность руководителя) (подпись) (инициалы, фамилия)

"10" февраля 2021 г.

БЛАГОСОСТОЯНИЕ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

Лицензия от 22.03.2005 №234/2 (на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению)
ОКПО 35094339, ОГРН 1187700022465,
ИНН/КПП 7707424367/770701001
М. Дмитровка ул., д. 10, Москва, 127006
т./ф.: +7 (499) 262 33 36, 262 62 64, www.npfb.ru
E-mail: npf@npfb.ru
Единая справочная служба: 8 (800) 775 15 20

15.03.2021 № 52-32-02/701

на № 115/08 от 09.03.2021

ЗАО УК «РВМ Капитал»

Заместителю Генерального директора-Финансовому директору

А.В. Володарскому

О предоставлении информации

Уважаемый Алексей Владимирович!

В ответ на письмо от 09.03.2021 № 115/08 направляем Вам информацию о составе портфеля собственных средств на 31.12.2020, исполнение финансового плана Фонда на 31.12.2020, данные о структуре нераспределенной прибыли Фонда на 31.12.2020.

Приложение: 1. Расшифровка структуры собственных средств на 31.12.2020 на 1 л. в 1 экз.
2. Исполнение финансового плана Фонда на 31.12.2020. на 1 л. в 1 экз.
3. Данные о структуре нераспределенной прибыли Фонда на 31.12.2020 на 1 л. в 1 экз.

Заместитель Генерального директора
по экономике и финансам А.Е. Леднев

Исп. Золин Алексей Вячеславович
Тел: +7 (499) 262 6264, доб. 1582

Расшифровка структуры собственных средств АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» на 31.12.2020

Актив / Обязательство	Статья	Балансовая стоимость актива / обязательства, руб.	Стоимость актива / обязательства по Указанию ЦБ РФ № 4028-У, руб.
Активы	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	4 288 540,00	-
	Имущество, полученное в финансовую аренду	117 173 005,06	-
	Касса организации	14 041,94	-
	Нематериальные активы	49 042 111,08	-
	Основные средства (кроме земли)	247 999 484,45	156 970 440,29
	Отложенный налоговый актив	22 671 472,43	-
	Прочие активы	10 705 583,65	-
	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	395 192,11	-
	Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	100 000 276,54	-
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	9 500 705,57	-
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками и прочими дебиторами	92 788 324,68	-
	Средства в депозитах	17 099 402 243,79	17 099 402 243,79
	Средства на расчетных счетах	9 683 372,72	79 576,38
	Требования по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	2 876 101,56	-
	Ценные бумаги и доли в ООО	2 341 812 672,50	-
Итого активы		**20 108 353 128,08**	**17 256 452 260,46**
Обязательства	Арендные обязательства	-122 922 174,83	-5 749 169,77
	Обязательства по выплате вознаграждений работникам	-441 120 388,76	-441 120 388,76
	Отложенное налоговое обязательство	-	-
	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-9 565 817,35	-9 565 817,35
	Расчеты по налогу на прибыль	-222 780 446,00	-222 780 446,00
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-125 828 691,22	-125 828 691,22
	Расчеты с покупателями и клиентами	-	-
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками и прочими кредиторами	-159 175 687,09	-159 175 687,09
Итого обязательства		**-1 081 393 205,25**	**-964 220 200,19**
Итого собственные средства		**19 026 959 922,83**	**16 292 232 060,27**

Исполненный финансовый план АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" за 2020 год

млн. руб.

№ п/п	Наименование показателя	План 2020			Факт за 12м 2020			% исполнения плана		
		ПР	СОБД	ИТОГО	ПР	СОБД	ИТОГО	ПР	СОБД	ИТОГО
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	**ИМУЩЕСТВО НА НАЧАЛО ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, в т.ч.:**	**418 471,2**	**17 725,6**	**436 196,8**	**418 471,2**	**17 725,6**	**436 196,8**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**
1.1	Обязательства, в т.ч.:	356 001,6	-	356 001,6	356 001,6	-	356 001,6	100,0%	-	100,0%
1.1.1	РППО	352 450,6	-	352 450,6	352 450,6	-	352 450,6	100,0%	-	100,0%
1.1.2	Нераспределенная прибыль	3 551,0	7 987,5	11 538,5	3 551,0	7 987,5	11 538,5	100,0%	100,0%	100,0%
1.2	Страховой резерв	62 469,6	-	62 469,6	62 469,6	-	62 469,6	100,0%	-	100,0%
1.3	Уставный капитал	-	600,0	600,0	-	600,0	600,0	-	100,0%	100,0%
1.4	Резервы	-	98,7	98,7	-	98,7	98,7	-	100,0%	100,0%
1.5	Средства безвозмездного финансирования	-	9 039,4	9 039,4	-	9 039,4	9 039,4	-	100,0%	100,0%
2	**Результат по пенсионной деятельности**	**3 119,6**	**-**	**3 119,6**	**4 992,4**	**-**	**4 992,4**	**160,0%**	**-**	**160,0%**
2.1	Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	27 819,1	-	27 819,1	29 383,6	-	29 383,6	105,6%	-	105,6%
2.2	Взносы в страховой резерв	341,5	-	341,5	365,9	-	365,9	107,2%	-	107,2%
2.3	Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-25 041,0	-	-25 041,0	-24 757,3	-	-24 757,3	98,9%	-	98,9%
2.4	Прочие доходы за вычетом расходов (прочие расходы за вычетом доходов) от деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	**Финансовый результат от инвестиционной деятельности**	**21 358,0**	**1 188,8**	**22 548,8**	**25 698,3**	**1 198,2**	**26 898,6**	**120,3%**	**103,0%**	**119,3%**
	Процентный доход от инвестирования СОУД	-	910,6	910,6	-	988,5	988,5	-	108,6%	108,6%
4	Направление дохода от размещения ПР в страховой резерв	6 048,1	-	6 048,1	9 464,0	-	9 464,0	156,5%	-	156,5%
5	**Финансовый результат от операционной деятельности**	**-**	**-3 377,1**	**-3 377,1**	**-3,8**	**-3 230,5**	**-3 234,3**	**-**	**95,7%**	**95,8%**
5.1	Прочие доходы за вычетом прочих расходов	-	474,8	474,8	-3,3	507,1	503,8	-	106,8%	106,1%
	Целевые взносы	-	486,7	486,7	-	511,0	511,0	-	105,0%	105,0%
	Итого доходы на ОУД за отчетный период	**-**	**1 634,4**	**1 634,4**	**-**	**1 706,3**	**1 706,3**	**-**	**104,4%**	**104,4%**
5.2	Общие и административные расходы	-	-3 656,7	-3 656,7	-0,5	-3 566,6	-3 567,1	-	97,5%	97,5%
5.2.1	Расходы на персонал	-	-2 609,4	-2 609,4	-	-2 594,6	-2 594,6	-	99,4%	99,4%
5.2.2	Общехозяйственные расходы	-	-810,2	-810,2	-0,5	-739,0	-739,6	-	91,2%	91,3%
5.2.3	Реклама и маркетинг	-	-97,3	-97,3	-	-95,2	-95,2	-	97,8%	97,8%
5.2.4	Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	-	-8,4	-8,4	-	-10,1	-10,1	-	119,0%	119,0%
5.2.5	Амортизация	-	-131,3	-131,3	-	-127,8	-127,8	-	97,3%	97,3%
5.3	Аквизиционные расходы	-	-195,2	-195,2	-	-171,0	-171,0	-	87,6%	87,6%
5.4	Справочно: расходы, подлежащие покрытию за счет средств безвозмездного финансирования	-	-998,0	-998,0	-	-910,7	-910,7	-	91,3%	91,3%
	Итого расходы по ОУД (общ., админ. и аквиз.) за отчетный период без учета НаП	**-**	**-3 851,9**	**-3 851,9**	**-**	**-3 737,8**	**-3 737,8**	**-**	**97,0%**	**97,0%**
6	**Увеличение обязательств по пенсионной деятельности и страхового резерва за счет расходов текущего периода**	**-14 908,1**	**-**	**-14 908,1**	**-17 080,8**	**-**	**-17 080,8**	**114,6%**	**-**	**114,6%**
7	**Прибыль (убыток) до налогообложения**	**9 597,5**	**-2 217,6**	**7 379,9**	**13 604,1**	**-2 031,3**	**11 572,8**	**141,7%**	**91,6%**	**156,8%**
8	Расход по налогу на прибыль	-	-243,6	-243,6	-	-228,9	-228,9	-	93,9%	93,9%
9	**Прибыль (убыток) после налогообложения**	**9 597,5**	**-2 461,2**	**7 136,3**	**13 604,1**	**-2 260,2**	**11 343,9**	**141,7%**	**91,8%**	**159,0%**
10	**Прочий совокупный доход (убыток)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-24,2**	**-24,2**	**-**	**-**	**-**
11	**Итого совокупного дохода (убытка) за отчетный период**	**9 597,5**	**-2 461,2**	**7 136,3**	**13 604,1**	**-2 284,3**	**11 319,8**	**141,7%**	**92,8%**	**158,6%**
12	Направление средств: РППО в СР (+) / СР в РППО (-)	-	-	-	-79,7	-	-79,7	-	-	-
13	**Движение по счетам капитала**	**-3 551,0**	**3 551,0**	**-**	**-3 551,0**	**3 561,5**	**10,5**	**100,0%**	**100,3%**	**-**
	Изменение нераспределенной прибыли прошлых лет	-3 551,0	5 499,7	1 948,7	-3 551,0	5 409,3	1 858,4	100,0%	98,4%	95,4%
	Изменение резерва переоценки основных средств	-	-	-	-	-24,2	-24,2	-	-	-
	Изменение средств безвозмездного финансирования	-	-1 948,7	-1 948,7	-	-1 853,7	-1 853,7	-	95,1%	95,1%
	Изменение прочих резервов	-	-	-	-	30,0	30,0	-	-	-
14	**Увеличение обязательств по пенсионной деятельности и страхового резерва всего**	**14 908,1**	**-**	**14 908,1**	**17 080,8**	**-**	**17 080,8**	**114,6%**	**-**	**114,6%**
15	**ИМУЩЕСТВО НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, в т.ч.:**	**439 425,8**	**18 815,4**	**458 241,2**	**445 605,0**	**19 027,0**	**464 632,5**	**101,4%**	**101,1%**	**101,4%**
15.1	Обязательства, в т.ч.:	370 566,6	-	370 566,6	373 385,2	-	373 385,2	100,8%	-	100,8%
15.1.1	РППО	367 358,7	-	367 358,7	369 531,3	-	369 531,3	100,6%	-	100,6%
15.1.2	Нераспределенная прибыль	3 207,9	11 025,9	14 233,8	3 853,9	11 136,7	14 990,6	120,1%	101,0%	105,3%
15.2	Страховой резерв	68 859,2	-	68 859,2	72 219,8	-	72 219,8	104,9%	-	104,9%
15.3	Уставный капитал	-	600,0	600,0	-	600,0	600,0	-	100,0%	100,0%
15.4	Резервы	-	98,7	98,7	-	104,9	104,9	-	106,3%	106,3%
15.5	Средства безвозмездного финансирования	-	7 090,8	7 090,8	-	7 185,7	7 185,7	-	101,3%	101,3%
	Справочно: Доходность размещения ПР, %	5,2%	-	5,2%	6,18%	-	6,18%	0,98%	-	0,98%
	Справочно: Доход от размещения средств ПР за отчетный период	21 386,0	-	21 386,0	25 692,5	-	25 692,5	120,1%	-	120,1%
	Справочно: Капитальные вложения	-	159,3	159,3	-	48,8	48,8	-	30,6%	30,6%

Данные о структуре нераспределённой прибыли
АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» на 31.12.2020

Наименование показателя	Сумма, млн. руб.
Нераспределенная прибыль в части пенсионных резервов *	3 853,9
Нераспределенная прибыль в части собственных средств	11 136,7
Общая нераспределенная прибыль	**14 990,6**

* - Нераспределенная прибыль в части пенсионных резервов на 31.12.2020 в размере 3 853,9 млн.руб. представляет собой 15% от инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов за 2020 год, относящихся к направлению в состав собственных средств в дату фактического перечисления денежных средств на банковский счет Фонда в соответствии с п. 2.3.8, абз. 2 п. 15.1 Положения «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций негосударственных пенсионных фондов, связанных с ведением ими деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению», утвержденного Банком России 05.11.2015 № 502-П.

29.01.2021 указанная сумма была направлена из состава нераспределенной прибыли в части пенсионных резервов в состав нераспределенной прибыли в части собственных средств.

보고날자 : 분기는 다음분기 첫달 15 일까지
년도는 다음해 둘째달 20 일까지

돈단위 : 만 원

외 국 투 자 기 업 회 계 결 산 서

주체 109 (2020) 년 (제 12 기)

외국투자기업이름 [illegible] 공인

분 기 별	기 업 책임자수표	재정회계 책임자수표	확 인	
			회계검증사무소	세 무 기 관
1.4 분기				
2.4 분기까지				
3.4 분기까지				
4.4 분기까지				

일 반 지 표

№	구 분	단위	1.4 분기까지	2.4 분기까지	3.4 분기까지	4.4 분기까지
1	기본판매수입총액	만원	294 388	741693	961048	1165164
	1) 공 업	〃				
	2) 농 업	〃				
	3) 수 산	〃				
	4) ~~건~~ 설	〃				
	5) 통 신	〃				
	6) 봉 사	〃				
	상 점	〃				
	식 당	〃				
	숙 박	〃				
	무 역	〃	88828	88828	88828	88828
	운 수	〃	182179	640902	872228	1086336
2	기 타 수 입총액	만원	3381	11893	18204	30019
△	수 입 총 액(1+2)	〃	294388	741693	979260	1195183
△	지 출 총 액	〃	629992	1232146	1801116	2419892
△	리 윤	〃	△ 335604	△ 490453	△ 821856	△ 1224709
△	수 익 성	%				

1

№	구 분		단위	1.4 분기까지	2.4 분기까지	3.4 분기까지	4.4 분기까지
△	면 적		㎡	203909	203909	203909	203909
1	토 지		〃	201000	201000	201000	201000
2	건 물		〃	2909	2909	2909	2909
△	룰 전 기 재		대	24	24	24	24
1	승 용 차		〃	3	3	3	3
2	버 스		〃	3	3	3	3
3	화 물 차		〃	7	7	7	7
4	특 수 차		〃	11	11	11	11
△	선 박		척				
1			〃				
2			〃				
△	종 업 원 수		명	233	219	219	180
1	관리인원	우리측	〃	3	3	3	3
		상대측	〃	11	11	11	11
2	로동자	1	〃	180	176	176	136
		2	〃	39	29	29	6
△	림 시 로 력		〃				
△	로 임 총 액		만원	264019	558585	843210	1143133
1	기 본 로 력		〃	264019	558585	843210	1143133
2	림 시 로 력		〃				

2

재 정

분류	계시명	계시번호	년초잔고		1. 4			
					차방		대방	
			조선원	외화	1	2	1	2
1	화폐재산	160	4 (2)	190104	25 (24)	287306		355998
	1) 조선원현금	161/1						
	2) 외화현금	161/2		260		19240		19225
	유로							
	웬			10		19225		19225
	딸라			127		1		
	기타			123		14		
	3)조선원예금	162	4 (3)		25 (24)			
	4) 외화예금	163		193914		268066		336773
	5) 유가증권	164						
2	채 권	170		1659970		736791		338151
	판매거래채권	171						
	상품선불금	172		1999		55415		1338
	내부거래채권	173		307255		197811		184269
	선 불 금	174						
	1) 기업소득세선불금	174/1						
	2) 벌칙 선불금	174/2						
	전불채권	175		15508		71335		77840
	투자상환금	176						
	전불금	177		2842		150		59
	임가공거래채권	178						
	기타채권	179		1330389		412080		74645
3	저장품	120		1029588		183172		42789
	원료 및 기본자재	121						
	조립용설비및비품	122		831743		190000		1694
	소공기구비품	123						
	용기및포장재	124						
	로동보호물자	125		19448		20117		5
	경영용물자	126		178396		21125		41188
	임가공자재	127						
	투자건설설비,자재	128						

3

상 대 표

분 기		2. 4 분 기 까 지					
잔 고		차 방		대 방		잔 고	
1	2	1	2	1	2	1	2
$29^{(27)}$	125 482	$31^{(29)}$	2 062 680	$10^{(10)}$	791 018	$25^{(22)}$	1465 836
		$5^{(5)}$		$5^{(5)}$			
	275		41435		41362		333
	10		41420		41362		68
	128		1				128
	137		14				137
$29^{(27)}$		$26^{(24)}$		$5^{(5)}$		$25^{(22)}$	
	125 209		2 024 245		749656		1 465 503
	2058610		1363236		786 966		2 236 240
	56058		139852		56311		85 578
	322097		649 108		491 210		477153
	9004		145925		148 023		13211
	2933		6471		3258		6055
	1669822		412080		88164		1654 303
	1170993		249,615		87,659		1,189544
	1000149		181,549		19,910		995,380
	18491		2096		71		18404
	158333		65972		69698		174690

재 정

분류	계 시 명	계시번호	3. 4			
			차 방		대 방	
			1	2	1	2
1	화폐재산	160	31 (30)	3143128	16 (16)	1009316
	1) 조선원현금	161/1	5 (5)		5 (5)	
	2) 외화현금	161/2		64990		61782
	유 로					
	웬			62934		62842
	딸 라			1841		1846
	기 타			15		
	3)조선원예금	162	26 (26)		11 (11)	
	4) 외화예금	163		3098338		1384.5
	5) 유 가 증 권	164				
2	채 권	170		1909991		1445[illegible]
	판매거래 채권	171				
	상 품 선 불 금	172		139852		85634
	내부거래 채권	173		893260		839.93
	선 불 금	174				
	1)기업소득세선불금	174/1				
	2) 벌 칙 선불금	174/2				
	전 불 채 권	175		218112		222.95
	투 자 상 환 금	176				
	전 불 금	177		12994		893.
	임가공거래채권	178				
	기 타 채 권	179		715353		319.43
3	저 장 품	120		2506838		10696
	원료 및 기본자재	121				
	조립용설비및비품	122		182594		20733
	소공기구비품	123				
	용기및포장재	124				
	로동보호물자	125		2122		15
	경 영 용 물 자	126		65902		2609
	임 가 공 자 재	127				
	투자건설설비,자재	128				

5

상 대 표

분 기 까 지		4. 4 분 기 까 지					
잔 고		차 방		대 방		잔 고	
1	2	1	2	1	2	1	2
19(17)	1887946	23331(21692)	3604002	23324(21685)	2723802	11(10)	1074395
		11600(10783)		11600(10783)			
	268		107217		107115		463
	2		95046		95035		21
	128		12257		12080		305
	138		14				137
19(17)		11731(10909)		11724(10902)		11(10)	
	1887678		3496105		2616687		1073912
	2194248		2362137		1012266		2299851
	85308		196219		1002364		53880
	362696		1100234		985821		433618
	11263		217007		258894		76622
	6699		19163		14556		11429
	1728302		719486		221571		1728302
	1171307		340264		134836		1233016
	993593		181087		25426		988114
	19412		2163		217		19305
	158296		156204		109193		225507

재 정

분류	계시명	계시번호	년초잔고		1. 4			
			조선원	외화	차방		대방	
					1	2	1	2
4	비 용	130		292423				
	생 산 비	131						
	공 사 비	132						
	봉사 및 운영비	134						
	반 제 품	135						
	판 매 비	136						
	오작손실	137		292423				
5	원 가	140				74645		744
	생산물원가	141						
	공사원가	142						
	상품원가	143				74645		7464
	창고상품원가	143/1						
	매대상품원가	143/2						
6	제 품	150				88828		888
	완 제 품	151						
	수행된 공사	152						
	상 품	153				88828		888
	육성재산	154						
7	연상재산	180		106121317		3488570		
	연상재산	181						
	조업준비비	181/1						
	개 발 비	181/2		2180800				
	시험연구비	181/3						
	다음결산기비용	181/4		103930457		3488570		
	시세편차손실금	185						
8	고정재산계	110		2299992				
	1) 우리측 고정재산	111		6207100				
	유형고정재산	111/1		1405200				
	무형고정재산	111/2		4803900				
	2) 상대측고정 재산	112						
	유형고정재산	112/1						
	무형고정재산	112/2						
	3) 투자중재산	113						
	장기은행예금	113/1						
	투자유가증권	113/2						

상 태 표

분기		2. 4 분 기 까 지					
잔 고		차 방		대 방		잔 고	
1	2	1	2	1	2	1	2
	292423						292423
	292423						292423
645			74645		74645		
645			74645		74645		
8828			88828		88828		
8828			88828		88828		
	109609921		6802312				112923663
	2190900						2190900
	107419021		6802312				110732763
	229977772						229977772
	6209100						6209100
	1405200						1405200
	4803900						4803900

재 정

분류	계 시 명	계시번호	3. 4			
			차 방		대 방	
			1	2	1	2
4	비 용	130				
	생 산 비	131				
	공 사 비	132				
	봉사 및 운영비	134				
	반 제 품	135				
	판 매 비	136				
	오 작 손 실	137				
5	원 가	140		74645		74645
	생산물원가	141				
	공 사 원 가	142				
	상 품 원 가	143		74645		74645
	창고상품원가	143/1				
	매대상품원가	143/2				
6	제 품	150		88838		88838
	완 제 품	151				
	수행된 공사	152				
	상 품	153		88838		88838
	육성재산	154				
7	연 상 재 산	180		9 915 536		
	연상재산	181		9 915 536		
	조업준비비	181/1				
	개 발 비	181/2				
	시험연구비	181/3				
	다음결산기비용	181/4		9 915 536		
	시세편차손실금	185				
8	고 정 재 산 계	110				
	1) 우리측고정재산	111				
	유형고정재산	111/1				
	무형고정재산	111/2				
	2) 상대측고정재산	112				
	유형고정재산	112/1				
	무형고정재산	112/2				
	3) 투자중재산	113				
	장기은행예금	113/1				
	투자유가증권	113/2				

9

상 태 표

분기까지		4.4분기까지					
잔고		차방		대방		잔고	
1	2	1	2	1	2	1	2
	2924423						2924423
	2924423						2924423
			746645		746645		
			746645		746645		
			888248		888248		
			888248		888248		
	116036847		10817632				116928983
	116036847		10817632				116928983
	2190900						2190900
	113845947		10817632				114708883
	229999992						229999992
	6209100						6209100
	1405200						1405200
	4803900						4803900

