



ООО "Центр-Консультант"

ОГРН 1025402469300 от 23.10.2002 г.
630132, г. Новосибирск, ул. Железнодорожная, 12/1, 1 подъезд, 4 этаж
тел/факс (383) 319-18-97, E-mail: ckons54@gmail.com

Исходящий №131123
"13" ноября 2023 г.
Генеральный директор