10

재 정

분류	계 시 명	계시 번호	년초잔고		1. 4			
			조선원	외 화	차 방		대 방	
					1	2	1	2
	장기판매채권	113/3						
	기타투자재산	113/4						
	4)자체투자고정재산	114		223768692				
	자체투자유형재산	114/1		223768692				
	자체투자무형재산	114/2						
			4 (3)	339273298	25 (24)	4819312		90040
△	재 산 총 계			339273282		4869337		900405
1	자 본	210		28000000				
	우리측 등록자본금	211		8400000				
	상대측 등록자본금	212		19600000				
	재평가금	213						
	자체투자조성금	214						
	무상기증금	215						
	운 영 자 금	216						
2	대부자금	230		216009681				
	대 부 금	231		216009681				
	장기은행대부금	232						
	장기구입거래채무	233						
	기타고정채무	234						
3	자 체 자 금	240		28346405				942169
	예 비 기 금	241						
	기 업 기 금	242						
	우리측리윤분배금	243						
	상대측리윤분배금	244						
	감가상각금	248		28346405				942161
4	수 입 조 성 금	250				88828		888
	생산물수입조성금	251						
	공사수입금	252						
	상품수입 조성금	253				88828		88828
	육 성 자 금	254						
5	리 윤	260		624230855				635360
	1) 결 산 리 윤	261						635360

상 대 표

분기		2.4 분기까지					
잔고		차방		대방		잔고	
1	2	1	2	1	2	1	2
	223 768 692						223 768 692
	223 768 692						223 768 692
29 (29)	343 242 181	31 (29)	10 641 316	10 (10)	1 829 116	25 (22)	348 085 098
	343 242 210		10 641 347		1 829 126		348 085 503
	28 000 000						28 000 000
	8 400 000						8 400 000
	19 600 000						19 600 000
	216 007 681						216 007 681
	216 007 681						216 007 681
	29 288 592				1 709 507		30 055 912
	29 288 592				1 709 507		30 055 912
			88 828		88 828		
			88 828		88 828		
	△245 844 459				△490 453		△24 721 308
	△353 604				△490 453		△490 453

재 정

3. 4

분류	계 시 명	계시번호	차 방		대 방	
			1	2	1	2
	장기판매채권	113/3				
	기타투자재산	113/4				
	4)자체투자고정재산	114				
	자체투자유형재산	114/1				
	자체투자무형재산	114/2				
			31(30)	1542686	16(16)	316291
△	재 산 총 계			1542689		316309
1	자 본	210				
	우리측등록자본금	211				
	상대측등록자본금	212				
	재평가금	213				
	자체투자조성금	214				
	무상기증금	215				
	운 영 자 금	216				
2	대부자금	230				
	대 부 금	231				
	장기은행대부금	232				
	장기구입거래채무	233				
	기타고정채무	234				
3	자 체 자 금	240				2482895
	예 비 기 금	241				
	기 업 기 금	242				
	우리측리윤분배금	243				
	상대측리윤분배금	244				
	감가상각금	248				2482895
4	수 입 조 성 금	250		888		8828
	생산물수입조성금	251				
	공사수입금	252				
	상품수입조성금	253		8888		8888
	육 성 자 금	254				
5	리 윧	260				△8218
	1) 결 산 리 윧	261				△8218

상 대 표

분기까지		4.4분기까지					
잔 고		차 방		대 방		잔 고	
1	2	1	2	1	2	1	2
	223768672						223768672
	223768672						223768672
19(17)	351560643	23331(21692)	17188680	23324(21686)	4645539	11(9)	351816420
	351560662		17212011		4668863		351816431
	28000000						28000000
	8400000						8400000
	19600000						19600000
	216007681						216007681
	216007681						216007681
	30829300				3244493		31601898
	30829300				3244493		31601898
			88828		88828		
			88828		88828		
	△25052711		△1222708		△2445418		△25453564
	△821856		△1222708		△1222708		

14

재 정

분류	계시명	계시번호	년초잔고		1. 4			
			조선원	외화	차방		대방	
					1	2	1	2
	2) 미처분리윤	262		6240308SS				
6	채무계	270		94012640		275985		314491
	1) 세금 및 납부금	271		51143		5091		51111
	기업소득세	271/1						
	거래세	271/2						
	영업세	271/3		3208		4324		3685
	개인소득세	271/4		14531				15894
	차리용세	271/5		114		1092		1092
	도시경영세	271/6		5277				2590
	납부금	271/7		28013		375		28090
	외화로임	271/7-1						
	15%사회보험료	271/7-2		8388				9668
	사회문화시책금	271/7-3		17226				18027
	토지사용료	271/7-4						
	토지임대료(이관비)	271/7-5						
	청부건설로력비	271/7-6						
	우리측리윤분배금	271/7-7						
	벌칙금	271/7-8						
	기타납부금	271/7-9		1388		375		375
	2) 구입거래채무	272		234				
	3) 내부거래채무	273		2250883		88828		259500
	4) 전수금	275						
	5) 지불할로임	276		60520		181366		264019
	6) 미불금	277						
	7) 임가공거래채무	278						
	8) 기타채무	279		92349464				254640
	9) 1%사회보험료	274		186				464
7	시세편차리익금	285		△3562488				534853
△	자금원천총계			338273282		364013		4333741

상 대 표

분 기		2.4 분 기 까 지					
잔 고		차 방		대 방		잔 고	
1	2	1	2	1	2	1	2
	△24230855						△24230855
	97558052		560863		7639939		101781616
	96463		5091		106008		151360
	2519		4324		7901		6785
	30225				36059		50590
	114		1092		1092		114
	7847				5371		10648
	55708		305		55585		83223
	19067				19258		28659
	35253				35952		53178
	1388		375		375		1388
	234						234
	2431665		121827		470298		2539465
					1411316		1411316
	143173		433245		558585		185860
	94895867				5092806		97442270
	650				934		1110
	△3027636				514092		△3044397
	343242240		649691		9461912		340085503

16

재 정

분류	계 시 명	계 시 번 호	3. 4			
			차 방		대 방	
			1	2	1	2
	2) 미처분 이윤	262				
6	채 무 계	270		108594		11159633
	1) 세금 및 납부금	271		159686		153939
	기업소득세	271/1				
	거 래 세	271/2				
	영 업 세	271/3		10662		10032
	개인소득세	271/4		52219		52293
	차 리 용 세	271/5		1092		1092
	도시경영세	271/6		8874		7891
	납 부 금	271/7		84839		82821
	외 화 로 임	271/7-1				
	15%사회보험료	271/7-2		28865		28737
	사회문화시책금	271/7-3		53741		53909
	토 지 사 용 료	271/7-4				
	토지임대료(이관비)	271/7-5				
	청부건설로력비	271/7-6				
	우리측리윤분배금	271/7-7				
	벌 칙 금	271/7-8				
	기타납부금	271/7-9		2033		2015
	2) 구입거래채무	272				
	3) 내부거래채무	273		129336		681179
	4) 선 수 금	275		41176		20469044
	5) 지불할로임	276		672376		843240
	6) 미 불 금	277				
	7) 임가공거래채무	278				
	8) 기 타 채 무	279				7432402
	9) 1% 사회보험료	274				1469
7	시세편차리익금	285				499382
△	자금원천총계			1099402		13336782

17

상 대 표

분기까지		4.4 분기까지					
잔 고		차 방		대 방		잔 고	
1	2	1	2	1	2	1	2
	△24230855				△1222709		△24453564
	104861488		2048753		12110484		104794201
	47386		157615		204805		98263
	2578		10662		11987		4543
	14605		52219		71956		34268
	114		1092		1092		114
	11094		8874		10271		6674
	25995		84838		109089		52664
	9271		28865		37831		18365
	16994		53940		71383		34468
	△270		2033		375		△270
	234						234
	2802836		138834		894203		3006362
	1995868		102362		2047044		1844692
	231354		921458		1143133		282125
	99782166		728290		7819390		88400593
	1655		154		7900		1932
	△3085107				448634		△3113855
	347560662		914893		13458022		351816431

1. 손 으

№	항 목	기초년도		1.4 분기까지		2.4 분기까지		3.4 분기까지		4.4 분기까지	
		조선원	외화	1	2	1	2	1	2	1	2
I	기본업무손익 I=1-2-3-4-5-6		△270869		△353604		△490453		△821866		△1222
1	기본판매수입총액 (411 계시-414 계시)		730226		274388		741693		979260		11818
	1) 제품판매수입										
	2) 건설공사수입										
	3) 상품판매수입		552871		88828		88828		88828		888
	4) 봉사 및 운영수입										
	원부		15622		182179		640972		872228		1076
	기타		162233		3387		11893		18204		2001
2	판매원가총액 (311 계시-314 계시)		937849		74645		74645		74645		7464
	1)제품판매 원가										
	원료 및 자재비										
	로 임										
	연 료 비										
	동 력 비										
	감가상각금										
	기업부담사보료										
	판 매 비										
	2) 건설공사원가										
	3)상품판매원가		506002		74645		74645		74645		7464
	4)봉사및운영원가										
	원부		433649								
3	류통비, 관리비 (316 계시-317 계시)		249324		549662		1149600		1016439		2331
	사 무 비		8503		2364		5805		6071		84
	통 신 비		32484		7694		16415		24885		3191
	동 력 비		158525		29615		53352		91309		880
	연 료 비		20666		8012		9828		10134		154
	난방 및 수도사용료		270		24		65		125		157
	수 송 비		43389		3861		12609		19224		2415

19

계 산 표

№	항 목	기초년도		1.4 분기까지		2.4 분기까지		3.4 분기까지		4.4 분기까지	
		조선원	외화	1	2	1	2	1	2	1	2
	토지사용료										
	로 임										
	기업부담사보료										
	감가상각금										
	차 리 용 세										
	도시경영세										
	보 험 료										
	려 비										
	대외사업비										
	설비유지비										
	수송수단유지비										
	건물유지비										
	직업동맹자금										
	리자및수수료										
	용기손모수리비										
	로동보호비										
	출퇴근버스비										
	관 세										
	판 매 비										
	항 만 비										
	설비비품비										
	기 타										
4	지래세 318 계시										
5	영업세 319 계시										
6	자원세 320 계시										
II	기타경영수입총액 (415 계시)										
III	기타원가총액 (315 계시)										
IV	결산손익(261 계시) IV = I + II − III										

2. 세 금 및 국 가

№	구분 / 항목	년도초				1.4			
		과 납		미 납		조 성		납 부	
		조선원	외화	1	2	1	2	1	2
△	세금납부계				23130		23041		5416
1	기 업 소 득 세								
2	거 래 세								
3	영 업 세				3208		3685		4324
4	자 원 세								
5	개 인 소 득 세				14531		15694		
6	차 려 용 세				114		1092		1092
7	도 시 경 영 세				3277		3590		
△	납 부 금 계				28013		28090		395
1	외 화 로 임								
2	기 업 부 담 사 보 료				9294		9668		
3	사 회 문 화 시 책 금				17226		18029		
4	토 지 사 용 료								
5	토지임대(이관)비								
6	청 부 건 설 로 력 비								
7	우리측리윤배당금								
8	벌 칙 금								
9	기 타 납 부 금				1388		395		396
△	세금및 국가납부금계				51143		51111		5791

납 부 정 형 표

분 기				2 . 4 분 기 까 지							
미 납		과 납		조 성		납 부		과 납		미 납	
1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
	40755				50423		6416				62137
	2569				7901		4324				6781-
	30225				36059						50590
	114				1092		1092				114
	9849				6371						10648
	57708				65585		325				83223
	19069				19258						28657
	35253				35952						63178
	1388				315		315-				1388
	96463				106008		6781				161360

2. 세 금 및 국 가

№	구분 / 항목	3.4 분기					
		조 성		납 부		과 납	
		1	2	1	2	1	2
△	세금납부계		91108		92847		
1	기업소득세						
2	거 래 세						
3	영 업 세		10032		10662		
4	자 원 세						
5	개인소득세		52293		52319		
6	차 리 용 세		1092		1092		
7	도시경영세		7691		8874		
△	납 부 금 계		8821		84837		270
1	외 화 로 임						
2	기업부담사보료		28737		28865		
3	사회문화시책금		53709		53941		
4	로 지 사 용 료						
5	토지임대(이편)비						
6	청부건설로력비						
7	우리측리윤배당금						
8	벌 칙 금						
9	기 타 납 부 금		375		2033		270
△	세금및 국가납부금계		153929		157686		270

23

납 부 정 형 표

까 지		4.4 분 기 까 지							
미납		조성		납부		과납		미납	
1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
	21391		95316		72847				45598
	2578		11997		10682				4543
	14605		71956		52219				34268
	114		1092		1092				114
	4094		10271		8894				6674
	26285		109489		84938				52664
	9271		37831		28865				18365
	16994		71283		53840				34560
			375		2033		270		
	47656		204805		157685		270		98263

5. 고 정 재 산 증 감 및

№	내용 / 항 목	년 도 초			상 반 년					
					증 가					
		시초 가치	적립 대상 시초 가치	감가 상각금 잔고	계	자체 자금	건설 완성	투자 인수	실사 파잉	무상 인수
1	건 물	6250822	6250822	812868						
2	구 축 물	161134339	161134337	19238491						
3	전 도 장 치									
4	설 비	49968585	49968585	10258113						
5	공 구, 기 구									
6	집 짐 승									
7	나 무									
8	비 품	60677	60677	35432						
9	설계도면, 도서	7758440								
10	무 형 재 산	4803800								
△	계	229899911	219414424	28346405						

№	내용 / 항 목	하 반 년					
		증 가					
		계	자체자금	건설완성	투자인수	실사파잉	무상인수
1	건 물						
2	구 축 물						
3	전 도 장 치						
4	설 비						
5	공 구, 기 구						
6	집 짐 승						
7	나 무						
8	비 품						
9	설계도면, 도서						
10	무 형 재 산						
△	계						

지 출 결 산 표 (161/2, 163 계시)

번호	지 표	기초년도	1.4 분기	2.4 분기까지	3.4 분기까지	4.4 분기까지
△	외화지출계	2538477	262114	662047	1242048	2494691
1	물 자 대 금	779210	56054	139852	227560	283234
	원료 및 자재구입					
	상 품 구 입	568653				
	경 영 물 자	210557	56054	139852	227560	283234
2	비 용 지 출	1532406	206460	492463	933580	1298196
	사 무 비	8503	2364	5581	6001	8436
	통 신 비	32484	7674	16414	24885	31718
	동 력 비			3042	9231	14838
	연 료 비			1928	2215	4062
	난방 및 수도 사용료	267	24	65	125	151
	로 임	1140108	153320	369646	686898	885392
	기업부담 사보료				28865	28865
	차리용세	1540	1169	1169	1297	1297
	도시경영세				8894	8874
	보 험 료	3634	458	1293	2381	2381
	수송수단유지비	1998	.	1491	1491	1491
	관 세	1033	116	116	186	186
	토지사용료	33685				
	거 래 세					
	영 업 세	880	4317	4324	10662	10662
	자 원 세					
	대외사업비	1612	35	35	35	35
	리자 및 수수료	195458	33431	75611	134854	171189
	려 비	111412	3550	11748	14429	18648
3	대부금상환				51176	102352
4	채 무	227661		29732	29732	510909
5	리 윤 분 배					
6	기업소득세					
7	토지임대(이관)비					
8	대표사무소, 지사					
△	외 화 잔 고	184104	125482	1465836	1887846	1074375
	현 금	260	275	333	268	463
	은행예금	183814	125207	1465503	1887878	1073912

30

7. 채 권 분 석 표

계시 번호	거래기관 및 대상명	년초잔고		1.4 분기까지		2.4 분기까지		3.4 분기까지		4.4 분기까지	
		조선원	외화	1	2	1	2	1	2	1	2
182/2	물자구입정불		1899		66054		85148		85308		63830
173/1	[illegible]		118002		116989		117081		117614		117907
173/2	수입거래채권		65648		66910		220091		104342		174052
185/2	정불채권		15508		9004		13210		11263		7862
190/1	[illegible]		1810		1901		1894		1834		1887
190/2	[illegible]										
190/3	[illegible]		1032		1032		4462		4765		5548
198/1-2	[illegible]		7110		7110		7110		7110		7110
198/2	기타채권		1323279		1660712		1647192		1721192		1721152
173/1	3-[illegible]		125784		137032		139315		1240644		141660

8. 채 무 분 석 표

계시 번호	거래기관 및 대상명	년초잔고		1.4 분기		2.4 분기까지		3.4 분기까지		4.4 분기까지	
		조선원	외화	1	2	1	2	1	2	1	2
201	서 종		5842		96443		151360		41385		98263
203/2	김수종		2250184		2421659		2598459		2802836		3006356
206	내포 생활비		60574		143173		185860		231354		282195
209/21	정보대책 장교비		7740422		7740422		7740422		7740422		7395413
	대외리자 역흥		84583036		87129430		89675842		92215738		92145190
	북해양조합		26002		26002		26002		26002		

32

9. 투자상환 및 리윤처분계산표

No	구분 / 항목		기초년도 우리측	기초년도 상대측	당해년도 우리측	당해년도 상대측
1	투자검증 받은실적		840000	2486242	840000	2486242
2	결산리윤 (261 계시)			△270858		△111709
3	공제액	기업소득세 (271/1 계시)				
4		예비기금 (241 계시)				
5		기업기금 (242 계시)				
6		벌 칙 금 (174/2 계시)				
7		공제총액(7=3+4+5+6)				
8	미처분리윤액 (262 계시)			△2152266		△2123085
9	분배처리할 리윤액 (9=2-7+8)			△2423085		△2463561
10	창설초기부터 루계결산리윤			11045		11045
11	창설초기부터루계적인 손실			2434900		△2484609
12	투자상환경우	리윤에서 상환실적				
13		선불금으로 상환실적				
14		기 타				
15		상환한 총액 (15=12+13+14)				
16		루계적인 상환한 총액 (176 계시)				
17		앞으로 상환하여야 할 액				
18	리윤분배경우	분 배 비 률				
19		분 배 총 액				
20		창설초부터 분배한 루계총액				
21		그중처리정형 송 금				
22		재투자				
23		자 체				
24		웃기관				
25		기 타				
26		계				
27	경영손실일때 예비기금에서 처리					

11. 투 자 실 적 표

№	항 목	구분	국가가 승인한 등록자본금 우리측	국가가 승인한 등록자본금 상대측	국가가 승인한 총 투자액 우리측	국가가 승인한 총 투자액 상대측	전년도까지 투자집중실적 우리측	전년도까지 투자집중실적 상대측	년말까지 투자집중실적 우리측	년말까지 투자집중실적 상대측
1	건 물	€						6250821		6250821
		집체진화폐								
2	구축물	1	1405200		1405200		1405200	1561411314	1405200	1561411314
		2								
3	전도장치	1								
		2								
4	설 비	1						49454666		49454666
		2								
5	공구, 기구	1								
		2								
6	집짐승	1								
		2								
7	나 무	1								
		2								
8	비 품	1								
		2								
9	설계도면,도서	1								
		2								
10	류동재산	1	2190900		2190900	13160000	2190900		2190900	
		2								
11	화폐재산	1		17680000						
		2								
12	무형재산	1	4803900		4803900		4803900	7758440	4803900	7758440
		2								
△	계	1	8400000	17600000	8400000	13160000	8400000	219601241	8400000	219601241
		2								

12. 은 행 기 관 확 인

№	지 표	구좌번호	3월 31일까지	6월 30일까지	9월 30일까지	12월 31일까지
1	조선원 은행예금	162	272860	222485.59	216401.40	96849.59
2	외화 은행예금					
	유 로	163/1	0.09	0.09	0.09	0.09
	웬	163/4	28214.92	34205.90	81985.19	44450.43
	루 블	163/2	5398.51	5393.51	5393.51	5393.51
	기 타					
	딸 라	163/3	585.03	585.03	363.56	83.76
3	대 부 자 금					
	조선원대부 잔고					
	외화대부 잔고					
△	확 인					

35

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н,
от 06.04.2015 № 57н)

Бухгалтерский баланс
на 30 июня 2021 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	20	7	2021
Организация АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТОРГОВЫЙ ДОМ РЖД"	по ОКПО	42753050		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708063900		
Вид экономической деятельности Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	по ОКВЭД	46.1		
Организационно-правовая форма / форма собственности Непубличные акционерные общества/Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности	по ОКОПФ / ОКФС	12267		41
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) 111033, Москва г, ул.Волочаевская, д.5, корп.3				

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 30 июня 20 21 г.[3]	На 31 декабря 20 20 г.[4]	На 31 декабря 20 19 г.[5]
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	12	85	231
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	12 361	16 705	26 040
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	169 112	169 112	326 482
	Отложенные налоговые активы	1180	13 642	11 656	1 093
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	195 127	197 558	353 846
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	30 410	16 869	59 122
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	7 333	1 434	45 897
	Дебиторская задолженность	1230	14 504 328	21 399 162	23 484 185
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	524 616	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 126 590	46 413	1 425 366
	Прочие оборотные активы	1260	18 449	7 968	7 833
	Итого по разделу II	1200	17 211 726	21 471 846	25 022 403
	БАЛАНС	1600	17 406 853	21 669 404	25 376 249

Форма 0710001 с. 2

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 30 июня 20 21 г.[3]	На 31 декабря 20 20 г.[4]	На 31 декабря 20 19 г.[5]
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ [6]				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	3 970	3 970	3 970
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)[7]	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 744 984	1 717 422	1 790 448
	Итого по разделу III	1300	1 750 454	1 722 892	1 795 918
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	463	465	448
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	1 213 889
	в том числе: Долгосрочная кредиторская задолженность	1451	-	-	1 213 889
	Итого по разделу IV	1400	463	465	1 214 337
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	606 934	-
	Кредиторская задолженность	1520	15 562 604	19 281 481	22 300 964
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	67 563	57 632	65 030
	Прочие обязательства	1550	25 769	-	-
	Итого по разделу V	1500	15 655 936	19 946 047	22 365 994
	БАЛАНС	1700	17 406 853	21 669 404	25 376 249

Руководитель _____ Старостин В.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 20 " июля 2021 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 5417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.

4. Указывается предыдущий год.

5. Указывается год, предшествующий предыдущему.

6. Некоммерческая организация именует указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).

7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н,
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах

за I полугодие 2021 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	20	7	2021
Организация АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТОРГОВЫЙ ДОМ РЖД"	по ОКПО	42753050		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708063900		
Вид экономической деятельности Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	по ОКВЭД	46.1		
Организационно-правовая форма / форма собственности Непубличные акционерные общества/Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности	по ОКОПФ / ОКФС	12267		41
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	За I полугодие 20 21 г.[3]	За I полугодие 20 20 г.[4]
	Выручка [5]	2110	895 850	2 209 625
	Себестоимость продаж	2120	(693 112)	(1 804 120)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	202 738	405 505
	Коммерческие расходы	2210	(41 350)	(73 562)
	Управленческие расходы	2220	(161 118)	(173 120)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	270	158 823
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	141
	Проценты к получению	2320	32 099	52 714
	Проценты к уплате	2330	(12 591)	(-)
	Прочие доходы	2340	68 026	102 602
	Прочие расходы	2350	(28 308)	(175 966)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	59 496	138 314
	Текущий налог на прибыль	2410	(8 153)	(45 425)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 988	-
	Прочее	2460	-	(1 177)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	53 331	91 712

Форма 0710002 с. 2

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	За I полугодие 20 21 г.[3]	За I полугодие 20 20 г.[4]
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода [6]	2500	53 331	91 712
	СПРАВОЧНО Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	134	231
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ Старостин В.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 20 " июля 2021 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ о государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Расшифровка основных доходов и расходов АО "ТД РЖД" по состоянию 30.06.2021 г.

№ п/п	Наименование показателей	Период	
		2020 год	2021 год
1.	**Валовая выручка, тыс. руб., в т.ч.**	**2 209 625.101**	**895 849.77**
1.1.	от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	2 209 625.101	895 849.77
	реализация товаров (перепродажа)	1 780 756.147	594 228.13
	услуги	962.698	0.00
	агентские услуги (в т.ч. по продаже билетов)	427 906.256	301 621.64
2.	**Себестоимость, тыс. руб., в т.ч.**	**1 804 119.973**	**693 111.52**
	- прочие расходы, тыс. руб., в т.ч.	1 804 119.973	693 111.52
	реализация товаров (перепродажа)	1 677 218.766	579 047.69
	услуги	962.698	0.00
	агентские услуги (в т.ч. по продаже билетов)	125 938.509	114 063.82
3.	**Коммерческие расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**73 562.410**	**41 350.00**
	Затраты на оплату труда	8 601.974	8 143.49
	Отчисления на социальные нужды	2 218.798	2 141.60
	Материалы	39.382	61.43
	Топливо	0.000	0.00
	Прочие материальные затраты	60 904.850	4 272.72
	оплата услуг аутсорсинговых фирм		0.00
	коммунальные платежи	30.785	52.28
	остальные прочие материальные затраты	60 874.065	4 220.44
	Прочие затраты	1 797.406	26 730.77
	арендные платежи	628.721	860.99
	расходы на сертификацию и лицензирование		0.00
	командировочные расходы	129.024	258.77
	расходы на рекламу		24 889.84
	остальные прочие затраты	1 039.661	721.17
4.	**Управленческие расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**173 119.697**	**161 118.40**
	Затраты на оплату труда	94 448.533	88 566.27
	Отчисления на социальные нужды	24 876.168	23 631.85
	Материалы	2 520.342	2 652.19
	канцтовары	877.900	1 108.02
	оргтехника не дороже 40 т.р. и расходные материалы к оргтехнике	1 180.959	692.65
	мебель	0.000	32.67
	прочие	461.483	818.86
	Топливо	152.537	164.61

№ п/п	Наименование показателей	Период	
		2020 год	2021 год
	Прочие материальные затраты	2 517.558	1 875.34
	оплата услуг аутсорсинговых фирм	840.683	839.41
	коммунальные платежи	636.944	833.98
	содержание и ремонт зданий и сооружений	0.000	0.00
	содержание, техническое обслуживание и ремонт служебного транспорта	231.112	201.95
	обслуживание оргтехники, техсопровождение и проверка приборов	808.819	0.00
	остальные прочие материальные затраты	0.000	0.00
	Амортизация	4 771.193	4 416.98
	Прочие затраты	43 833.366	39 811.16
	налог на имущество	0.000	0.00
	прочие налоги, относимые на с/с	0.000	0.00
	арендные платежи	14 066.394	14 205.77
	содержание ведомственной и пожарной охраны	0.000	0.00
	предварительные осмотры и мед. освидетельствование	183.051	856.44
	платежи по страхованию имущества и ответственности организаций	16.596	10.60
	подготовка и переподготовка кадров	243.036	565.62
	командировочные расходы	86.619	335.31
	аудиторские услуги	5 641.100	5 832.50
	услуги связи и телекоммуникации	0.000	0.00
	сопровождение и техническая поддержка ИТ-систем и программного обеспечения		0.00
	консалтинговые услуги	188.514	202.95
	подписка	399.780	471.36
	юридические услуги	129.640	64.20
	представительские расходы	35.825	174.66
	расходы на оплату мероприятий по охране труда	0.000	11.02
	остальные прочие затраты	22 147.711	16 360.73
5.	**Доходы от участия в других организациях, тыс. руб., в т.ч.**	**0.000**	**0.00**
6.	**Прочие операционные доходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0.000**	**0.00**
7.	**Прочие операционные расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0.000**	**0.00**
8.	**Внереализационные доходы, тыс. руб., в т.ч.**	**155 316.205**	**100 124.34**
	Проценты к получению	52 713.812	32 098.79
	Доходы от продажи активов	396.471	0.99
	финансовые вложения		0.00

ООО "Центр оценки инвестиций"

№ п/п	Наименование показателей	Период	
		2020 год	2021 год
	продажа основных средств, нематериальных активов и иных внеоборотных активов за исключением ценных бумаг и иных финансовых вложений	396.471	0.99
	реализация запасов	0.000	0.00
	Изменения в резервах	38 758.404	48 770.14
	Курсовые разницы	4 462.876	940.72
	Иные доходы	58 984.641	18 313.71
	суммы кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности	0.000	0.00
	прибыли и убытки прошлых лет	28 352.271	11 023.71
	штрафы, пени, неустойки	30 179.817	7 086.00
	прочие	452.553	204.00
9.	**Внереализационные расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**175 846.311**	**40 898.60**
	Затраты по кредитам и займам	1 068.630	13 608.80
	Расходы от продажи активов	0.001	0.16
	финансовые вложения		0.00
	продажа основных средств, нематериальных активов и иных внеоборотных активов за исключением финансовых вложений	0.000	0.00
	реализация запасов		0.00
	Социальные расходы	520.168	480.00
	Изменение в резервах	120 718.423	17 974.72
	Курсовые разницы	2 197.284	522.36
	Иные расходы	51 861.977	8 312.57
	прибыли и убытки прошлых лет	49 468.874	5 000.18
	выбытие основных средств и иных активов		0.00
	штрафы, пени, неустойки	1.967	611.80
	прочие	1 443.148	3 312.41
10.	**Чрезвычайные расходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0.000**	**0.00**
11.	**Чрезвычайные доходы, тыс. руб., в т.ч.**	**0.000**	**0.00**

Генеральный директор АО "ТД РЖД" О.П. Кузьмичёва

ООО "Центр оценки инвестиций"

Информация о структуре уставного капитала АО "ТД РЖД" по состоянию на 30.06.2021*

Наименование показателя	Значение показателя	
	Количество, шт.	Номинальная стоимость, руб.
Размещенные обыкновенные акции	397	3 970 000
Голосующие обыкновенные акции	397	3 970 000
Голосующие привилегированные акции	Нет	
Неголосующие привилегированные акции	Нет	

Информация о структуре распределения уставного капитала АО "ТД РЖД" по состоянию на 30.06.2021*

Наименование акционера	Количество акций, шт.	Доля в уставном капитале, %
Общество с ограниченной ответственностью "Центральный депозитарий фондов" (Номинальный держатель)	198	49.87406
Открытое акционерное общество "Российские железные дороги"	199	50.12594

**Информация составлена на основании Списка лиц, зарегистрированных в реестре владельцев ценных бумаг по состоянию на 30.06.2021, выданного регистратором АО "ТД РЖД" - АО "СТАТУС".*

Генеральный директор АО "ТД РЖД" О.П. Кузьмичёва

ООО "Центр оценки инвестиций"

Информация о выплате дивидендов АО "ТД РЖД" до 30.06.2021 г.

Период	Сумма, руб.
2009 г.	38 872 782
2010 г.	1 171 099 000
2011 г.	82 835 001
2012 г.	383 916 953
2013 г.	943 147 541
2014 г.	334 117 892
2015 г.	287 356 433
2016 г.	132 347 517
2017 г.	0
2018 г.	46 975 624
2019 г.	91 685 995
2020 г.	124 564 229
2021 г.	

Генеральный директор
АО "ТД РЖД" Кузьмичёва О.П.

Расшифровка долгосрочных финансовых вложений по состоянию на 30.06.2021 г. - строка баланса 1170

Инвестиции в дочерние, зависимые общества и другие организации

№ п/п	Наименование актива	Колл. акций, шт. (для ОАО и ЗАО)	Доля в уставном капитале, %	Номинальная стоимость, руб.	Сумма резерва на обесценение, руб.	Балансовая стоимость, руб.
1.	РасонКонТранс СП (КНДР)		70	715 398 040,00	546 756 193,27	168 641 846,73
2.	НПФ "Благосостояние", АО	4 700		470 000,00	0,00	470 000,00
3.	Развитие инфраструктуры, КОО		50	30 481 010,94	30 481 010,94	0,00
4.	Миллениум Банк, ЗАО КБ	100 000	11,6959%	100 000 000,00	100 000 000,00	0,00
Итого				846 349 050,94	677 237 204,21	169 111 846,73

Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев

№ п/п	Наименование актива	Номинал займа, руб.	Сумма резерва на обесценение, руб.	Балансовая стоимость, руб.	Дата выдачи займа	Дата погашения займа	Процентная ставка, %	Схема погашения основного долга	Схема погашения процентов
1.	СП РасонКонТранс (КНДР)	450 000 000,00	450 000 000,00	0,00	18.04.2014	31.12.2022	9	Погашение единоразовым платежом не позднее 31.12.2022	Погашение единоразовым платежом не позднее 31.12.2022
Итого		450 000 000,00	450 000 000,00	0,00					

Векселя

№ п/п	Наименование актива	Номинал (сумма) векселя, руб.	Сумма процентов, отраженных на балансе, руб.	Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка, %	Схема погашения основной суммы
1.							
2.							
Итого		0,00	0,00				

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

Расшифровка объектов незавершенного строительства по состоянию на 30.06.2021 г.

№ п/п	Наименование актива	Стоимость на последнюю отчетную дату, руб.	Дата принятия к учету	Динамика изменения затрат						
				31.12.2015 г.	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.	30.06.2021 г.
1	Нет	0,00								
	Итого:	0,00								

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

Отчет по запасу основных средств на 30.06.2021

Основное средство	Субномер	Дата оприходования	Название	ПСт	Аморт/НИт	БСт	Валюта
13000000192	0	01.09.2011	ЛАМПА НА КОЛОННЕMASTER EXCLUSVE ВЕНГЕЛ	99 070,21	-99 070,21	0	RUB
13000000193	0	01.09.2011	ЛАМПА НА КОЛОННЕMASTER EXCLUSVE ВЕНГЕЛ	95 828,81	-95 828,81	0	RUB
13000000356	0	12.04.2010	ПРЕСС ГИДРАВЛИЧЕСКИЙ БА1330	686 440,68	-686 440,68	0	RUB
13000000382	0	14.04.2010	Установка УИМС-У21-11	83 559,32	-83 559,32	0	RUB
Класс ОснСр 13000 ОСМашОборуд				**944 899,02**	**-944 899,02**	**0**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 103000000 Машины и оборудовани				**944 899,02**	**-944 899,02**	**0**	**RUB**
13000000011	0	31.08.2010	ИБП APC Smart-UPS RT 3000VA 1149	76 661,37	-76 661,37	0	RUB
13000000013	0	31.08.2010	ИБП APC Smart-UPS RT 3000VA 1151	76 661,38	-76 661,38	0	RUB
13000000014	0	31.08.2010	ИБП APC Smart-UPS RT 3000VA 1152	81 964,28	-81 964,28	0	RUB
13000000015	0	29.11.2010	Коммутатор оптический 1153	361 205,87	-361 205,87	0	RUB
13000000018	0	29.11.2010	Система хранения данных	17 594 115,55	-17 594 115,55	0	RUB
13000000019	0	29.11.2010	Коммутатор КАТАЛИСТ 4500	862 806,98	-862 806,98	0	RUB
13000000141	0	29.11.2010	Коммутатор оптический 1281	373 579,93	-373 579,93	0	RUB
13000000142	0	29.11.2010	ИСТОЧНИК ПИТАНИЯ APC SYA16K16RMI	453 861,98	-453 861,98	0	RUB
13000000143	0	21.08.2010	Коммутатор КАТАЛИСТ 2960 1	75 789,76	-75 789,76	0	RUB
13000000148	0	15.12.2010	ПРОГРАММНО-АППАРАТНЫЙ КОМПЛЕКС 1288	1 954 090,20	-1 954 090,20	0	RUB
13000000161	0	15.12.2010	ПРОГРАММНО-АППАРАТНЫЙ КОМПЛЕКС 1301	1 830 953,07	-1 830 953,07	0	RUB
13000000190	0	09.08.2011	НОУТБУК Apple MacBook Pro 13.3 Dual-Core i7 2.7GH	45 762,72	-45 762,72	0	RUB
13000000225	0	26.02.2009	Межсетевой экран ASA 5510 Appliance withSW	124 841,59	-124 841,59	0	RUB
13000000229	0	21.01.2009	ИБП APC Smart UPS 8000 VA	86 177,97	-86 177,97	0	RUB
13000000292	0	25.07.2012	НОУТБУК MACBOOK PRO 15-INCH RETINA QUAD-C	97 016,00	-97 016,00	0	RUB
13000000294	0	09.07.2012	НОУТБУК SONY VAIO VPC-SA4S9R/Xi i5-2450M 6Gb	45 000,00	-45 000,00	0	RUB
13000000424	0	18.04.2012	КОММУТАТОР CISCO CATALYST 2960 48 PoE (инв.	74 340,90	-74 340,90	0	RUB
13000000452	0	18.04.2012	КОММУТАТОР CISCO CATALYST 2960 24 PoE (инв.	45 658,76	-45 658,76	0	RUB
13000000454	0	18.04.2012	КОММУТАТОР CISCO 6509	2 508 839,76	-2 508 839,76	0	RUB
13000000455	0	18.04.2012	МАРШРУТИЗАТОР CISCO 2951 (инв.397)	284 930,72	-284 930,72	0	RUB
13000000456	0	18.04.2012	МАРШРУТИЗАТОР CISCO 2951 (инв.398)	284 930,71	-284 930,71	0	RUB
13000000462	0	18.04.2012	МАРШРУТИЗАТОР CISCO 2911 (инв.404)	278 997,82	-278 997,82	0	RUB
13000000464	0	18.04.2012	МАРШРУТИЗАТОР CISCO 2911 (инв.406)	278 997,82	-278 997,82	0	RUB
13000000472	0	18.04.2012	МАРШРУТИЗАТОР CISCO 2911 (инв.414)	278 997,82	-278 997,82	0	RUB
13000000473	0	18.04.2012	КОММУТАТОР CISCO CATALYST 2960 WS-C2960-24	21 417,61	-21 417,61	0	RUB
13000000474	0	18.04.2012	КОММУТАТОР CISCO CATALYST 2960 WS-C2960-24	21 417,61	-21 417,61	0	RUB
13000000476	0	18.05.2011	Коммутатор КАТАЛИСТ 2960 207	81 306,36	-81 306,36	0	RUB
13000000477	0	18.05.2011	Коммутатор КАТАЛИСТ 2960 208	88 986,19	-88 986,19	0	RUB
13000000479	0	16.05.2011	Компьютер портативный персональный Apple MacBo	64 067,80	-64 067,80	0	RUB
13000000543	0	24.12.2012	КОНТРОЛЛЕР БЕСПРОВОДНОЙ CISCO 5508 SERIE	435 675,43	-435 675,43	0	RUB
13000000552	0	30.06.2013	НОУТБУК MACBOOK AIR 13" 1.8GHz 4Gb 256Gb SSD	48 340,20	-48 340,20	0	RUB
13000000729	0	17.10.2018	Моноблок HP EliteOne 800 G3 All-in-One 23.8"NT	74 730,51	-74 730,51	0	RUB
Класс ОснСр 13100 ОСВычТехн				**29 012 124,67**	**-29 012 124,67**	**0**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 103010000 Вычислительная техни				**29 012 124,67**	**-29 012 124,67**	**0**	**RUB**
13000000016	0	29.11.2010	СЕРВЕР HP 487362-421	1 503 619,69	-1 503 619,69	0	RUB
13000000408	0	25.06.2010	СЕРВЕР HEWLETT-PACKARD DL360R06 X5550	394 911,04	-394 911,04	0	RUB
13000000521	0	14.03.2012	КОМПЛЕКС СЕРВЕРНЫЙ HP BLC7000	5 285 464,90	-5 285 464,90	0	RUB
13000000529	0	14.03.2012	СЕРВЕР HP PROLIANT ML330T06 E5606 LFF TOWEI	72 670,29	-72 670,29	0	RUB
13000000531	0	14.03.2012	СЕРВЕР HP PROLIANT ML330T06 E5606 LFF TOWEI	72 670,29	-72 670,29	0	RUB
13000000555	0	31.12.2013	СЕРВЕР HP BL460c GEN8 10GB FLBCTO BLADE 641	341 758,43	-341 758,43	0	RUB
13000000560	0	30.06.2014	СИСТ.ХРАНЕН.ДАННЫХ ДИСКОВАЯ ПОЛКА NETAP	2 742 148,05	-2 742 148,05	0	RUB
13000000561	0	30.06.2014	СИСТ.ХРАНЕН.ДАННЫХ ДИСКОВАЯ ПОЛКА NETAP	2 770 482,96	-2 770 482,96	0	RUB
13000000607	0	04.09.2014	ИБП APC SMART-UPS SC 3000VA SMC3000RMI2U	49 475,66	-49 475,66	0	RUB
13000000609	0	26.11.2014	СЕРВЕР HP DL380P GEN8 E5-2690V2 PERF EU SVR	515 235,60	-515 235,60	0	RUB
13000000610	0	26.11.2014	СЕРВЕР HP DL380P GEN8 E5-2603V2 PERF EU SVR	135 157,67	-135 157,67	0	RUB
13000000611	0	09.12.2014	ПРОГР-АППАРАТН. КОМПЛЕКС VIPNET COORDINA	123 118,55	-123 118,55	0	RUB
13000000612	0	09.12.2014	ПРОГР-АППАРАТН. КОМПЛЕКС VIPNET COORDINA	123 118,54	-123 118,54	0	RUB
13000000617	0	26.12.2014	СЕРВЕР TRAFFIC MONITOR ENTERPRISE 500 HP P	329 193,98	-329 193,98	0	RUB
13000000618	0	25.12.2014	СЕРВЕР HP BL460cGen8 E5-v2 10GBFLB CTO BLADE	605 100,55	-605 100,55	0	RUB
13000000620	0	29.12.2014	СЕРВЕР HPBL460cGen8E5v2 10GBFLB CTO BLADE7	598 141,90	-598 141,90	0	RUB
13000000621	0	29.12.2014	СЕРВЕР HPBL460cGen8E5v2 10GBFLB CTO BLADE7	1 319 469,02	-1 319 469,02	0	RUB
13000000826	0	15.06.2016	БИБЛИОТЕКА ЛЕНТОЧНАЯ HP MSL2024	747 366,77	-747 366,77	0	RUB
13000000724	0	07.06.2017	Система хранения данных NetApp FAS2650	4 808 210,96	-4 808 210,96	0	RUB
13000000725	0	05.10.2018	Межсетевой экран HUAWEI USG6330 AC Host+2GE C	73 004,25	-73 004,25	0	RUB
13000000726	0	05.10.2018	Межсетевой экран HUAWEI USG6330 AC Host+2GE C	73 004,24	-73 004,24	0	RUB
13000000727	0	05.10.2018	Коммутатор Huawei CE6851-48S6Q-HI/CE6851-HI-F-B	621 825,83	-621 825,83	0	RUB
13000000728	0	05.10.2018	Коммутатор Huawei CE6851-48S6Q-HI/CE6851-HI-F-B	621 825,83	-621 825,83	0	RUB
13000000730	0	27.11.2019	Система хранения данных NetApp AFF A220	11 339 264,09	-5 984 611,61	5 354 652,48	RUB
13000000731	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S6730-H24X6C_SW	822 082,98	-433 877,13	388 205,85	RUB
13000000732	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S6730-H24X6C_SW	822 082,98	-433 877,13	388 205,85	RUB
13000000733	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48T4X_SW	325 399,26	-171 738,50	153 660,76	RUB
13000000734	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-190 834,15	170 746,35	RUB
13000000735	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-190 834,15	170 746,35	RUB
13000000736	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-190 834,15	170 746,35	RUB
13000000737	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-190 834,15	170 746,35	RUB
13000000738	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-190 834,15	170 746,35	RUB
13000000739	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-190 834,15	170 746,35	RUB
13000000740	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-190 834,15	170 746,35	RUB
13000000741	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	361 580,50	-190 834,15	170 746,35	RUB

13000000742	0	27.11.2019	Коммутатор Huawei S5731-S48P4X_SW	381 580,50	-190 834,15	170 746,35	RUB
13000000743	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31	1 569 852,44	-828 533,23	741 319,21	RUB
13000000744	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31	1 569 852,44	-828 533,23	741 319,21	RUB
13000000745	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31	1 569 852,44	-828 533,23	741 319,21	RUB
13000000746	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31	1 569 852,44	-828 533,23	741 319,21	RUB
13000000747	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31	1 569 852,44	-828 533,23	741 319,21	RUB
13000000748	0	21.11.2019	Сервер AQUARIUS T57 D31	1 569 852,44	-828 533,23	741 319,21	RUB
Класс ОснСр 13200 ОССервОборуд				**49 909 143,45**	**-37 639 786,10**	**12 269 357,35**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 103020000 Серверное оборудован				**49 909 143,45**	**-37 639 786,10**	**12 269 357,35**	**RUB**
13000000149	0	15.12.2010	ГОЛОСОВОЙ ШЛЮЗ В ОФИС	434 486,63	-434 486,63	0	RUB
13000000167	0	28.12.2010	ГОЛОСОВОЙ ШЛЮЗ 1307	141 225,44	-141 225,44	0	RUB
13000000172	0	28.12.2010	ГОЛОСОВОЙ ШЛЮЗ 1312	264 120,96	-264 120,96	0	RUB
13000000175	0	28.12.2010	ГОЛОСОВОЙ ШЛЮЗ 1315	264 120,96	-264 120,96	0	RUB
13000000228	0	22.06.2009	Коммутатор Cisco WS-C3550-48	79 945,76	-79 945,76	0	RUB
13000000457	0	18.04.2012	ШЛЮЗ ГОЛОСОВОЙ CISCO	153 616,56	-153 616,56	0	RUB
13000000458	0	18.04.2012	УСТРОЙСТВО БЕЗОПАСНОСТИ ASA5510-K8	149 187,39	-149 187,39	0	RUB
13000000619	0	26.12.2014	ТЕЛЕФ.АППТ. CISCODESKTOP COLLABORATION CP-	44 936,26	-44 936,26	0	RUB
Класс ОснСр 13300 ОССредСвязи				**1 531 639,96**	**-1 531 639,96**	**0**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 103030000 Средства связи				**1 531 639,96**	**-1 531 639,96**	**0**	**RUB**
13000000282	0	10.12.2007	Проектор Acer X1160	14 354,24	-14 354,24	0	RUB
13000000420	0	07.09.2012	ТЕЛЕВИЗОР LED SHARP 60" LC60LE740RU FULL HD	69 067,80	-69 067,80	0	RUB
13000000480	0	27.05.2011	ТЕЛЕВИЗОР ЖК SAMSUNG 55"	125 042,38	-125 042,38	0	RUB
13000000522	0	14.03.2012	ИБП APC Smart-UPS RT RM 6000VA	109 016,16	-109 016,16	0	RUB
13000000540	0	02.12.2011	СЧЕТЧИК БАНКНОТ MAGNER 100 DIGITAL	44 067,80	-44 067,80	0	RUB
13000000544	0	27.12.2011	МФУ XEROX WorkCentre 7501	233 028,55	-233 028,55	0	RUB
13000000556	0	31.03.2014	УНИЧТОЖИТЕЛЬ ДОКУМЕНТОВ HSM SECURIO B34	53 898,24	-53 898,24	0	RUB
13000000559	0	31.03.2014	УНИЧТОЖИТЕЛЬ ДОКУМЕНТОВ HSM SECURIO B34	53 898,25	-53 898,25	0	RUB
13000000563	0	09.07.2014	ЦВЕТНОЕ МФУ RICOH AFICIO MP C305SP	71 562,02	-71 562,02	0	RUB
13000000749	0	05.12.2019	Веб-камера Logitech MeetUp 960-001102 10xZOOM 12	55 938,33	-27 213,24	28 725,09	RUB
Класс ОснСр 13400 ОСОфисОборуд				**829 873,77**	**-801 148,68**	**28 725,09**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 103040000 Офисное оборудование				**829 873,77**	**-801 148,68**	**28 725,09**	**RUB**
Статья баланса 11303 Машины и оборудование				**82 227 680,87**	**-69 929 598,43**	**12 298 082,44**	**RUB**
14000000007	0	20.03.2012	АВТОМОБИЛЬ TOYOTA CAMRY ГОС. № Х 171 СС 1	1 303 459,34	-1 303 459,34	0	RUB
14000000008	0	20.03.2012	АВТОМОБИЛЬ TOYOTA CAMRY ГОС. № Х 172 СС 1	1 270 429,49	-1 270 429,49	0	RUB
14000000011	0	28.09.2012	АВТОМОБИЛЬ BMW750 LI xDRIVE ГОС. № м476кр77	4 971 157,25	-4 971 157,25	0	RUB
14000000011	1	28.09.2012	АВТОМОБИЛЬ BMW750 LI xDRIVE ГОС. № м476кр77	84,75	-84,75	0	RUB
Класс ОснСр 14000 ОСТрансСред				**7 545 130,83**	**-7 545 130,83**	**0**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 104000000 Транспортные средств				**7 545 130,83**	**-7 545 130,83**	**0**	**RUB**
Статья баланса 11304 Транспортные средства				**7 545 130,83**	**-7 545 130,83**	**0**	**RUB**
15000000001	0	01.09.2011	ПОСТЕР MASTER EXCLUSIVE 4 панели 110x110	69 712,79	-69 712,79	0	RUB
15000000002	0	01.09.2011	ПОСТЕР MASTER EXCLUSIVE 100*100 СЕРЕБРО/ЗО	41 552,08	-41 552,08	0	RUB
15000000003	0	01.09.2011	ПОСТЕР MASTER EXCLUSIVE 100*100 ЧЕРНЫЙ/СЕ	45 756,75	-45 756,75	0	RUB
15000000004	0	01.09.2011	ПОСТЕР MASTER EXCLUSIVE 100*100 ЧЕРНЫЙ/СЕ	43 354,07	-43 354,07	0	RUB
15000000005	0	22.09.2008	Рельефная карта "Российские железные дороги"	59 859,15	-59 859,15	0	RUB
15000000010	0	08.07.2012	КОФЕМАШИНА GEMINI CS 220/EUR	67 394,07	-67 394,07	0	RUB
15000000011	0	08.02.2010	ТЕСТЕР КАБЕЛЬНЫЙ FLUCKE MS2-KIT	32 562,46	-32 562,46	0	RUB
Класс ОснСр 15000 ОСИнстрПрИнв				**360 191,37**	**-360 191,37**	**0**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 105000000 Инстр, приспос, инве				**360 191,37**	**-360 191,37**	**0**	**RUB**
Статья баланса 11305 Производственный и хозяйственный инвента				**360 191,37**	**-360 191,37**	**0**	**RUB**
16000000001	0	01.10.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН RECEPTION 387*128*102,5 BEH	165 126,27	-165 126,27	0	RUB
16000000002	0	01.10.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН ESSEDRA 287*70*106 BEHGE	146 124,77	-146 124,77	0	RUB
16000000003	0	01.10.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.32	52 056,25	-52 056,25	0	RUB
16000000004	0	01.10.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.32	52 056,24	-52 056,24	0	RUB
16000000005	0	01.10.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.33	52 056,23	-52 056,23	0	RUB
16000000006	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 240*90*70 ЦВЕТ ВИШ	64 337,67	-64 337,67	0	RUB
16000000007	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 210*90*70 ЦВЕТ ВИШ	55 745,07	-55 745,07	0	RUB
16000000008	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 160*90*70 ЦВЕТ ВИШ	46 724,02	-46 724,02	0	RUB
16000000009	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 210*90*70 ЦВЕТ ВИШ	55 722,00	-55 722,00	0	RUB
16000000010	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 210*90*70 ЦВЕТ ВИШ	55 722,00	-55 722,00	0	RUB
16000000011	0	16.11.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА LORD 160*90*70 ЦВЕТ ВИШ	46 711,13	-46 711,13	0	RUB
16000000012	0	30.03.2011	ШКАФ СЕРВЕРНЫЙ APC AR3100	51 560,14	-51 560,14	0	RUB
16000000013	0	07.10.2011	ДИВАН УГЛОВОЙ ВАВИЛОН ЧЕРНАЯ КОЖА 193*19	126 007,58	-126 007,58	0	RUB
16000000014	0	07.10.2011	ДИВАН УГЛОВОЙ ВАВИЛОН ЧЕРНАЯ КОЖА 193*19	125 972,81	-125 972,81	0	RUB
16000000015	0	07.10.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА ВАВИЛОН ЧЕРНАЯ КОЖА 11	47 943,54	-47 943,54	0	RUB
16000000017	0	02.11.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ ШИРОКИЙ СО СТЕКЛОМ LORD 90	45 113,52	-45 113,52	0	RUB
16000000018	0	02.11.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ ШИРОКИЙ СО СТЕКЛОМ LORD 90	45 094,81	-45 094,81	0	RUB
16000000019	0	02.11.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ ШИРОКИЙ СО СТЕКЛОМ LORD 90	45 094,80	-45 094,80	0	RUB
16000000020	0	01.07.2011	ДИВАН УГЛОВОЙ KLERK 3V2 ЧЕРНЫЙ, ХРОМ 262x	43 141,22	-43 141,22	0	RUB
16000000021	0	16.08.2011	ТУМБА СЕРВИСНАЯ МОБИЛЬНАЯ LEXUS EXCLUSV	60 618,69	-60 618,69	0	RUB
16000000022	0	16.08.2011	ШКАФ СО СТЕКЛОМ ДЛЯ ДОКУМЕНТОВ ВЫСОКИЙ	74 460,79	-74 460,79	0	RUB
16000000023	0	16.08.2011	ШКАФ ГАРДЕРОБНЫЙ LEXUS EXCLUSVE BEHGE 90	68 947,34	-68 947,34	0	RUB
16000000024	0	16.08.2011	ШКАФ СО СТЕКЛОМ ДЛЯ ДОКУМЕНТОВ ВЫСОКИЙ	72 024,57	-72 024,57	0	RUB
16000000025	0	16.08.2011	ШКАФ ГАРДЕРОБНЫЙ LEXUS EXCLUSVE BEHGE 90	66 691,53	-66 691,53	0	RUB
16000000026	0	01.09.2011	СТОЛ РУКОВОДИТЕЛЯ ЗАЩИТНАЯ ПАНЕЛЬ MASTE	429 702,24	-429 702,24	0	RUB
16000000027	0	01.09.2011	ТУМБА ПРИСТАВНАЯ MASTER EXCLUSVE BEHGE+	131 228,23	-131 228,23	0	RUB
16000000028	0	01.09.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ MASTER EXCLUSVE (ин	205 762,83	-205 762,83	0	RUB
16000000029	0	01.09.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ MASTER EXCLUSVE (ин	195 827,12	-195 827,12	0	RUB
16000000030	0	01.09.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ MASTER EXCLUSVE (ин	195 827,12	-195 827,12	0	RUB
16000000031	0	01.09.2011	ГРЕДЕНЦИЯ НИЗКАЯ ШИРОКАЯ MASTER EXCLUSV	162 650,43	-162 650,43	0	RUB
16000000032	0	01.09.2011	ГРЕДЕНЦИЯ НИЗКАЯ ШИРОКАЯ MASTER EXCLUSV	157 328,81	-157 328,81	0	RUB
16000000033	0	01.09.2011	ГРЕДЕНЦИЯ НИЗКАЯ ШИРОКАЯ MASTER EXCLUSV	254 047,12	-254 047,12	0	RUB
16000000034	0	01.09.2011	МОБИЛЬНЫЙ БАР 218*61*149 MASTER EXCLUSVE I	450 606,80	-450 606,80	0	RUB
16000000035	0	01.09.2011	СТОЛ ЖУРНАЛЬНЫЙ 140x100x40 MASTER EXCLUSV	81 902,82	-81 902,82	0	RUB
16000000036	0	01.09.2011	СТОЛ КОФЕЙНЫЙ 70*70*60 MASTER EXCLUSVE BE	55 680,27	-55 680,27	0	RUB
16000000037	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ MASTER EXCLUSVE	150 533,71	-150 533,71	0	RUB

16000000038	0	01.09.2011	ДИВАН ТРЕХМЕСТНЫЙ MASTER EXCLUSVE КОЖА	415 379,41	-415 379,41	0	RUB
16000000039	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	102 063,91	-102 063,91	0	RUB
16000000040	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000041	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000042	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000043	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000044	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000045	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000046	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000047	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000048	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000049	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000050	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000051	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000052	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000053	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,06	-100 033,06	0	RUB
16000000054	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000055	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,06	-100 033,06	0	RUB
16000000056	0	01.09.2011	КРЕСЛО С ПОДЛОКОТНИКАМИ НА НОЖКАХ MASTE	100 033,05	-100 033,05	0	RUB
16000000057	0	01.09.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА 88*87*90 MASTER EXCLUSVI	214 833,05	-214 833,05	0	RUB
16000000058	0	01.09.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА 88*87*90 MASTER EXCLUSVI	214 833,05	-214 833,05	0	RUB
16000000059	0	01.09.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА 88*87*90 MASTER EXCLUSVI	214 833,05	-214 833,05	0	RUB
16000000060	0	01.09.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА 88*87*90 MASTER EXCLUSVI	229 366,41	-229 366,41	0	RUB
16000000061	0	01.09.2011	СТОЛ РАБОЧИЙ С ЗАЩИТНОЙ ПАНЕЛЬЮ LEADER	65 693,13	-65 693,13	0	RUB
16000000062	0	01.09.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ ГАРДЕРОБНЫЙ LEADER ВЕНГЕ 8	71 514,04	-71 514,04	0	RUB
16000000063	0	01.09.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.30	53 543,25	-53 543,25	0	RUB
16000000064	0	01.09.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.31	50 937,29	-50 937,29	0	RUB
16000000065	0	01.09.2011	КРЕСЛО ПОСЕТИТЕЛЯ 90*88*76 КОЖА NICE (инв.31	50 937,28	-50 937,28	0	RUB
16000000066	0	01.09.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ 370*120*76 ВЕНГЕ SERE	226 946,40	-226 946,40	0	RUB
16000000067	0	01.09.2011	ТРЕДЕНЦИЯ НИЗКАЯ ШИРОКАЯ SERENA 126.6*48.5	88 319,65	-88 319,65	0	RUB
16000000068	0	01.09.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ СО СТЕКЛОМ LEADER ВЕНГЕ 80*4	69 643,03	-69 643,03	0	RUB
16000000069	0	16.09.2002	Сейф Дипломат JH-080E	21 682,80	-20 243,25	1 439,55	RUB
16000000070	0	15.04.2003	Сейф TOPAZ BSD-1200	31 384,27	-28 389,63	2 994,64	RUB
16000000071	0	01.07.2002	Сейф "Дипломат" MO-120	29 745,17	-28 016,76	1 728,41	RUB
16000000072	0	31.07.2000	Сейф "Confident FE-54"	16 130,40	-16 130,40	0	RUB
16000000077	0	12.11.2007	Сейф офисный Aiko ASM-90T EL	11 847,46	-8 013,08	3 834,38	RUB
16000000078	0	03.10.2008	Сейф огнестойкий ESD-106A	20 249,47	-12 771,30	7 478,17	RUB
16000000079	0	25.09.2002	Сейф мебельный двухдверный МВ-6/2	20 544,63	-19 260,26	1 284,37	RUB
16000000108	0	22.04.2011	СТОЛ СЕКРЕТАРЯ MINOS 130*65*75	106 753,39	-106 753,39	0	RUB
16000000109	0	22.04.2011	ТРЕДЕНЦИЯ MINOS 130*65*75 1	140 597,46	-140 597,46	0	RUB
16000000110	0	22.04.2011	ТРЕДЕНЦИЯ MINOS 181X53X81	368 843,22	-368 843,22	0	RUB
16000000111	0	22.04.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 15	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000112	0	22.04.2011	ТРЕДЕНЦИЯ MINOS 130*65*75 2	140 597,46	-140 597,46	0	RUB
16000000113	0	25.05.2011	СТОЛ 4EVER MANAGER 120X80X73	44 874,58	-44 874,58	0	RUB
16000000114	0	30.03.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН ФОКС 240X79X102 ВЕНГЕ1	51 221,19	-51 221,19	0	RUB
16000000115	0	30.03.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН ФОКС 240X79X102 ВЕНГЕ2	51 221,18	-51 221,18	0	RUB
16000000116	0	30.03.2011	СТОЛ РАБОЧИЙ ZETA 170X80X78 ВЕНГЕ1	68 836,44	-68 836,44	0	RUB
16000000117	0	30.03.2011	СТОЛ РАБОЧИЙ ZETA 170X80X78 ВЕНГЕ2	68 836,44	-68 836,44	0	RUB
16000000118	0	30.03.2011	СТОЛ РАБОЧИЙ ZETA 170X80X78 ВЕНГЕ3	68 836,44	-68 836,44	0	RUB
16000000119	0	30.03.2011	ТРЕДЕНЦИЯ ZETA 162X40X89 ВЕНГЕ	42 532,20	-42 532,20	0	RUB
16000000120	0	30.03.2011	ШКАФ СО СТЕКЛОМ ZETA 75X44X167 ВЕНГЕ1	68 368,64	-68 368,64	0	RUB
16000000121	0	30.03.2011	ШКАФ СО СТЕКЛОМ ZETA 75X44X167 ВЕНГЕ2	68 368,65	-68 368,65	0	RUB
16000000122	0	30.03.2011	ШКАФ СО СТЕКЛОМ ZETA 75X44X167 ВЕНГЕ3	68 368,64	-68 368,64	0	RUB
16000000123	0	30.03.2011	ШКАФ ДЛЯ ОДЕЖДЫ ZETA 75X44X167 ВЕНГЕ1	50 442,38	-50 442,38	0	RUB
16000000124	0	30.03.2011	ШКАФ ДЛЯ ОДЕЖДЫ ZETA 75X44X167 ВЕНГЕ2	50 442,37	-50 442,37	0	RUB
16000000125	0	30.03.2011	ДИВАН ЭММАУС 160X88X80 КОЖА ЧЕРНЫЙ	52 000,85	-52 000,85	0	RUB
16000000126	0	30.03.2011	СТОЛ 4EVER MANAGER 347X347X73 ВЕНГЕ	144 633,05	-144 633,05	0	RUB
16000000127	0	30.03.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН RECEPTION 240X82X103	76 188,99	-76 188,99	0	RUB
16000000128	0	30.03.2011	СТОЙКА-РЕСЕПШН RECEPTION 240X82X103 1	76 188,98	-76 188,98	0	RUB
16000000129	0	30.03.2011	СТОЛ РУКОВОДИТЕЛЯ MINOS 349X64X75CM	263 482,20	-263 482,20	0	RUB
16000000130	0	30.03.2011	БРИФИНГ-ПРИСТАВКА MINOS 140X100X75CM	51 162,71	-51 162,71	0	RUB
16000000131	0	30.03.2011	СТОЛ ПРИСТАВНОЙ MINOS 150X65X75CM	296 061,86	-296 061,86	0	RUB
16000000132	0	30.03.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ MINOS 340X120X75CM	179 883,05	-179 883,05	0	RUB
16000000133	0	30.03.2011	СТОЛ ДЛЯ ПЕРЕГОВОРОВ MINOS 550X125X75CM	296 408,47	-296 408,47	0	RUB
16000000134	0	30.03.2011	ТРЕДЕНЦИЯ MINOS 181X53X81CM	223 500,85	-223 500,85	0	RUB
16000000135	0	30.03.2011	ШКАФ НИЗКИЙ MINOS 98X45X83CM 1	62 913,56	-62 913,56	0	RUB
16000000136	0	30.03.2011	ШКАФ НИЗКИЙ MINOS 98X45X83CM 2	62 913,56	-62 913,56	0	RUB
16000000137	0	30.03.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ MINOS 98X45X209CM 1	122 062,71	-122 062,71	0	RUB
16000000138	0	30.03.2011	ШКАФ ВЫСОКИЙ MINOS 98X45X209CM 2	122 062,71	-122 062,71	0	RUB
16000000139	0	30.03.2011	ШКАФ ДЛЯ ОДЕЖДЫ MINOS 98X45X209CM 1	115 954,24	-115 954,24	0	RUB
16000000140	0	30.03.2011	ШКАФ ДЛЯ ОДЕЖДЫ MINOS 98X45X209CM 2	115 954,23	-115 954,23	0	RUB
16000000141	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА КРЕСТОВИНЕ MINOS 72X64X128CM 1	70 111,87	-70 111,87	0	RUB
16000000142	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА КРЕСТОВИНЕ MINOS 72X64X128CM 2	70 111,86	-70 111,86	0	RUB
16000000143	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 1	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000144	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 2	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000145	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 3	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000146	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 4	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000147	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 5	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000148	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 6	43 619,50	-43 619,50	0	RUB
16000000149	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 7	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000150	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 8	43 619,50	-43 619,50	0	RUB
16000000151	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 9	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000152	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 10	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000153	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 11	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000154	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 12	43 619,49	-43 619,49	0	RUB

16000000155	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 13	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000156	0	30.03.2011	КРЕСЛО НА 4-Х НОЖКАХ MINOS 63X61X87CM 14	43 619,49	-43 619,49	0	RUB
16000000157	0	30.03.2011	ДИВАН 3-Х МЕСТНЫЙ MINOS 222X83X83CM 1	152 870,34	-152 870,34	0	RUB
16000000158	0	30.03.2011	ДИВАН 3-Х МЕСТНЫЙ MINOS 222X83X83CM 2	152 870,34	-152 870,34	0	RUB
16000000159	0	30.03.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА MINOS 93X83X83CM 1	111 800,00	-111 800,00	0	RUB
16000000160	0	30.03.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА MINOS 93X83X83CM 2	111 800,00	-111 800,00	0	RUB
16000000161	0	30.03.2011	КРЕСЛО ДЛЯ ОТДЫХА MINOS 93X83X83CM 3	111 800,00	-111 800,00	0	RUB
16000000162	0	30.03.2011	СТОЛ ЖУРНАЛЬНЫЙ MINOS 120X65X44CM	53 645,76	-53 645,76	0	RUB
16000000163	0	01.11.2011	ШКАФ СЕРВЕРНЫЙ APC AR3140	104 955,47	-104 955,47	0	RUB
16000000228	0	19.01.2018	Сейф Valberg Гарант 677 EL огне-взломостойкий	52 625,00	-8 952,80	43 672,20	RUB
Класс ОснСр 16100 ОСОфисМеб				**13 424 535,22**	**-13 362 103,50**	**62 431,72**	**RUB**
Счет наличия: первоначальная стоимость 106010000 Офисная мебель				**13 424 535,22**	**-13 362 103,50**	**62 431,72**	**RUB**
Статья баланса 11307 Прочие виды основных средств				**13 424 535,22**	**-13 362 103,50**	**62 431,72**	**RUB**
Бизнес-сфера				**103 557 538,29**	**-91 197 024,13**	**12 360 514,16**	**RUB**
БЕ TD01 АО «Торговый дом РЖД»				**103 557 538,29**	**-91 197 024,13**	**12 360 514,16**	**RUB**

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

Расшифровка прочих внеоборотных активов по состоянию на 30.06.2021 г. - строка баланса 1190

№ п/п	Название контрагента	Сумма тыс. руб.	Срок погашения
1.			
2.			
3.			
Итого		0,00	

Главный бухгалтер Г.А. Шишкин

Данные о структуре запасов, в части наличия неликвидных запасов

№ п/п	Наименование показателей	Значение показатели	
		2020 год	1 пол. 2021 года
1.	Стоимость запасов на конец отчетного периода, тыс. руб.	16 869	30 410
	- сырье и материалы	671	1 691
	- топливо	6	5
	- товары	-	-
	- затраты в незавершенном производстве	-	-
	- готовая продукция	-	-
2.	Стоимость неликвидных запасов, тыс. руб.	---	---

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

Расшифровка дебиторской задолженности по состоянию на 30.06.2021

№ п/п	Наименование дебитора	ИНН	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежная, просроченная, текущая)	Вероятность возврата	Вероятный срок погашения задолженности
	Дебиторская задолженность всего 14 504 328 071,19 руб.								
	Авансы выданные всего 4 721 031 858,92 руб., в том числе:								
1	АДАЛСА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, КОО	9909452554	14 804 438,50			авансы выда	текущая		2021 - 2022
2	АКРА, АО	9705055855	640 997,26			авансы выда	текущая		2021 - 2022
3	Актион-пресс, ООО	7702272022	21 627,85			авансы выда	текущая		2021 - 2022
4	Барабанова Лариса Валентиновна	772316990094	25 010,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
5	ГВЦ ОАО "РЖД"	7708503727	96 692,40			авансы выда	текущая		2021 - 2022
6	ЕвразХолдинг, ООО ТК	7707310955	187 689,10			авансы выда	текущая		2021 - 2022
7	ИНТЕРФАКС, АО	7710137066	163 658,26			авансы выда	текущая		2021 - 2022
8	Мегасофт, ООО	5008007310	50 200,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
9	МЕДВЕЖЬЯ ГОРА, АО	2348000243	5,24			авансы выда	текущая		2021 - 2022
10	Металл-Эксперт, ООО	7733623802	105 000,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
11	ММК-МЕТИЗ, ОАО	7414001428	1 509 874,97			авансы выда	текущая		2021 - 2022
12	Московская дирекция инфраструктуры	7708503727	5 712,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
13	НТО ЦЕНТР УТИЛИЗАЦИИ ОРГТЕХНИКИ И ОБОРУДО	5074112357	7 000,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
14	Образцова Е.П., Нотариус	370252424057	110,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
15	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	7734202860	12 487,54			авансы выда	текущая		2021 - 2022
16	Почта России, АО	7724490000	16 848,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
17	ПРОМ-МЕДИА, ООО	9705138195	69 700,02			авансы выда	текущая		2021 - 2022
18	РЖД, ОАО	7708503727	15 072 006,84			авансы выда	текущая		2021 - 2022
19	РН-КАРТ, ООО	7743529527	85 917,09			авансы выда	текущая		2021 - 2022
20	СОНАТЕК, ООО	5027153451	1 559 068,07			авансы выда	текущая		2021 - 2022
21	СТАТУС, АО	7707179242	13 500,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
22	ТЕХНОКОМ, ГК ООО	5249154720	1 834 290,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
23	ТМХ-ПТР, ООО	6952318670	309 795 330,50			авансы выда	текущая		2021 - 2022
24	Уральские локомотивы, ООО	6606033929	4 194 387 574,19			авансы выда	текущая		2021 - 2022
25	ФГК, АО	6659209750	119 499 488,84			авансы выда	текущая		2021 - 2022

26	ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ	7714086422	85 000,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
27	ФИНРЕСУРС, ООО	7718776177	54 453 146,85			авансы выда	текущая		2021 - 2022
28	ФПК, АО	7708709686	60 088,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
29	Хэдхантер, ООО	7718620740	425 792,22			авансы выда	текущая		2021 - 2022
30	Центральная дирекция закупок и снабжени	7708503727	3 944 348,60			авансы выда	текущая		2021 - 2022
31	Центральная дирекция по ремонту пути	7708503727	1 829 816,58			авансы выда	текущая		2021 - 2022
32	ЦУТК структурное подразделение ЦСС	7708503727	5 400,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
33	Что делать Квалификация, ООО	7714349600	264 040,00			авансы выда	текущая		2021 - 2022
	Расчеты по агентским договорам всего 8 714 074 198,08руб., в том числе:								
34	Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	5601008557	2 725 696,09		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
35	Алатырский механический завод, АО	2122005916	-192,65		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
36	Алтай-Пригород, АО	2221055435	1 359 240,00		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
37	АО «РПМ»	4029032450	146 413 085,95		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
38	БЭТ, АО	7708669867	645 124 634,44		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
39	ВВРЗ им. С.М. Кирова, АО	1516613186	58 971 145,18		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
40	Верешагинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	5933003898	41 888 830,49		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
41	ВНИИЖТ, АО	7717596862	86 080 195,62		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
42	ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	3444130430	3 925 612,80		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
43	Вологодский ВРЗ, АО	3525183007	102 949 494,38		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
44	ВРК-1, АО	7708737490	2 626 229 837,80		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
45	ВРК-2, АО	7708737517	703 102 737,69		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
46	Железные дороги Якутии, АК АО	1435073060	4 900 000,00		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
47	Ишимский механический завод, АО	7205019630	8 334 948,33		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
48	Красноярский ЭВРЗ, АО	2460083169	75 348 080,61		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
49	Краспригород, АО	2460069630	957 900,00		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
50	Милорем, АО МЛРЗ	6827020780	832 512,00		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
51	Московский ЛРЗ, АО	7720579828	39 122 091,50		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
52	Московско-Тверская ППК, АО	6950104591	1 432 070,40		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
53	НВК, ООО	7705845722	7 152 996,03		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
54	НИИАС, АО	7709752846	4 127 917,49		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
55	ОМК Стальной путь,АО	7708737500	45 897 809,70		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
56	Петуховский ЛМЗ, АО	4516009163	128 522,62				текущая		
57	ППК,АО	5903095549	800 657,65		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
58	Рефсервис, АО	7708590286	64 941 132,80		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
59	РЖД, ОАО	7708503727	2 288 642 743,80		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
60	РЖДстрой, АО	7708587205	641 950 163,37		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
61	РэйлАльянс, ООО	7705492690	18 804 722,22		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021

62	Свердловская пригородная компания , АО	6659122795	1 847 880,00	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
63	Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	6659128074	1 123 321,06	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
64	СЗППК, АО	7839330845	76 662 196,97	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
65	СКППК, АО	6162051289	484 332,48	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
66	СППК, АО	7604192971	1 097 874,00	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
67	СТМ-СЕРВИС, ООО	6672337623	104 230 288,32	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
68	ТВС, АО	7708670340	85 036 793,85	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
69	Торговый дом ТМХ, АО	7713535570	474 644 039,67	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
70	ТПЭЛ, ООО	5030091861	6 500,00	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
71	ТРАНСПОРТНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ,ООО	7726326069	106 399,20	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
72	ФГК, АО	6659209750	105 859 288,32	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
73	Черноземье ППК, АО	3664108409	453 024,00	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
74	Экспресс Приморья, АО	2538092524	4 226 937,36	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
75	ЭКСПРЕСС-ПРИГОРОД, АО	5407193789	682 367,40	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
76	Ярославский ВРЗ Ремпутьмаш, АО	7603030907	235 468 369,14	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
	Расчеты с покупателями и заказчиками всего 325 564 593,42 руб., в том числе:					
77	Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	5601008557	70 282,01	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
78	Алтай-Пригород, АО	2221055435	14 432,28	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
79	АО «РПМ»	4029032450	2 510 031,57	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
80	БЭТ, АО	7708669867	4 470 757,39	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
81	Вагонреммаш, АО	7722648033	-37 690,66	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
82	ВВРЗ им. С.М. Кирова, АО	1516613186	13 194,35	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
83	Верещагинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	5933003898	635 747,19	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
84	ВНИИЖТ, АО	7717596862	888 411,91	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
85	ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	3444130430	58 884,19	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
86	Вологодский ВРЗ, АО	3525183007	578 980,91	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
87	ВРК-1, АО	7708737490	14 435 911,30	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
88	ВРК-2, АО	7708737517	7 459 677,86	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
89	Ишимский механический завод, АО	7205019630	74 385,00	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
90	Красноярский ЭВРЗ, АО	2460083169	9 385 001,99	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
91	Краспригород, АО	2460069630	78 735,35	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
92	М-Сталь, ООО	3711046738	197 979 020,07	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
93	Милорем, АО МЛРЗ	6827020780	309 143,96	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
94	Московский ЛРЗ, АО	7720579828	592 748,76	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
95	Московско-Тверская ППК, АО	6950104591	21 481,06	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
96	НВК, ООО	7705845722	61 722,77	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021
97	ОМК Стальной путь,АО	7708737500	1 434 625,35	3-4 кв. 2021	текущая	3-4 кв. 2021

98	Омск-пригород, АО	5505034152	215 594,69	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
99	Петуховский ЛМЗ, АО	4516009163	-128 522,62		текущая		
100	ППК,АО	5903095549	99,96	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
101	ПРОМТРЕЙД, ООО	6829135610	360 000,00	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
102	Рефсервис, АО	7708590286	1 161 990,14	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
103	РЖД, ОАО	7708503727	18 066 125,91	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
104	РЖДстрой, АО	7708587205	8 177 746,03	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
105	РэйлАльянс, ООО	7705492690	274 331,64	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
106	Свердловская дирекция инфраструктуры (СВЕРД ДИ	7708503727	1,19	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
107	Свердловская пригородная компания , АО	6659122795	2 110 417,13	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
108	Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	6659128074	1 217,93	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
109	СЗППК, АО	7839330845	1 700 618,15	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
110	Синкевич Станислав Анатольевич, ИП	7805265609	1 682,98	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
111	СКППК, АО	6162051289	452 207,79	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
112	СПЕЦ СТРОЙ ПУТЬ, ООО	6449087880	450,00	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
113	СППК, АО	7604192971	18 688,34	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
114	СТМ-СЕРВИС, ООО	6672337623	1 616 427,69	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
115	ТВС, АО	7708670340	1 026 866,26	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
116	Торговый дом ТМХ, АО	7713535570	4 713 780,73	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
117	ТрансРесурс, ООО	7701097346	24 764 027,46	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
118	ФГК, АО	6659209750	2 473 333,83	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
119	Черноземье ППК, АО	3664108409	4 530,24	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
120	Экспресс Приморья, АО	2538092524	219 380,99	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
121	Южно-Кавказская железная дорога, ЗАО		13 651 991,41	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
122	Ярославский ВРЗ Ремпутьмаш, АО	7603030907	3 646 120,94	3-4 кв. 2021	текущая		3-4 кв. 2021
	Расчеты по претензиям, всего 46 036 703,81 руб., в том числе:						
123	ВРК-2, АО	7708737517	17 904 555,19	2021 - 2022	текущая		2021 - 2022
124	КомплексТранс, ООО	6658387037	2 617 806,70	2021 - 2022	текущая		2021 - 2022
125	РЖДстрой, АО	7708587205	5 623 576,69	2021 - 2022	текущая		2021 - 2022
126	Рослокомотив, АО	7705507152	576 898,38	2021 - 2022	текущая		2021 - 2022
127	Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	6659128074	880 502,78	2021 - 2022	текущая		2021 - 2022
128	ТД СТМ, ООО	6685034633	2 177 521,73	2021 - 2022	текущая		2021 - 2022
129	Уралвагонзавод имени Ф.Э. Дзержинского, АО НПК	6623029538	2 282 889,17	2021 - 2022	текущая		2021 - 2022
130	ФПК, АО	7708709686	42 013,44	2021 - 2022	текущая		2021 - 2022
131	Экотех, ООО	7604312580	13 930 939,73	2021 - 2022	текущая		2021 - 2022
	Расчеты по налогам всего 107 002 354,34 руб., в том числе:						
132	Расчет по налогу на доходы физических лиц (пени)		168,16	2021 - 2022	текущая		2021 - 2022

133	Расчет по налогу на доходы физических лиц (штрафы)		0,20		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
134	Расчеты по уплате НДС (пени)		15 015,90		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
135	Расчеты по НДС (переплаченному)		7 485 078,62		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
136	Начисленный НДС от реализации (3 кв 2018)		3 242,35		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
137	Начисленный НДС от реализации (4 кв 2019)		1 427 387,16		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
138	Расчеты по налогу на прибыль ФБ		6 606 686,23		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
139	Расчеты по налогу на прибыль террит.бюджет		16 028 505,52		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
140	Налог на прибыль пени в террит.бюджет		1 262,77		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
141	Налог на прибыль штрафы в террит.бюджет		192,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
142	Аванс по налогу на прибыль ФБ		9 438 336,77		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
143	Аванс по налогу на прибыль террит. бюджет		65 843 580,72		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
144	Расчет по налогу на имущество		50 071,80		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
145	Расчет по траспортному налогу		49 269,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
146	Начисленный НДС от реализации (3 кв 2020)		53 557,14		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
	Расчеты с внебюджетными фондами, всего 8 480,41 руб., в том числе:								
147	Расчеты с ПФ - накопит.часть (возмещение)		8 480,41		3-4 кв. 2021		текущая		3-4 кв. 2021
	Прочие расчеты с разными дебиторами, всего 20 709 882,21 руб., в том числе:								
148	АльфаСтрахование, АО		129 508,80		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
149	ГКУ Центр занятости населения города Москвы	7729401652	-41 178,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
150	ИФНС № 10 по Тверской области	6950000017	19 350,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
151	ИФНС № 13 по г. Москве	7713034630	18 000,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
152	ИФНС № 26 по г. Москве	7726062105	1 511 608,48		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
153	ИФНС по г.Кургану Курганской обл.	4501111870	3 000,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
154	ИФНС России № 7 по г.Москве	7707081688	9 000,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
155	Кемеровская таможня	4205009474	5 164,13		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
156	Красноярская таможня	2460001790	2 000,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
157	НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», АО	7707424367	-40,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
158	ОСП по Юго-восточному АО УФССП Росс	7704270863	31 051,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
159	РЖД Тур, ООО	7709624788	13 000 000,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
160	Саранский ВРЗ, ОАО	1328904739	271 865,21		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
161	Северо-Осетинская таможня	1503011586	25 602,81		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
162	Улан-Баторская железная дорога, АО		2 979 449,50		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
163	Уссурийская таможня	2511008765	750,00		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
164	ФГК, АО	6659209750	102 494,05		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
165	ЦЕНТРАЛЬНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ ТАМОЖНЯ	7708011130	127 294,02		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
166	ШШГЕГАЗАР		486 631,39		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022
167	Расчеты по страхованию		2 028 330,82		2021 - 2022		текущая		2021 - 2022

	Расчеты по финансовым договорам всего 569 900 000,00 руб., в том числе:								
168	РасонКонТранс		569 900 000,00		погашение до 2024 года, согласно условиям договора		текущая		
	ИТОГО дебиторская задолженность		**14 504 328 071,19**						

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

Расшифровка краткосрочных финансовых вложений по состоянию на 30.06.2021 г. - строка баланса 1240

Займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев

№ п/п	Наименование актива	Номинал займа, руб.	Сумма резерва на обесценение, руб.	Балансовая стоимость, руб.	Дата выдачи займа	Дата погашения займа	Процентная ставка, %	Схема погашения основного долга	Схема погашения процентов
1.	"Саранский ВРЗ", АО	133 855 371,53	133 855 371,53	0,00	01.04.2014				
2.	"Красноярский ЭВРЗ", АО	76 019 309,97	0,00	57 014 482,48	28.02.2021	31.12.2021	9,25	ежемесячно, начиная с 31.05.2021	ежемесячно
3.	Абдулинский ГРМЗ "Ремпутьмаш", АО	15 536 296,95	0,00	15 536 296,95	30.04.2021	31.12.2021	9,25	ежемесячно, начиная с 31.07.2021	ежемесячно
4.	Верещагинский ГРМЗ "Ремпутьмаш", АО	13 851 902,62	0,00	13 851 902,62	30.04.2021	31.12.2021	9,25	ежемесячно, начиная с 31.07.2021	ежемесячно
5.	"РПМ", АО	97 861 961,24	0,00	97 861 961,24	30.04.2021	31.12.2021	9,25	ежемесячно, начиная с 31.07.2021	ежемесячно
6.	Ярославский ВРЗ "Ремпутьмаш", АО	294 012 529,98	0,00	294 012 529,98	30.04.2021	31.12.2021	9,25	ежемесячно, начиная с 31.07.2021	ежемесячно
7.	Свердловский ГРМЗ "Ремпутьмаш", АО	46 538 763,87	0,00	46 538 763,87	30.04.2021	31.12.2021	9,25	ежемесячно, начиная с 31.07.2021	ежемесячно
Итого		**677 476 136,26**	**133 855 371,53**	**524 615 937,24**					

Депозиты

№ п/п	Наименование актива	Номинал депозита, руб.	Сумма процентов, отраженных в ОФР (справочно), руб.	Дата открытия депозита	Дата закрытия депозита	Процентная ставка, %	Схема погашения основной суммы	Схема погашения процентов
1.								
2.								
Итого		**0,00**	**0,00**					

Векселя

№ п/п	Наименование актива	Номинал (сумма) векселя, руб.	Сумма процентов, отраженных в ОФР (справочно), руб.	Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка, %	Схема погашения основной суммы	Схема погашения процентов
1.								
2.								
Итого		**0,00**	**0,00**					

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

ООО "Центр оценки инвестиций"

Расшифровка кредиторской задолженности по состоянию на 30.06.2021

руб.

№ п/п	Наименование кредитора	ИНН	Сумма задолженности, руб.	Дата возникновения задолженности	Дата погашения либо срок оплаты согласно договору	Причина возникновения задолженности	Характеристика задолженности (безнадежн
Кредиторская задолженность, всего 15 562 603 777,48 руб., в том числе:							
Авансы полученные 5 464 911 460,31 руб., в том числе:							
1	АЛЕКСЕЕВСКОЕ, ООО	7802844562	150 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
2	БЗТ, АО	7708669867	3 324 061,66		2021-2022	авансы полученные	текущая
3	ВВ-СТРОЙ, ООО	6825006156	4 422,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
4	ВНИИЖТ, АО	7717596862	1 834 290,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
5	ВОЛГОГРАДТРАНСПРИГОРОД, АО	3444130430	440 665,92		2021-2022	авансы полученные	текущая
6	ВРК-1, АО	7708737490	14 078,48		2021-2022	авансы полученные	текущая
7	Ишимский механический завод, АО	7205019630	1 594 292,53		2021-2022	авансы полученные	текущая
8	МеталлКомплект, ООО	5404418219	150 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
9	Московско-Тверская ППК, АО	6950104591	200 000 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
10	НАФТА - КВАРЦ, ООО	3441035549	7 633,52		2021-2022	авансы полученные	текущая
11	ПНК, АО	7708670326	4 467,96		2021-2022	авансы полученные	текущая
12	РЖД, ОАО	7708503727	5 134 728 503,57		2021-2022	авансы полученные	текущая
13	РЖДстрой, АО	7708387205	11 861 609,72		2021-2022	авансы полученные	текущая
14	Синкевич Станислав Анатольевич, ИП	780523656009	195 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
15	СМП-11, ООО	5406644056	216 540,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
16	СПЕЦСТРОЙ ПУТЬ, ООО	6449087880	1 209 000,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
17	ТрансЛэнд, ООО	4345217731	424 950,79		2021-2022	авансы полученные	текущая
18	ТрансРесурс, ООО	7701097346	108 232 671,93		2021-2022	авансы полученные	текущая
19	Улан-Баторская железная дорога, АО		393 493,23		2021-2022	авансы полученные	текущая
20	Элит СТРОЙ, ООО	7723487251	79 500,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
21	Южно-Кавказская железная дорога, ЗАО		26 279,00		2021-2022	авансы полученные	текущая
Поставщики и подрядчики 141 771 117,31 руб., в том числе:							
22	101 письмо.ру, ООО	7708607243	38 220,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
23	АДАЛСА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, КОО	9909452554	5 335 403,34		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
24	БЛИЦ-АВТО ЦЕНТР, ООО	9709012370	720,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
25	ВЗД ЮГ, ООО	6167037496	55 680,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
26	ГАРС ТЕЛЕКОМ - УТ, ООО	7710643591	79 647,39		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
27	ЖЕФКО, ООО	7704505900	4 034 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
28	Завод опытного машиностроения, ООО	7604077471	30 370,01		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
29	ИНСМЭИЛ ГК, ООО	2466241301	42 499,84		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая

30	ИнтелИнфо, ООО	7733693158	119 601,20		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
31	Каскад - РСП, ЧОП, ООО	7730156540	120 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
32	КорИнфоТех, ООО	7718834809	83 333,30		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
33	Корпоративный университет ОАО РЖД	7708238081	78 600,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
34	Корпорация МСП, АО	7750005919	38 874,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
35	М-Б, ООО	7727337218	221 178,60		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
36	Маномет, АО	7702029405	46 728,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
37	Мегафон, ПАО	7812014560	3 340,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
38	МЕДИКУМ, ООО	5031091494	18 400,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
39	Метинжиниринг, ООО ЦОБ	5751024300	17 659,37		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
40	МТС, ПАО	7740000076	33 611,14		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
41	НИИАС, АО	7709752846	46 700,77		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
42	НПП ТМК, ООО	6150073440	5 067 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
43	ОСГ Рекорда Менеджмент Центр, ООО	7713635976	50 800,18		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
44	ПРИМА, ООО	7701827112	364 141,35		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
45	ПРОГРЕСС-ТУР ГРУПП, ООО	7707370094	11 628,02		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
46	Регион-Ресурс, ООО	7716666531	465 120,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
47	РЖД Управление активами, АО	7708182801	252 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
48	РЖД-Медицина, ЦКБ, чуз	7716511464	136 900,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
49	РЖД, ОАО	7708503727	9 325 874,55		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
50	РОЛЬФ МОТОРС, ООО	7715586594	45 599,37		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
51	Сервис-Партнер УК, ООО	7725345132	1 680,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
52	СКБ Контур, АО ПФ	6663003127	205 380,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
53	СоюзИнтегро, ООО	7716694017	403 720,87		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
54	Судотехнология, АО ЭПФ	7805128006	5 154,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая

55	ГД АЗБУКА ЗАЩИТЫ, ООО	5047185846	331 719,46	3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
56	ГД ЕПК, ООО	7725136315	-92 074,48	3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
57	Транскомплект, ООО - г.Санкт-Петербург	7805147288	46 568,72	3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
58	ТрансРесурс, ООО	7701097346	2 519 801,59	3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
59	ФТК, АО	6659209750	79 560 805,98	3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
60	Центральная дирекция закупок и снабжения	7708503727	32 299 825,27	3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
61	Центральная дирекция по ремонту пути	7708503727	5 141,70	3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
62	ЦУТК структурное подразделение ЦСС	7708503727	6 561,61	3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
63	ЧДК, ООО	7714923575	313 202,16	3 - 4 кв. 2021	расчеты с поставщиками и подрядчиками	текущая
	Задолженность перед гос. внебюджет. Фондами 8 655 680,77 руб., в том числе:					
64	Расчеты с пенсионным фондом-страховая часть (пени)		-0,01	3 - 4 кв. 2021		текущая
65	Расчеты с пенсионным фондом - страх.часть		6 300 459,43	3 - 4 кв. 2021		текущая
66	Расчеты по ОМС с ФФОМС		1 843 116,78	3 - 4 кв. 2021		текущая
67	Расчеты по соц.страхованию от НС		70 663,75	3 - 4 кв. 2021		текущая
68	Расчеты по соц.страхованию		441 440,86	3 - 4 кв. 2021		текущая
69	Доп. Взносы на страховую часть пенсии		-0,04	3 - 4 кв. 2021		текущая
	Задолженность по налогам и сборам 26 487 485,67 руб., в том числе:					
70	Расчеты по НДФЛ		2 337 996,00	3 - 4 кв. 2021		текущая
71	Начисленный НДС от реализации (2 кв 2018)		15 789,67	3 - 4 кв. 2021		текущая
72	Начисленный НДС от реализации (4 кв 2018)		176 755,38	3 - 4 кв. 2021		текущая
73	Начисленный НДС от реализации (2 кв 2017)		14 865,24	3 - 4 кв. 2021		текущая
74	Начисленный НДС от реализации (4 кв 2017)		40 111,42	3 - 4 кв. 2021		текущая
75	Начисленный НДС от реализации (3 кв 2019)		30 923,53	3 - 4 кв. 2021		текущая
76	Начисленный НДС от реализации (2 кв 2020)		255 819,89	3 - 4 кв. 2021		текущая
77	Начисленный НДС от реализации (4 кв 2020)		937 539,75	3 - 4 кв. 2021		текущая
78	Начисленный НДС от реализации (1 кв 2020)		247 545,17	3 - 4 кв. 2021		текущая
79	Начисленный НДС от реализации (1 кв 2021)		38 361,78	3 - 4 кв. 2021		текущая
80	Расчеты по уплате НДС (текущий)		22 391 777,84	3 - 4 кв. 2021		текущая
	Прочие кредиторы 9 911 699 323,09 руб., в том числе:					
81	ПКФ РАНЕС", ООО	7807095356	5 876,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
82	ПНК-Урал, ООО	7417018878	11 011 521,86	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
83	Абдулинский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	5601008557	182 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
84	АВСОЛЮТ БАНК, ПАО АКБ	7736046991	215 056,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
85	АЙТУБИ, ООО	7729663658	85 480,00	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
86	Алтайвагон, АО	2208000010	88 920 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
87	АНГАРАСТРОЙКЕРАМИКА, ООО	3801141834	23 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
88	АНДИ Групп, ООО ПК	7716664485	5 825 339,60	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
89	АО «РПМ»	4029032450	29 232,99	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
90	АРИАЛ-ТРЕЙД, ООО	6324065190	342 000,00	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая

91	АТКОМ, АО	7806055689	400 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
92	БАЙТ СИСТЕМС, ООО	7720383350	1 847 880,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
93	Бдо Юнион, АО		1 654 500,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
94	БЗС, ООО	3123350723	5 843 355,72	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
95	БМК, АО	2560006322	195 894 203,78	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
96	БЦП, ООО	6439076046	210 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
97	ВЕКТОР, ООО	7705555702	67 200,00	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
98	ВЕНТА, ООО	7743122643	4 685 344,32	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
99	ВМЗ, АО	5247004695	838 277 370,69	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
100	ВРК-1, АО	7708737490	1 739 492,68	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
101	ВРК-2, АО	7708737517	2 478 691,96	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
102	ВЭЛКОМ-СИБИРЬ СЕРВИС, ООО	5406671545	699 360,49	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
103	ГаммаРесурс, ООО	7723602088	7 350 831,28	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
104	ГЕРОН, ЗАО	7021054666	1 293 200,00	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
105	Гранит-Саламандра, АО НПГ	7713273469	5 657 160,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
106	ГРАНИЦА, ООО	2720036610	150 000,00	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
107	ГРИН ПЛАЙ, ООО	7733769125	976 154,40	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
108	ГРУЗОТОДЪЕМСПЕЦТЕХНИКА-НАХОДКА, ООО	2508062247	869 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
109	ДЕЛЬФИНКС-ГРУПП, ООО	9709058053	38 178 080,46	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
110	Дизель-Сервис, ООО	7604034982	30 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
111	ДИПОЛЬ-ВЕКТОР, ООО	7804270240	70 000,01	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
112	ДИСНЕТ, ООО	7714608220	838 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
113	ЕВРАЗ Металл Инпром, АО	6154062128	138 572 230,63	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
114	ЕвразХолдинг, ООО ТК	7707310955	865 863 539,08	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
115	ЕЛИЗАР, ООО	6453136917	423 192,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
116	Жилдормеханизация, ООО	7810656925	544 447,11	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
117	Завод опытного машиностроения, ООО	7604077471	4 441 652,90	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
118	ЗМИ - Профит, ООО	7445027553	3 707 641,60	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
119	Ивеевский радиозавод, ООО	1833026870	70 200,00	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
120	ИНВЕСТ-СТАНКО, ООО	5047120398	4 959 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
121	ИНЕРТ-ОПТ, ООО	9709047750	148 587 747,29	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
122	ИНТЕРВЕСТ-М, ООО	7706441909	1 481 700,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
123	ИНТЕРТРЕЙД, ООО	7703476212	567 533,12	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
124	ИНФОКОМ, ООО	7717615385	5 406 720,00	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
125	ИНЧКЕЙП Т, ООО	7743601124	16 707 339,99	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
126	ИРЗ-Локомотив, ООО	1831122338	2 864 328,48	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
127	ИСКАНДЕР ТК, АО	7725703846	90 853 815,76	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
128	Итэк, ООО	5050098569	3 323 400,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
129	КАЛИБРОН, ООО	7719471594	166 080,00	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
130	КАРАВАН, ООО	5503109067	1 728 720,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
131	КАРС ГРУПП, ООО	7728485177	7 810 025,39	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
132	Компания Каскада Евразия, ООО	7722678616	1 491 739,40	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
133	КОМПАНИЯ КОНДОР, ООО	7814501707	360 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
134	КОМПАНИЯ ЛЕПРОМРАЗВИТИЕ, ООО	7717682487	2 136 099,32	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
135	КОМПАНИЯ ТЕХНО-ЛИО, ООО	7724537642	276 218,10	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
136	КомплексТранс, ООО	6658387037	976 937,72	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
137	Кон-Сервис, ООО	7731450590	3 600 000,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
138	КОРВЕТ-М, ООО	7720554301	1 705 935,00	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
139	КРАФТ, ООО	2537104150	8 185 360,20	3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
140	КРК, АО	7708363766	106 879 532,41	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
141	КСНД, ООО	7813498515	65 889 629,34	3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая

142	КСОП, АО	7709478470	12 120 000,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
143	КТМ, ООО	7604364130	1 117 460,67		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
144	ЛАДА ЦЕНТР, ООО	2461215636	957 900,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
145	ЛЕГУС, ООО	5018193190	150 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
146	ЛИДЕР ТРЕЙД-М, ООО	7708523378	359 771,71		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
147	ЛокоТрансТранс, ООО	7813225660	20 451 216,84		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
148	ЛОМЕКС ГРУПП, ООО	9718143227	107 520,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
149	Магистраль, ООО НПО	7813497618	51 569 726,48		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
150	МАКАРУН, ООО	7729456186	33 420,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
151	Материалы Контактной Сети, ООО	7813541070	26 079 232,84		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
152	МАШСТАЛЬ НПО, ООО	7734700030	326 921,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
153	МЕЛЮМА-ТРЕЙДИНГ, ООО	6686057834	2 279 500,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
154	МЕТАЛЛСЕРВИС, АО	7721040281	700 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
155	Металлмаркет, ООО ЦОБ	5751024300	9 651 441,76		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
156	МЕТИЗМАШ НПП, ООО	7456008520	6 031 408,64		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
157	Миланит, ООО	7706674290	5 070 214,94		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
158	МИКРО ИМЦ, ООО	7804051103	25 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
159	МИКРОН В, ООО	3662127100	1 000 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
160	МК-СЕРВИС, ООО	7706722804	3 244 432,80		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
161	ММК-МЕТИЗ, ОАО	7414001428	5 516 134,74		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
162	МСС, ООО	5024180714	37 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
163	НБК ТРЕЙД, ООО	5259083074	484 332,48		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
164	Небесная механика, ООО	7723918518	3 593 557,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
165	НК Лидер, ООО	7702446609	7 801 585,91		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
166	НПО КВАНТ, ООО	7839088591	36 361 808,44		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
167	НПП ТМК, ООО	6150073440	3 405 600,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
168	НПЦ ПРОМТЕХ, ООО	7718787186	1 036 155,80		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
169	НТЦ РЕШЕНИЕ, ООО	1224006152	123 000,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
170	НТЦ Технологии Ремонта, ООО	7730675778	1 422 972,08		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
171	ОЗТМ, ООО	5501160766	550 836,42		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
172	ОМК Стальной путь,АО	7708737500	1 652 461,30		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
173	ОМУ, ООО	5402010600	45 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
174	ОНИКС-ЛАЙН, ООО	7727682221	2 418 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
175	ООО ТД КУБАНЬЖЕЛДОРМАШ	7727334845	358 000,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
176	ОРИОН-ТЕХ, ООО	2543107818	121 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
177	Орловская Металлобаза, ООО	5752039033	5 752 726,70		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
178	ПАЛИРЛЮКС, ООО	5257158599	506 115,21		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
179	Перспектива, ООО	7708597533	18 120 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
180	ПИКСЕЛЬ, ООО	7717790038	337 500,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
181	ПОЛИМЕР, ЗАО	5053010266	3 297 636,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
182	ПОЛИПЛАСТ-УРАЛСИБ, ООО	6625021894	568 549,99		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
183	ПОПОВ И КОМПАНИЯ, ООО	3810333777	1 420 184,69		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
184	ПОСТАВЩИК, ООО	5261119049	210 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
185	ПРАЙСВОТЕРХАУСКУПЕРС АУДИТ, АО	7705051102	300 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
186	Прайсвотерхаускуперс Консультирован ООО	7710764839	4 410 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
187	ПРИМА, ООО	7701827112	227 204 771,05		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
188	Промтехника, ООО	7701856699	842 404,48		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
189	Промышленная группа АВАНГАРД, ООО	7709497850	5 390 538,90		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
190	ПРОСТЫЕ РЕШЕНИЯ, ООО	7714912911	1 134 000,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
191	Профит, ООО	7724722998	20 591 047,17		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
192	ПСК, ООО	2317064802	15 949 496,90		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая

193	ПТБ ПРАЙД, ООО	6679067711	1 670 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
194	ПТБ-НЕВА, ООО	7816709958	1 670 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
195	ПТК, ООО	7714352593	5 142 629,34		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
196	Радиозавинтина, ОАО	7809015518	36 000,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
197	РЕЙЛБЕЙ ИНВЕСТ ГРУПП, ООО	9701102374	873 815,04		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
198	РЖД Логистика, АО	7708730092	66 000,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
199	РЖД, ОАО	7708503727	192 214 960,87		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
200	РЖДстрой, АО	7708587205	1 692 653,14		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
201	РОЛЬФ МОТОРС, ООО	7715586594	2 808 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
202	РПК Ремпаш, ООО	7706729493	22 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
203	РСНД, ООО	7701958817	3 750 000,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
204	РУДПРОМ, ООО	3662117790	3 711 486,24		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
205	Рунекс, ООО	9701008702	3 794 058,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
206	РУССКИЙ СТРОИТЕЛЬ, ООО	7728365693	8 178 411,40		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
207	САМАРАВАГОН, АО	6317142358	5 000 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
208	Свердловский ПРМЗ Ремпутьмаш, АО	6659128074	279 477,83		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
209	СвязьТех, ООО	7718737869	6 540 891,55		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
210	Северсталь-метиз, ОАО	3528090760	15 896 633,08		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
211	Сенсорика, НПФ, ООО	6660076367	80 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
212	Сенсорные технологии, ООО	5405496890	1 236 240,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
213	СЕРВИС ИНЖИНИРИНГ, ООО	9715292478	60 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
214	СИБАТЭКС, ООО ТД	7708798051	4 309 299,07		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
215	СибТрансМаш, ООО	2222053159	366 704 519,57		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
216	СИРИУС, ООО	6168112675	353 880,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
217	СК НЭСТ, ООО	7841051912	246 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
218	СКФ, ООО	7703444041	32 762 800,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
219	Снежный барс, ООО	3233118539	619 000,01		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
220	СНТ, АО	7707627769	70 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
221	СОНЕТ, ООО	5262313070	557 042,97		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
222	СОЮЗИНТЕГРО МСК, ООО	7720781022	3 212 755,76		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
223	СОЮЗКАРБОН, ООО	6163089038	12 484 127,90		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
224	СПАРК, ООО	5027146941	1 989 669,20		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
225	СПЕЦСТРОЙКОМПЛЕКТ, ООО	5257160992	3 960 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
226	СПРУТСТРОЙ, ООО	9704036088	7 108 913,67		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
227	СТ-ИНЖИНИРИНГ, ООО	7743867300	25 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
228	СТАЛЬМОСТИНЖИНИРИНГ ГРУПП, ООО	7727313802	27 519 511,44		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
229	СТРОЙПАРТНЕР, ООО	7731434790	5 430 517,36		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
230	СТРОЙПРОМ, ООО	7453262367	565 656,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
231	СТРОЙРЕСУРС, ООО	2308225120	164 500,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
232	СТРОЙСНАБ, ООО	2466198014	12 770 063,88		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
233	Судоканалстрой, АО ЭПФ	7805128005	42 976 535,48		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
234	ТД "Авантаж", ООО	2317054947	7 000 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
235	ТД АЗБУКА ЗАЩИТЫ, ООО	5047185846	5 529 559,92		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
236	ТД ЕПК, ООО	7725136315	224 446 903,01		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
237	ТД РЕГИОНТРОМСЕРВИС, ООО	5407969528	2 391 835,97		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
238	ТД ЭСК, ООО	6164314060	8 600,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
239	ТЕМЕРСО, АО	3810047490	1 498 850,27		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
240	ТЕХКОМП, ООО	2781731119	62 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
241	ТЕХНОКОНСТРУКЦИЯ, ООО	7734409417	3 502 615,66		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
242	ТЕХНОПЛАСТ, ООО	6102017854	378 427 055,02		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
243	ТехПрогресс, ООО	7802539985	2 384 457,43		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая

244	ТехПромМаш, ООО	7702641897	2 512 515,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
245	ТК КОНТАКТ, ООО	7708339001	6 101 840,54		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
246	ТМХ-ПТР, ООО	6952318670	1 588 338 123,42		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
247	ТОЛМАЧЕВСКИЙ ЗАВОД ЖБ И МК, ООО	4710013019	1 350 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
248	ТОРГОВЫЙ ДОМ «ТРАНСМЕТ», ООО	9703008779	101 594 740,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
249	ТОРНАДО ЛАБ, ООО	1616021585	50 000,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
250	ТОСК, ООО	6679133992	7 580 796,03		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
251	Транскомплект, ООО - г.Санкт-Петербург	7805147288	97 966 940,83		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
252	ТрансМет, ООО	7802730036	909 404,99		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
253	ТрансРесурс, ООО	7701097346	1 844 057 191,75		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
254	ТрансСпецСервис, ООО	7729533835	3 294,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
255	ТСМ, ООО	9701057643	14 718 682,49		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
256	УГЛЕПЛАСТИК, ООО	5029059630	6 588 415,19		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
257	УК 1, ООО	7722391797	55 188 502,95		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
258	УРАЛПРОМСТАЛЬ, ООО	7446039590	20 774 916,19		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
259	Уральские локомотивы, ООО	6606033929	1 389 266 285,40		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
260	ФПК, АО	6659209750	4 394 596,57		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
261	ФКУ ИК-19 ГУФСИН РОССИИ ПО ИРКУТСКО	3812014637	1 280 280,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
262	ФКУ ИК-6 ГУФСИН ПО ИРКУТСКОЙ ОБЛАСТ	3812062165	1 760 400,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
263	ФЛИТ,ООО	5262375983	1 706 900,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
264	Хилти Дистрибьюшн ЛТД, АО	7710050305	415 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
265	Холдинг АРС, ООО	7734627912	4 377 877,20		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
266	ЦЕНТРАСОЛЬ, ООО	7604160560	200 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
267	Центрстрой, ООО	7709917431	1 568 005,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
268	Частное лицо		42 614,10		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
269	ЭЖД, ООО	7801651046	36 604 955,84		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
270	ЭкоЛесПром, ООО	7743566977	98 301 501,71		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
271	Электрод-Бор, ООО	5246033742	33 258,39		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
272	ЭЛЕКТРОМАШ НПП, ООО	6150046929	200 000,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
273	ЭЛЕКТРОТЕХНИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ООО	3664030960	13 400 526,11		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
274	ЭЛЕМЕНТСТАЛЬ, ООО	9701152150	142 428 828,86		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
275	ЭЛЬ ГРАНДЕС, ООО	7704696549	39 563 106,24		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
276	ЭТАЛОН, ООО	7807053740	3 093 979,20		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
277	ЭТАЛОНМАРКЕТ, ООО	5404032085	230 300,00		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
278	ЮГ-ПЛАСТ, ООО	6140025599	3 200 000,00		3 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
279	ЮНИТЕХ, ООО	2224162964	422 940,99		3 - 4 кв. 2021	расчеты с прочими кредиторами	текущая
	Задолженность перед персоналом 9 078 708,33 руб.						
239	Задолженность перед персоналом		9 078 708,33		3 кв. 2021		
	ИТОГО кредиторская задолженность		**15 562 603 777,48**				

Главный бухгалтер П.А.Шишкин

ООО "Центр оценки инвестиций"

БЛАГОСОСТОЯНИЕ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

Лицензия от 22.03.2005 №234/2 (на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению)
ОКПО 35094339, ОГРН 1187700022465,
ИНН/КПП 7707424367/770701001
М. Дмитровка ул., д. 10, Москва, 127006
т./ф.: +7 (499) 262 33 36, 262 62 64, www.npfb.ru
E-mail: npf@npfb.ru
Единая справочная служба: 8 (800) 775 15 20

09.09.2021 № 52-32-02/2638

на № 709/08 от 06.09.2021

ЗАО УК «РВМ Капитал»

Заместителю Генерального директора-Финансовому директору

А.В. Володарскому

О предоставлении информации

Уважаемый Алексей Владимирович!

В ответ на письмо от 06.09.2021 № 709/08 направляем Вам информацию о составе портфеля собственных средств на 30.06.2021, исполнение финансового плана Фонда на 30.06.2021, данные о структуре нераспределенной прибыли Фонда на 30.06.2021.

Приложение: 1. Расшифровка структуры собственных средств на 30.06.2021 на 1 л. в 1 экз.
2. Исполнение финансового плана Фонда на 30.06.2021. на 1 л. в 1 экз.
3. Данные о структуре нераспределенной прибыли Фонда на 30.06.2021 на 1 л. в 1 экз.

Заместитель Генерального директора
по экономике и финансам А.Е. Леднев

Исп. Федосимов Денис Алексеевич
Тел: +7 (499) 262 6264, доб. 1129

Исполнение финансового плана АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" за 1п. 2021 г. млн.руб.

№ п/п	Наименование показателя	План 2021			Факт за 1п. 2021			Исполнение плана		
		ПР	СОБД	ИТОГО	ПР	СОБД	ИТОГО	ПР	СОБД	ИТОГО
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	**ИМУЩЕСТВО НА НАЧАЛО ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, в т.ч.:**	**443 [illegible]**	**18 [illegible]**	**462 334,0**	**445 685,9**	**19 027,0**	**464 632,0**	**100,[illegible]%**	**101,1%**	**100,[illegible]%**
1.1	Обязательства, в т.ч.:	372 073,4	-	372 073,4	373 365,2	-	373 365,2	100,1%	-	100,1%
1.1.1	РППО	369 302,4	-	369 302,4	369 531,3	-	369 531,3	100,1%	-	100,1%
1.1.2	Нераспределенная прибыль	3 570,0	10 964,1	14 534,1	3 833,9	11 136,7	14 990,6	108,0%	101,6%	103,1%
1.2	Страховой резерв	70 632,7	-	70 632,7	72 218,8	-	72 218,8	102,2%	-	102,2%
1.3	Уставный капитал	-	600,0	600,0	-	600,0	600,0	-	100,0%	100,0%
1.4	Резервы	-	93,4	93,4	-	104,8	104,0	-	109,0%	109,0%
1.5	Средства безвозмездного финансирования	-	7 160,1	7 160,1	-	7 186,7	7 186,7	-	100,4%	100,4%
2	**Результат по пенсионной деятельности**	**5 654,9**	-	**5 654,9**	**1 997,0**	-	**1 997,0**	**35,3%**	-	**35,3%**
2.1	Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	30 914,2	-	30 914,2	14 480,7	-	14 480,7	46,8%	-	46,8%
2.2	Взносы в страховой резерв	414,6	-	414,6	196,9	-	196,9	47,5%	-	47,5%
2.3	Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-25 674,2	-	-25 674,2	-12 680,7	-	-12 680,7	49,5%	-	49,5%
2.4	Прочие доходы за вычетом расходов (прочие расходы за вычетом доходов) от деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	**Финансовый результат от инвестиционной деятельности**	**20 606,0**	**710,7**	**21 316,7**	**6 932,0**	**784,8**	**7 686,4**	**22,7%**	**108,4%**	**35,7%**
	Предельный доход от инвестирования СОБД	-	700,1	700,1	-	449,7	449,7	-	64,2%	64,2%
4	Направление дохода от размещения ПР в страховой резерв	5 000,0	-	5 000,0	-	-	-	0,0%	-	0,0%
5	**Финансовый результат от операционной деятельности**	-	**-3 210,6**	**-3 210,6**	**-46,1**	**-1 887,9**	**-1 934,0**	-	**58,8%**	**60,2%**
5.1	Прочие доходы за вычетом прочих расходов	-	576,2	576,2	-15,9	267,5	251,6	-	46,3%	43,5%
	Целевые взносы	-	603,4	603,4	-	288,4	288,4	-	47,8%	47,8%
	Итого доходы на ОПД за отчетный период	-	**1 293,8**	**1 293,8**	-	**1 022,0**	**1 022,0**	-	**79,0%**	**79,0%**
5.2	Общие и административные расходы	-	-3 389,7	-3 389,7	-0,2	-1 867,0	-1 867,0	-	55,2%	55,2%
5.2.1	Расходы на персонал	-	-2 531,1	-2 531,1	-	-1 536,2	-1 536,2	-	60,7%	60,7%
5.2.2	Общехозяйственные расходы	-	-837,7	-837,7	-0,2	-375,1	-375,3	-	44,8%	44,8%
5.2.3	Реклама и маркетинг	-	-107,3	-107,3	-	-19,2	-19,2	-	17,9%	17,9%
5.2.4	Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	-	-9,9	-9,9	-	-4,4	-4,4	-	44,7%	44,7%
5.2.5	Амортизация	-	-113,7	-113,7	-	-92,7	-92,7	-	[illegible]	[illegible]
5.3	Аквизиционные расходы	-	-168,1	-168,1	-	-67,7	-67,7	-	40,4%	40,4%
5.4	Справочно: расходы, подлежащие покрытию за счет средств безвозмездного финансирования	-	-1 000,0	-1 000,0	-	-449,2	-449,2	-	44,7%	44,7%
	Итого расходы по ОПД (общ., админ. и аквиз.) за отчетный период без учета НИ	-	**-3 768,0**	**-3 768,0**	-	**-2 075,3**	**-2 075,3**	-	**54,5%**	**54,8%**
6	**Увеличение обязательств по пенсионной деятельности и страхового резерва за счет расходов текущего периода**	**-17 098,8**	-	**-17 098,8**	**-1 807,1**	-	**-1 807,1**	**10,6%**	-	**10,6%**
7	**Прибыль (убыток) до налогообложения**	**9 184,0**	**-2 494,5**	**6 689,7**	**7 998,6**	**-1 953,4**	**6 045,2**	**77,3%**	**42,2%**	**90,4%**
8	Расход по налогу на прибыль	-	-193,8	-193,8	-420,0	-90,3	-510,3	-	46,6%	266,4%
9	**Прибыль (убыток) после налогообложения**	**9 184,0**	**-2 685,7**	**6 498,0**	**6 470,6**	**-1 141,6**	**5 328,9**	**73,6%**	**42,5%**	**85,7%**
10	**Прочий совокупный доход (убыток)**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	**Итого совокупного дохода (убытка) за отчетный период**	**9 184,0**	**-2 685,7**	**6 498,0**	**6 470,6**	**-1 141,6**	**5 328,9**	**73,6%**	**42,5%**	**85,7%**
12	Направлено средств РППО в СР (+) / СР в РППО (-)	-	-	-	95,4	-	95,4	-	-	-
13	**Движение по счетам капитала**	**-3 570,0**	**3 570,0**	-	**-3 833,9**	**3 833,9**	-	**100,0%**	**100,0%**	-
	Изменение нераспределенной прибыли прошлых лет	-3 570,0	4 575,5	1 005,5	-3 583,9	3 853,9		100,0%	84,2%	
	Изменение средств безвозмездного финансирования	-	-1 005,5	-1 005,5	-		-	-		-
14	**Увеличение обязательств по пенсионной деятельности и страхового резерва всего**	**17 098,8**	-	**17 098,8**	**1 807,1**	-	**1 807,1**	**10,6%**	-	**10,6%**
15	**ИМУЩЕСТВО НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, в т.ч.:**	**466 169,6**	**19 790,9**	**485 960,6**	**450 228,8**	**21 128,0**	**471 356,6**	**96,5%**	**110,8%**	**97,1%**
15.1	Обязательства, в т.ч.:	389 452,3	-	389 452,3	377 765,7	-	377 765,7	97,0%	-	97,0%
15.1.1	РППО	386 372,3	-	386 372,3	371 338,4	-	371 338,4	96,1%	-	96,1%
15.1.2	Нераспределенная прибыль	3 090,0	12 851,0	15 941,0	6 427,3	13 848,9	20 308,2	208,0%	107,8%	127,4%
15.2	Страховой резерв	76 727,3	-	76 727,3	72 433,1	-	72 433,1	94,4%	-	94,4%
15.3	Уставный капитал	-	600,0	600,0	-	600,0	600,0	-	100,0%	100,0%
15.4	Резервы	-	93,4	93,4	-	104,8	104,0	-	109,0%	109,6%
15.5	Средства безвозмездного финансирования	-	6 154,6	6 154,6	-	7 165,7	7 165,7	-	116,0%	116,6%
	Справочно: Доходность размещения ПР, %	4,6%	-	4,6%	2,08%	-	2,08%	-1,04%	-	-1,04%
	Справочно: Доход от размещения средств ПР за отчетный период	20 600,0	-	20 600,0	6 492,6	-	6 492,6	31,5%	-	31,5%
	Справочно: Капитальные вложения	-	81,1	81,1	-	14,9	14,9	-	18,4%	18,4%

Расшифровка структуры собственных средств Фонда на 30.06.2021

Актив/Обязательство	Статья	Балансовая стоимость актива/обязательства, руб.	Стоимость актива/обязательства по Указанию ЦБ РФ № 4028-У, руб.
Активы	Аванс на приобретение облигаций Минфина РФ	1 839 230 000,00	0,00
	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	4 288 540,00	0,00
	Доход по облигациям Минфина РФ	7 701 875,52	0,00
	Имущество, полученное в финансовую аренду	104 471 710,69	0,00
	Касса организации	898,62	0,00
	Нематериальные активы	49 658 415,67	0,00
	Основные средства (кроме земли)	227 617 442,26	152 314 957,92
	Отложенные налоговые активы	0,00	0,00
	Прочие активы	48 128 150,99	0,00
	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	190 651,11	0,00
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	577 946,85	0,00
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками и прочими дебиторами	81 747 787,98	0,00
	Средства в депозитах	15 532 965 727,73	11 782 946 437,17
	Средства на расчетных счетах	1 574 145 946,85	49 298,22
	Требования по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	2 402 372,83	0,00
	Ценные бумаги и доли в ООО, в т.ч.:	3 059 625 082,00	0,00
	Акции АКРА (АО), гос.рег.№1-01-50529-А	*111 112 000,00*	*0,00*
	Акции СПА, гос.рег.№1-01-67580-Н	*205 138 741,00*	*0,00*
	Акции УК РВМ Капитал, гос.рег.№1-01-59268-Н	*62 806 191,00*	*0,00*
	Акции УК ТФГ, гос.рег.№1-01-29612-Н	*841 851 000,00*	*0,00*
	ЛАСО ТЕХНОЛОГИИ ООО	*246 137 150,00*	*0,00*
	ОНЛАЙН РЕГИСТРАТОР ООО	*1 530 000 000,00*	*0,00*
	Транс-Инвест ООО	*62 580 000,00*	*0,00*
Итого активы		**22 532 752 549,10**	**11 935 310 693,31**
Обязательства	Арендные обязательства	-109 493 796,75	-5 022 086,06
	Обязательства по выплате вознаграждений работникам	-339 122 726,75	-339 122 726,75
	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-16 605 656,06	-16 605 656,06
	Отложенное налоговое обязательство	-61 113 953,28	-61 113 953,28
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-106 412 044,93	-106 412 044,93
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками и прочими кредиторами	-160 814 138,11	-160 814 138,11
	Расчеты с покупателями и клиентами	0,00	0,00
	Прочие обязательства	0,00	0,00
Итого обязательства		**-793 562 315,88**	**-689 090 605,19**
Итого собственные средства		**21 739 190 233,22**	**11 246 220 088,12**

Данные о структуре нераспределённой прибыли
АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» на 30.06.2021

Наименование показателя	Сумма, млн. руб.
Нераспределенная прибыль в части пенсионных резервов	6 457,3
Нераспределенная прибыль в части собственных средств	13 848,9
Общая нераспределенная прибыль	**20 306,2**

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286585000	35094339	1Р-2342

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА В ФОРМЕ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
на 30 июня 2021 г.

Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"
(полное наименование и сокращенное наименование)

Почтовый адрес: Российская Федерация, 127006, г.Москва, ул. Малая Дмитровка, д.10

Код формы по ОКУД: 0420201
(тыс. RUB)

Номер строки	Наименование показателя	Пояснения к строкам	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5
	Раздел I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства и их эквиваленты	5	4 233 691	7 849 048
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	17 724 273	13 814 778
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	7, 54	178 360 140	186 607 624
3.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	7, 56	0	0
4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	8	111 112	111 112
4.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	8, 56	0	0
5	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	9	147 136 761	126 261 354
5.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	9, 56	6 956 656	0
6	Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10	7 267 034	6 837 584
7	Дебиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	11	13 573	16 091
8	Инвестиции в ассоциированные предприятия	12	1 102 912	1 121 862
9	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	13	0	0
10	Инвестиции в дочерние предприятия	14	122 840 741	122 469 722
11	Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	15	4 289	4 289
12	Инвестиционное имущество	16	0	0
13	Нематериальные активы	17	49 656	49 042
14	Основные средства	18	332 089	365 172
15	Отложенные аквизиционные расходы	19	0	0
16	Требования по текущему налогу на прибыль	47	131 075	266 659
17	Отложенные налоговые активы	47	0	22 671
18	Прочие активы	20	81 182	80 601
19	Итого активов		479 410 530	465 877 609

	Раздел II. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
20	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	22	0	0
21	Займы и прочие привлеченные средства	23	6 197 245	122 922
22	Выпущенные долговые ценные бумаги	24	0	0
23	Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	25	70 467	80 450
24	Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	15	0	0
25	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	26	0	0
26	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	27	363 698 935	361 957 617
27	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	28	7 639 508	7 573 709
28	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	29	0	0
29	Обязательство по текущему налогу на прибыль	47	226 556	222 781
30	Отложенные налоговые обязательства	47	61 114	0
31	Резервы - оценочные обязательства	30	0	0
32	Прочие обязательства	31	887 176	819 481
33	Итого обязательства		378 781 001	370 776 960
	Раздел III. КАПИТАЛ			
34	Уставный капитал	32	600 000	600 000
35	Добавочный капитал	32	7 185 720	7 185 720
36	Резервный капитал	32	30 000	30 000
37	Собственные акции, выкупленные у акционеров	32	0	0
38	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		0	0
39	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		56 644	56 644
40	Резерв переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами		0	0
41	Резерв хеджирования денежных потоков		0	0
42	Прочие резервы		17 908	17 908
43	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		92 739 257	87 210 377
44	Итого капитал		100 629 529	95 100 649
45	Итого капитал и обязательства		479 410 530	465 877 609

Генеральный директор АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" _____ Милюков А.А.
(должность руководителя) (подпись) (инициалы, фамилия)

"20" июля 2021 г.

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286585000	35094339	1Р-234/2

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА В ФОРМЕ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

за первое полугодие 2021 г.

Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"
(полное наименование и сокращенное наименование)

Почтовый адрес: Российская Федерация, 127006, г.Москва, ул. Малая Дмитровка, д.10

Код формы по ОКУД: 0420202

(тыс. RUB)

Номер строки	Наименование показателя	Пояснения к строкам	первое полугодие 2021 г.	первое полугодие 2020 г.
1	2	3	4	4
	Раздел I. Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению			
	Подраздел 1. Взносы по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению			
1	Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	34	0	0
2	Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	34	14 687 573	13 823 783
3	Итого взносов по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	34	14 687 573	13 823 783
	Подраздел 2. Выплаты по деятельности в качестве страховщика по договорам об обязательном пенсионном страховании, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению			
4	Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	35	0	0
5	Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	35	-12 699 734	-12 183 999
6	Итого выплат по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	35	-12 699 734	-12 183 999
	Подраздел 3. Изменение обязательств по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению			
7	Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	26	0	0
8	Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	27, 28, 36	-1 807 117	-1 628 818
	Подраздел 4. Доходы (расходы) от деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению			
9	Аквизиционные расходы	37	-89 235	-83 882
10	Изменение отложенных аквизиционных расходов	19	0	0

11	Прочие доходы за вычетом расходов (прочие расходы за вычетом доходов) от деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	38	1 200	331
12	Итого доходов (расходов) от деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению		92 687	-72 585
	Раздел II. Инвестиционная деятельность			
13	Процентные доходы	42	11 227 650	10 999 280
14	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	39	-3 680 681	1 835 911
15	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	40	0	0
16	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	41	0	0
17	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		-183 132	1 542 207
18	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	43	985 820	973 653
19	Итого доходов (расходов) от инвестиционной деятельности		8 349 657	15 351 051
20	Итого доходов (расходов) от деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и инвестиционной деятельности		8 442 344	15 278 466
	Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы			
21	Общие и административные расходы	44	-2 643 663	-2 212 892
22	Процентные расходы	45	-19 853	-5 754
22.1	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми обязательствами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании		0	0
23	Прочие доходы	46	276 765	248 094
24	Прочие расходы	46	-10 395	-9 343
25	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		-2 397 146	-1 979 895
26	Прибыль (убыток) до налогообложения		6 045 198	13 298 571
27	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	47	-516 318	-145 990
28	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	47	-432 533	-104 392
29	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	47	-83 785	-41 598
30	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения	15	0	0
31	Прибыль (убыток) после налогообложения		5 528 880	13 152 581
	Раздел IV. Прочий совокупный доход			
32	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		0	-33 294
33	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:		0	-41 618
34	в результате выбытия		0	-41 618
35	в результате переоценки	18	0	0
36	налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов	47	0	8 324
37	чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	29	0	0

38	влияние налога на прибыль, связанного с изменением переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	47	0	0
39	прочий совокупный доход (убыток) от прочих операций		0	0
40	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (убытку) от прочих операций	47	0	0
41	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		0	0
42	чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи в, том числе:	40	0	0
43	изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся для продажи		0	0
44	налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	47	0	0
45	переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		0	0
46	Обесценение		0	0
47	Выбытие		0	0
48	налог на прибыль, связанный с переклассификацией		0	0
49	прочий совокупный доход (убыток) от прочих операций	54	0	0
50	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (убытку) от прочих операций	47	0	0
51	Итого прочего совокупного дохода (убытка) за отчетный период		0	-33 294
52	Итого совокупного дохода (убытка) за отчетный период		5 528 880	13 119 287

Генеральный директор АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" (должность руководителя) (подпись) Милюков А.А. (инициалы, фамилия)

"20" июня 2021 г.

보고날자 : 분기는 다음분기 첫달 15 일까지
년도는 다음해 둘째달 20 일까지

돈단위 : 비엣남

외 국 투 자 기 업 회 계 결 산 서

주체 110 (2021) 년 (제 13 기)

외국투자기업이름 [illegible] 공인

분 기 별	기 업 책임자수표	재정회계 책임자수표	확 인	
			회계검증사무소	세 무 기 관
1.4 분기				
2.4 분기까지				
3.4 분기까지				
4.4 분기까지				

일 반 지 표

№	구 분	단위	1.4 분기까지	2.4 분기까지	3.4 분기까지	4.4 분기까지
1	기본판매수입총액	만원	179841	420 633		
	1) 공 업	〃				
	2) 농 업	〃				
	3) 수 산	〃				
	4) 건 설	〃				
	5) 통 신	〃				
	6) 봉 사	〃				
	상 점	〃				
	식 당	〃				
	숙 박	〃				
	무 역	〃				
	운 수	〃	174462	412.470		
	기 타		5379	7163		
2	기 타 수 입총액	만원		9854		
△	수 입 총 액(1+2)	〃	179841	430287		
△	지 출 총 액	〃	610409	1196867		
△	리 윤	〃	△ 430568	△ 766 580		
△	수 익 성	%				

까지	No	구 분		단위	1.4 분기까지	2.4 분기까지	3.4 분기까지	4.4 분기까지
	△	면 적		㎡	203909	203909		
	1	토 지		〃	201000	201000		
	2	건 물		〃	2909	2909		
	△	룸전기제		대	29	29		
	1	승 용 차		〃	3	3		
	2	버 스		〃	3	3		
	3	화 물 차		〃	8	8		
	4	특 수 차		〃	15	15		
	△	선 박		척				
	1			〃				
	2			〃				
	△	종업원수		명	197	189		
	1	관리인원	우리측	〃	5	5		
			상대측	〃	9	8		
	2	로동자	1	〃	169	162		
			2	〃	16	14		
	△	림시로력		〃	1	1		
	△	로임총액		만원	230600	246901		
	1	기본로력		〃	228104	242381		
	2	림시로력		〃	2096	4520		

2

재 정

분류	계 시 명	계시 번호	년초잔고		1. 4			
					차 방		대 방	
			조선원	외 화	1	2	1	2
1	화폐재산	160	12 (10)	1181813	34525	247094	34521	601819
	1) 조선원현금	161/1	1		17174		17174	
	2) 외화현금	161/2		509		56409		56600
	유 로							
	웬			23		55404		55300
	딸 라			336		1010		1300
	기 타			150		-5		
	3)조선원예금	162	11 (10)		17351		17347	
	4) 외화예금	163		1181304		200685		545219
	5) 유 가 증 권	164						
2	채 권	170		2529837		437727		410046
	판매거래 채권	171						
	상 품 선 불 금	172		59268		198207		124
	내부거래 채권	173		496931		190428		208629
	선 불 금	174						
	1) 기업소득세선불금	174/1						
	2) 벌 칙 선불금	174/2						
	전 불 채 권	175		84284		104473		171637
	투 자 상 환 금	176						
	전 불 금	177		8172		10165		7918
	임가공거래채권	178						
	기 타 채 권	179		1901132		△ 65618		21928
3	저 장 품	120		1356317		△ 45917		32639
	원료 및 기본자재	121						
	조립용설비및비품	122		1086925		△ 36788		5558
	소공기구비품	123						
	용기및포장재	124						
	로동보호물자	125		21335		△ 681		63
	경 영 용 물 자	126		248017		△ 8438		27016
	임 가 공 자 재	127						
	투자건설설비,자재	128						

3

상 대 표

분 기		2. 4 분 기 까 지					
잔 고		차 방		대 방		잔 고	
1	2	1	2	1	2	1	2
16	837088	(44460) 67459	658324	(44460) 67455	1106086	16 (10)	034051
		(22118) 33558		(22118) 33558			
	318		144820		153137		2192
	127		132515		132317		221
	46		22310		20820		1826
	145		Δ5				145
15		(22340) 33901		(22340) 33897		15 (10)	
	836770		503004		852949		731859
	2357418		830300		839512		2320625
	217413		213482		16140		216620
	458190		433514		453382		457113
	17120		236133		288507		21900
	10418		10575		12706		6881
	1813086		Δ63344		68777		1779011
	1229863		Δ40486		60916		1252915
	1044568		Δ33531		15388		1032006
	20591		Δ168		134		20532
	212603		Δ8286		45394		184377

재 정

분류	계시명	계시번호	년초잔고		1. 4			
			조선원	외화	차방		대방	
					1	2	1	2
4	비 용	130		321665		△145661		
	생 산 비	131						
	공 사 비	132						
	봉사 및 운영비	134						
	반 제 품	135						
	판 매 비	136		321665		△145661		
	오작손실	137						
5	원 가	140						
	생산품원가	141						
	공사원가	142						
	상품원가	143						
	창고상품원가	143/1						
	매대상품원가	143/2						
6	재 품	150						
	완 제 품	151						
	수행된 공사	152						
	상 품	153						
	육성재산	154						
7	연상재산	180		128632891		△21860551		
	연상재산	181						
	조업준비비	181/1						
	개 발 비	181/2		2409000				
	시험연구비	181/3						
	다음결산기비용	181/4		126222891		△21860551		
	시세편차손실금	185						
8	고정재산계	110		252906548		△114476163		
	1) 우리측고정재산	111		6880010				
	유형고정재산	111/1		1545920				
	무형고정재산	111/2		5284290				
	2) 상대측고정재산	112						
	유형고정재산	112/1						
	무형고정재산	112/2						
	3) 투자중재산	113						
	장기은행예금	113/1						
	투자유가증권	113/2						

상 태 표

분기		2. 4 분 기 까 지					
잔 고		차 방		대 방		잔 고	
1	2	1	2	1	2	1	2
	176004		△145661				176004
	176004		△145661				176004
			3987		3987		
			3987		3987		
			7163		7163		
			7163		7163		
			△21549065				107083816
							2409 990
			△21549065				104 673 826
			△114463172		12274		138 500 103
							6830010
							1545720
							5 284 290

재 정

분류	계시명	계시번호	년초잔고		1. 4			
			조선원	외화	차방		대방	
					1	2	1	2
	장기판매채권	113/3						
	기타투자재산	113/4						
	4)자체투자고정재산	114		246145539		△114476163		
	자체투자유형재산	114/1		246145539		△114476163		
	자체투자무형재산	114/2						
			12	386998062	24525	4135833471	24521	10044502
△	재산총계			386998094		△1357988946		1049023
1	자 본	210		30800000				
	우리측 등록자본금	211		9240000				
	상대측 등록자본금	212		21560000				
	재평가금	213						
	자체투자조성금	214						
	무상기증금	215						
	운영자금	216						
2	대부자금	230		237608440				△116154287
	대부금	231		237608440				△116954287
	장기은행대부금	232						
	장기구입거래채무	233						
	기타고정채무	234						
3	자체자금	240		34762088				△2991087
	예비기금	241						
	기업기금	242						
	우리측리윤분배금	243						
	상대측리윤분배금	244						
	감가상각금	248		34762088				△2881087
4	수입조성금	250						
	생산물수입조성금	251						
	공사수입금	252						
	상품수입 조성금	253						
	육성자금	254						
5	리 윤	260		△27988721				△430566
	1) 결산리윤	261						△430566

상 대 표

분기		2.4 분기까지					
잔고		차방		대방		잔고	
1	2	1	2	1	2	1	2
	131668396		Δ114463192		12274		131670093
	131668396		Δ114463192		12274		131670093
16	250120088	(44460) 67459	Δ134700610	(44450) 67455	2029938	16 (10)	250267514
	250120105		Δ134633151		2099392		250267530
	30800000						30800000
	9240000						9240000
	21560000						21560000
	120854162				Δ116754287		120854162
	120854162				Δ116754287		120854162
	31971000		12274		Δ2678602		32070212
	31971000		12274		Δ2678602		32070212
			7163		7163		
			7163		7163		
	Δ28628489				Δ766580		Δ28765501
	Δ430586				Δ766580		Δ766580

12

재 정

분류	계시명	계시번호	년초잔고		1. 4			
			조선원	외화	차방		대방	
					1	2	1	2
	2) 미처분리윤	262		△27989921				
6	채 무 계	270		115 261 698		268625		△20466891
	1) 세금 및 납부금	271		108039		914		52915
	기업소득세	271/1						
	거 래 세	271/2						
	영 업 세	271/3		4997		914		1810
	개인소득세	271/4		37685				16850
	차리용세	271/5		125				703
	도시경영세	271/6		7341				2269
	납 부 금	271/7		67931				31093
	외화로입	271/7-1						
	15%사회보험료	271/7-2		20202				10455
	사회문화시책금	271/7-3		39036				20591
	토지사용료	271/7-4						
	토지임대료(이관비)	271/7-5						
	청부건설로력비	271/7-6						
	우리측리윤분배금	271/7-7						
	벌 칙 금	271/7-8						
	기타납부금	271/7-9		△299				49
	2) 구입거래채무	272		258				△258
	3) 내부거래채무	273		3306998		26983		281938
	4) 전 수 금	275		2139161		54344		473837
	5) 지불할로임	276		31045		266201		298604
	6) 미 불 금	277						
	7) 임가공거래채무	278						
	8) 기 타 채 무	279		109394652				△20916590
	9) 1%사회보험료	274		2125		106		757
7	시세편차리익금	285		△3425240		△144658480		△137655412
△	자금원천총계			336998004		△141309355		△378187844

15

상 대 표

분 기		2. 4 분 기 까 지					
잔 고		차 방		대 방		잔 고	
1	2	1	2	1	2	1	2
	△27998921						△27998921
	94446202		690326		△19925232		94636140
	159890		1668		95203		207624
	5893		914		4250		8333
	54545				33080		20725
	828		704		703		124
	9600				4289		11630
	89014		50		52881		110962
	30687				11885		30087
	40617				30948		72995
	△210		50		117		△300
					△258		
	3481953		64242		426659		3668415
	2010973		108701		△73837		1986623
	322718		615539		642381		337257
	88468162				△20916480		88468162
	2906		176		1710		3059
	678229		△141658480		△137560923		672517
	250120105		△140948717		△277698261		250267530

16

1. 손 익

№	항 목	기초년도		1.4 분기까지		2.4 분기까지		3.4 분기까지		4.4 분기까지	
		조선원	외화	1	2	1	2	1	2	1	2
I	기본업무손익 I=1-2-3-4-5-6		△1344790		△430568		△986580				
1	기본판매수입총액 (411 계시-414 계시)		1314002		179841		430287				
	1) 제품판매수입										
	2) 건설공사수입										
	3) 상품판매수입		97711				7163				
	4) 봉사및 운영수입		1216991		179841						
	순수		1183970		174462		413470				
	외화		33021		5379		9654				
2	판매원가총액 (311 계시-314 계시)		82109				3987				
	1)제품판매 원가										
	원료 및 자재비										
	로 임										
	연 료 비										
	동 력 비										
	감가상각금										
	기업부담사보료										
	판 매 비										
	2) 건설공사원가										
	3)상품판매원가		82109		—		3987				
	4)봉사및운영원가										
3	류통비, 관리비 (316 계시-317 계시)		2564376		608577		1188630				
	사 무 비		9280		6351		10384				
	통 신 비		34891		8812		17813				
	동 력 비		96034		18093		28338				
	연 료 비		17042		10688		13401				
	난방 및 수도사용료		766		4800		33				
	수 송 비		26071		178748		9371				

계 산 표

№	항 목	기초년도		1.4 분기까지		2.4 분기까지		3.4 분기까지		4.4 분기까지	
		조선원	외화	1	2	1	2	1	2	1	2
	토지사용료		715000		198768		257495				
	로 임		1362228		298892		591446				
	기업부담사보료		45614		10485		17885				
	감가상각금										
	차리용세		1524		704		806				
	도시경영세		11333		2216		4246				
	보 험 료		2619		265		1162				
	려 비		34166		3969		11396				
	대외사업비		38								
	설비유지비		28398		8280		18019				
	수송수단유지비		17951		2614		5191				
	건물유지비		78644		41489		54964				
	직업동맹자금		5078		1295		2288				
	리자및수수료		25468		4788		25428				
	용기손모수리비		31								
	로동보호비		290		63		134				
	출퇴근뻐스비										
	판 세		205								
	판 매 비										
	항 만 비										
	설비비품비										
	기 타		84024		20094		37530				
4	거래세 318 계시										
5	영업세 319 계시		13197		7810		4250				
6	자원세 320 계시										
II	기타경영수입총액 (415 계시)										
III	기타원가총액 (315 계시)										
IV	결산손익(261 계시) IV = I + II - III		△1344980		△430166		△966580				

2. 세 금 및 국 가

№	구분 / 항목	년도초				1.4			
		과 납		미 납		조 성		납 부	
		조선원	외화	1	2	1	2	1	2
△	세금납부계				30158		21622		
1	기 업 소 득 세								
2	거 래 세								
3	영 업 세				4889		1810		914
4	자 원 세								
5	개 인 소 득 세				20685		16850		
6	차 리 용 세				125		903		
7	도 시 경 영 세				7341		2259		
△	납 부 금 계		287		58228		31093		
1	외 화 로 임								
2	기 업 부 담 사 보 료				20202		10455		
3	사 회 문 화 시 책 금				38026		20591		
4	토 지 사 용 료								
5	토지임대(이관)비								
6	청 부 건 설 로 력 비								
7	우리측리윤배당금								
8	벌 칙 금								
9	기 타 납 부 금		287				47		
△	세금및 국가납부금계		287		108386		53715		914

납 부 정 형 표

분 기				2 . 4 분 기 까 지							
과 납		미 납		조 성		납 부		과 납		미 납	
1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
			70866		92322		1618				90862
			5893		4250		914				8333
			54545		33080						70705
			838		703		704				1244
			9600		4389						11630
	250		89204		52881		50		300		111062
			20689		17885						38089
			58619		34546						92975
	250				47		50		300		
	250		160140		95303		1668		300		201934

5. 고 정 재 산 증 감 및

№	내용 / 항목	년 도 초			상 반 년					
		시초 가치	적립 대상 시초 가치	감가 상각금 잔고	증 가					
					계	자체 자금	건설 완성	투자 인수	실사 과잉	무상 인수
1	건 물									
2	구 축 물									
3	전 도 장 치									
4	설 비									
5	공 구 , 기 구									
6	집 집 승									
7	나 무									
8	비 품									
9	설계도면, 도서									
10	무 형 재 산									
△	계									

№	내용 / 항목	하 반 년					
		증 가					
		계	자체자금	건설완성	투자인수	실사과잉	무상인수
1	건 물						
2	구 축 물						
3	전 도 장 치						
4	설 비						
5	공 구 , 기 구						
6	집 집 승						
7	나 무						
8	비 품						
9	설계도면, 도서						
10	무 형 재 산						
△	계						

감 가 상 각 금 표

까 지

감 소							말시초 가치	적립 대상시 초가치	감가상각금		
계	판매	폐기	실사 부족	자연 손실	무상 인도	투자 인도			적립액	지출액	잔고액
6152518				6152518			6644800	6644800	△67322		973954
81599935				81599835			91449761	91449761	△1659884		19806604
23232936		12274		23220662			30023624	30023624	△1908313	12274	11185793
18458				18458			68843	68843	△4083		43996
3506598				3506598			6028785				
							5384290				
1125488436				1104476162			135500103	128189024	△2449805	12274	22090214

까 지

감 소							말시초 가치	적립 대상시 초가치	감가상각금		
계	판매	폐기	실사 부족	자연 손실	무상 인도	투자 인도			적립액	지출액	잔고액

28

6. 외 화 수 입 및

번호	지 표	기초년도	1.4 분기	2.4 분기까지	3.4 분기까지	4.4 분기까지
△	년초잔고	1181812				
	현 금	509				
	예 금	1181303				
△	외화수입액	3385591	231333	507026		
1	기본업종수입	1051741	206928	457150		
	1) 공 업 수 입					
	2) 농 업 수 입					
	3) 수 산 수 입					
	4) 건 설 수 입					
	5) 통 신 수 입					
	6) 봉 사 수 입					
	상 점					
	식 당					
	숙 박					
	무 역	8049		7163		
	운수	1043692	206928	449987		
2	기 타 수 입	24544	4439	9779		
	1) 재산의 임대양도수입		1701	3395		
	2) 리 자 수 입	16132	2607	5212		
	3) 재산판매수입					
	4) 배 당 수 입					
	5) 위탁금, 연체료					
	6) 기 타 수 입	8412	131	1172		
3	대 부 금	2251748				
4	채 권	57558	19966	40097		
5	투 자 금					

지 출 결 산 표 (161/2, 163 계시)

번호	지 표	기초년도	1.4 분기	2.4 분기까지	3.4 분기까지	4.4 분기까지
△	외화지출계	2414160	537821	916552		
1	물자대금	311557	218977	239293		
	원료 및 자재구입					
	상 품 구 입					
	경 영 물 자	311557	218917	238293		
2	비 용 지 출	1428016	243160	513833		
	사 무 비	9280	6351	10166		
	통 신 비	34891	8667	17837		
	동 력 비	16312	8082	12418		
	연 료 비	4068	530	900		
	난방 및 수도 사용료	166		33		
	로 임	1084931	164601	384676		
	기업부담 사보료	31751				
	차리용세	1405		704		
	도시경영세	9961				
	보 험 료	2610	265	1162		
	수송수단유지비	1640	134	320		
	관 세	205				
	토지사용료					
	거 래 세					
	영 업 세	11928	927	914		
	자 원 세					
	대외사업비	39				
	리자 및 수수료	188306	48634	73335		
	려 비	20514	3968	11396		
3	대부금상환	112587	54351	148761		
4	채 무	562000	21393	54665		
5	리 윤 분 배					
6	기업소득세					
7	토지임대(이관)비					
8	대표사무소, 지사					
△	외 화 잔 고	△38236	837088	734050		
	현 금		318	2192		
	은행예금		836770	731858		

30

7. 채 권 분 석 표

계시 번호	지배기관 및 대상명	년초잔고		1.4 분기까지		2.4 분기까지		3.4 분기까지		4.4 분기까지	
		조선원	외화	1	2	1	2	1	2	1	2
[illegible]	[illegible]		59268		257473		256620				
[illegible]	[illegible]		129698		133234		134887				
	[illegible]		155826		167654		168411				
[illegible]	[illegible]		181459		149891		153815				
[illegible]	[illegible]		840284		17121		21900				
[illegible]	[illegible]		2069		1824		1665				
[illegible]	[illegible]										
[illegible]	[illegible]		6103		8484		4316				
[illegible]	[illegible]		9821		9821		9821				
[illegible]	기타 채권		1883311		1805966		1971190				

8. 채 무 분 석 표

제시 번호	거래기관 및 대상명	년초잔고		1.4 분기		2.4 분기까지		3.4 분기까지		4.4 분기까지	
		조선원	외화	1	2	1	2	1	2	1	2
291	세금		108089		159389		201624				
[illegible]	전부금		3306999		3481964		3669406				
296	미출시[illegible]		310465		322918		337257				
[illegible]	[illegible]		8034854		5738885		5938885				
	[illegible] 미불		10129694		[illegible]		[illegible]				

9. 투자상환 및 리윤처분계산표

№	항목		구분	기초년도 우리측	기초년도 상대측	당해년도 우리측	당해년도 상대측
1	투자검증 받은실적			9240.000	241 566 866		
2	결산리윤 (261 계시)				△1304 980		
3	공제액		기업소득세 (271/1 계시)				
4	공제액		예비기금 (241 계시)				
5	공제액		기업기금 (242 계시)				
6	공제액		벌 칙 금 (174/2 계시)				
7	공제액		공제총액(7=3+4+5+6)				
8	미처분리윤액 (262 계시)				△26653 940		
9	분배처리할 리윤액 (9 =2- 7+8)				△27998 920		
10	창설초기부터 루계결산리윤				12150		
11	창설초기부터루계적인 손실				△28 011 070		
12	투자상환경우		리윤에서 상환실적				
13	투자상환경우		선불금으로 상환실적				
14	투자상환경우		기 타				
15	투자상환경우		상환한 총액 (15=12+13+14)				
16	투자상환경우		루계적인 상환한 총액 (176 계시)				
17	투자상환경우		앞으로 상환하여야 할 액				
18	리윤분배경우		분 배 비 률				
19	리윤분배경우		분 배 총 액				
20	리윤분배경우		창설초부터 분배한 루계총액				
21	리윤분배경우	그중 처리정형	송 금				
22	리윤분배경우	그중 처리정형	재투자				
23	리윤분배경우	그중 처리정형	자 체				
24	리윤분배경우	그중 처리정형	웃기관				
25	리윤분배경우	그중 처리정형	기 타				
26	리윤분배경우	그중 처리정형	계				
27	경영손실일때 예비기금에서 처리						

33

11. 투 자 실 적 표

№	항 목	구분	국가가 승인한 등록자본금 우리측	국가가 승인한 등록자본금 상대측	국가가 승인한 총 투자액 우리측	국가가 승인한 총 투자액 상대측	전년도까지 투자검증실해 우리측	전년도까지 투자검증실해 상대측	년말까지투자검증실해 우리측	년말까지투자검증실해 상대측
1	건 물	€								
		정해진 화폐						6875903		
2	구 축 물	1								
		2	1545720		1545720		1545720	171786485		
3	전도장치	1								
		2								
4	설 비	1								
		2						58400133		
5	공구, 기구	1								
		2								
6	집 짐 승	1								
		2								
7	나 무	1								
		2								
8	비 품	1								
		2								
9	설계도면,도서	1								
		2								
10	류동재산	1								
		2	2409880		2409880		2409880			
11	화폐재산	1								
		2		2450000		144960000				
12	무형재산	1								
		2	5284290		5284290		5284290	8535384		
△	계	1								
		2	9240000	2450000	9240000	144762000	9240000	241566865		

12. 은 행 기 관 확 인

№	지 표	구좌번호	3월31일까지	6월30일까지	9월30일까지	12월31일까지
1	조선원 은행예금	222234	96,898.59	101,606.59		
2	외 화 은행예금					
	유 로			0,09		
	웬	42223434	1095	33564.90		
	루 블	42223409	5393.51	6393.51		
	기 타					
	딸 라	42223402	33.96	5605.32		
3	대 부 자 금					
	조선원대부 잔고					
	외 화 대 부 잔고					
△	확 인					

МИНИСТЕРСТВО
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА
ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ,
КАДАСТРА И КАРТОГРАФИИ
(РОСРЕЕСТР)

Чистопрудный бульвар, д. 6/19, стр. 1, Москва, 101000
тел. (495) 917-15-24, факс (495) 983-40-22
e-mail: rosreestr@rosreestr.ru, http://www.rosreestr.ru

16.01.2020 № 07-00174/20
на № б/н от 14.01.2020

Генеральному директору
ООО «Центр оценки инноваций»

Луценко Р.С.

ул. Ленинская, д. 2/6, кв. 33,
мкр. Юбилейный, г. Королёв,
Московская область, 141090

ВЫПИСКА
из единого государственного реестра саморегулируемых организаций оценщиков

Полное наименование некоммерческой организации	Некоммерческое партнерство «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ»
Официальное сокращенное наименование некоммерческой организации	НП «АРМО»
Место нахождения некоммерческой организации	115280, г. Москва, ул. Ленинская Слобода, д. 19
Руководитель некоммерческой организации (единоличный исполнительный орган)	Генеральный директор – Петровская Елена Владимировна
Дата включения сведений о некоммерческой организации в единый государственный реестр саморегулируемых организации оценщиков	04.07.2007
Номер некоммерческой организации в едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков	0002

Начальник Управления по
контролю и надзору в сфере
саморегулируемых организаций М.Г. Соколова

Павлова Татьяна Владимировна
(495) 531-08-00 (13-16)
отпечатано в 10-и экземплярах
экз. № 1

Страховая Акционерная Компания
ЭНЕРГОГАРАНТ

ПОЛИС (ДОГОВОР) ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, ЗАКЛЮЧИВШЕГО С ЗАКАЗЧИКОМ ДОГОВОР НА ПРОВЕДЕНИЕ ОЦЕНКИ

№ 200005-035-000171 от 30.11.2020 г.

Настоящий Полис (Договор) обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки (далее – Договор и/или Договор страхования) заключен на основании устного заявления Страхователя и на основании *«Правил страхования ответственности оценщиков», утвержденных Приказом ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» № 64 от 11 марта 2019 г.* (далее – Правила страхования). Правила страхования также размещены на сайте Страховщика в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.energogarant.ru.

Согласие Страхователя заключить настоящий Договор страхования на предложенных Страховщиком условиях подтверждается принятием от Страховщика настоящего Договора страхования и оплатой страховой премии в размере, предусмотренном настоящим Договором страхования.

1. Страховщик	**ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ»** 115035, г. Москва, Садовническая наб., 23. ИНН/ КПП 7705041231 / 7705001001 р/с 40701810238360104005 в ПАО Сбербанк г. Москва к/с 30101810400000000225 БИК 044525225
2. Страхователь	**ООО «Центр оценки инвестиций»** Адрес: 141090, Московская обл., г. Королев, мкр. Юбилейный, ул. Ленинская, д. 12, помещение 019 ИНН 5054011713 р/с 40702810400500000184 в АО «Банк ДОМ.РФ» г. Москва к/с 30101810345250000266 БИК 044583266, ОКПО 73058527 Генеральный директор Р.С.Луценко
3. Объект страхования:	3.1.Объектом страхования по договору обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки, являются имущественные интересы, связанные с риском ответственности за нарушение договора на проведение оценки и за причинение вреда имуществу третьих лиц в результате нарушения Закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности.
4. Страховой случай:	4.1. Страховым случаем по договору обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки (с учетом ограничений, перечисленных в главе 4 Правил) установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный страховщиком факт причинения юридическим лицом, заключившим с заказчиком договор на проведение оценки, вреда заказчику в результате нарушения договора на проведение оценки или имуществу третьих лиц в результате нарушения Закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности. 4.2. При наступлении страхового случая Страховщик возмещает: 4.2.1.убытки, причиненные заказчику, заключившему договор на проведение оценки, в том числе за нарушение договора на проведение оценки; 4.2.2. имущественный вред, причиненный третьим лицам вследствие использования итоговой величины рыночной или иной стоимости объекта оценки, указанной в отчете, подписанном оценщиком или оценщиками; 4.2.3. вред имуществу третьих лиц в результате нарушения требований Закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности. 4.3. Событие, имеющее признаки страхового, признается страховым случаем при выполнении следующих условий: • событие, в результате которого причинен ущерб заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и/или третьим лицам произошло в отношении договоров по оценке, действие которых началось после вступления в силу настоящего Договора и отчеты по которым выданы до окончания действия настоящего Договора; • требования о возмещении причиненного ущерба предъявлены к Страхователю и Страховщику в течение действия договора страхования и/или срока исковой давности, установленного законодательством Российской Федерации.
5. Страховая сумма. Страховая премия.	5.1. Страховая сумма по настоящему Договору составляет: **500 000 000,00 (пятьсот миллионов) рублей 00 коп.** 5.2. Страховая премия в размере **82 250,00 (восемьдесят две тысячи двести пятьдесят) рублей 00 коп.** уплачивается Страхователем единовременно путем перечисления денежных средств на расчетный счет Страховщика в срок до 01 января 2021 г. 5.3. При неуплате (неполной уплате) страховой премии в установленный п. 5.3 срок настоящий Договор считается несостоявшимся. 5.4. Страховая защита распространяется только на те договоры по оценке, действие которых нача-

	лось после вступления в силу настоящего Договора и отчеты по которым выданы до окончания действия настоящего Договора.
6. Срок действия договора	6.1. Срок действия настоящего Договора **с 01 января 2021 г. по 31 декабря 2021 г.** 6.2. Договор вступает в силу в 00 часов 00 минут дня, указанного в настоящем Договоре как дата начала его действия при условии поступления страховой премии в размере и сроки, указанные п.5.2 настоящего Договора. 6.3. Страховщик не несет ответственности за случаи, произошедшие до вступления в силу настоящего Договора и после срока окончания его действия.
7. Определение размера страховой выплаты	7.1. Страховое возмещение исчисляется в размере, предусмотренном действующем законодательством Российской Федерации о возмещении вреда и настоящим Договором страхования, в пределах страховой суммы и установленных лимитов ответственности. 7.2. В сумму страхового возмещения включаются: 7.2.1. реальный ущерб, причиненный Выгодоприобретателям, т.е. расходы, которое лицо, чье право нарушено, произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права, связанного с утратой или повреждением имущества; 7.2.2. стоимость повторно оказанных оценочных услуг (в случае их некачественного оказания) для компенсации причиненного вреда, либо стоимость оказанной услуги (при расторжении договора на проведение оценки); 7.2.3. расходы в целях предотвращения или уменьшения размера ущерба, ответственность за который возлагается на Страхователя - в порядке, предусмотренном законодательством РФ.
8. Заключительные положения	8.1. Настоящий договор составлен в двух экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному для каждой из сторон Договора. 8.2. В случае расхождений условий настоящего Договора с условиями Правил страхования, преимущественную силу имеют условия настоящего Договора. 8.3. Условия страхования, не урегулированные настоящим Договором, регулируются положениями Правил страхования и действующим законодательством. 8.4. Страхователь Правила страхования получил, с условиями страхования согласен. 8.5. Договор оформлен О.И.Блиновой.
Приложения:	Правила страхования ответственности оценщиков», утвержденных Приказом ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» № 64 от 11 марта 2019 г.

Страховщик:
ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ»
Начальник отдела продаж
Департамента
страхования ответственности и сельскохозяйственных рисков

_____ Д.И.Платонов
М.П.

На основании Доверенности № 02-15/100/20-е от 01.06.2020 г.

НЕКОММЕРЧЕСКОЕ ПАРТНЕРСТВО
"САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ
РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ"

Включена Федеральной регистрационной службой России в единый государственный реестр саморегулируемых организаций оценщиков 4 июля 2007 года за № 0002

СВИДЕТЕЛЬСТВО

о членстве в саморегулируемой организации оценщиков

15 февраля 2008 г. (Дата) № 1650-08 (Номер свидетельства)

Настоящим подтверждается, что

Коровникова Татьяна Викторовна (Ф.И.О. оценщика)

Паспорт 75 05 №943691 выдан
Южноуральским ГОВД Челябинской области
02.03.2007

Межотраслевой институт повышения квалификации и переподготовки руководящих кадров и специалистов Российской экономической академии им. Г.В.Плеханова
диплом о профессиональной переподготовке ПП409467 28.09.2001
(образовательное учреждение, серия, номер и дата выдачи документа о профессиональном образовании)

является членом Некоммерческого партнерства «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ»

№ по реестру 1137 от « 15 февраля 2008 г. года

и на основании Федерального закона №135-ФЗ от 29.07.1998 г. «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» имеет право осуществлять оценочную деятельность на территории Российской Федерации самостоятельно, занимаясь частной практикой, а также на основании трудового договора между оценщиком и юридическим лицом, которое соответствует требованиям установленным федеральным законодательством.

Исполнительный директор НП АРМО (Должность уполномоченного лица) Петровская Е.В.

Москва

Страховая Акционерная Компания
ЭНЕРГОГАРАНТ

ПОЛИС N 210005-035-000014

СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКОВ

Страхователь: Коровникова Татьяна Викторовна
Адрес: Россия, Челябинская обл., ул. Надежды, 2В
Паспорт 75 05 943691
Выдан: 02.03.2007 г. Южноуральским ГОВД Челябинской области

Настоящий Полис обязательного страхования ответственности оценщиков заключен на основании устного заявления Страхователя и на основании *«Правил страхования ответственности оценщиков», утвержденных Приказом ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» № 64 от 11 марта 2019 г.* (далее – Правила страхования). Правила страхования также размещены на сайте Страховщика в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.energogarant.ru.
Согласие Страхователя заключить настоящий Полис страхования на предложенных Страховщиком условиях подтверждается принятием от Страховщика настоящего Полиса страхования и оплатой страховой премии в размере, предусмотренном настоящим Полисом страхования.
Условия страхования, не урегулированные настоящим Полисом, регулируются положениями Правил страхования и действующим законодательством.

Диплом о профессиональной переподготовке ПП № 409467
Дата выдачи: 28.09.2001г.
Выдан (кем): Межотраслевым институтом повышения квалификации и переподготовки руководящих кадров и специалистов Российской экономической академии имени Г.В.Плеханова

Объектом страхования по договору обязательного страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности являются имущественные интересы, связанные с риском ответственности оценщика по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам.

Страховым случаем: является установленный вступившим в законную силу решение арбитражного суда или признанный Страховщиком факт причинения ущерба действием (бездействием) оценщика в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом который являлся оценщик на момент причинения ущерба.

Выгодоприобретатели: заказчик по договору проведения оценки и (или) третьи лица, которым нанесен ущерб при осуществлении страхователем оценочной деятельности.

Страховая сумма, руб.	Страховая премия, руб.
5 000 000,00	5 000,00

Настоящий Полис действует с 30.01.2021 г. по 29.01.2022 г.
Полис вступает в силу при условии оплаты страховой премии.

СТРАХОВЩИК:
ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ»
Начальник отдела продаж
Департамента страхования ответственности
и сельскохозяйственных рисков
Д.И.Платонов
М.П.
На основании Доверенности № 02-15.00/20-с от 01.06.2020 г
Полис оформил: Симонов О.И.

Дата выдачи полиса: «30» января 2021 г.

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 015892-3 «07» декабря 2018 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка бизнеса»

выдан Коровниковой Татьяне Викторовне

на основании решения федерального бюджетного учреждения «Федеральный ресурсный центр по организации подготовки управленческих кадров»

от «07» декабря 2018 г. № 100

Директор А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует до «07» декабря 2021 г.

001894 - КАЗ

В настоящем отчете пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью и подписью

325 (Триста двадцать пять) страниц.

Генеральный директор

ООО «Центр оценки инвестиций»

Луценко Р.С.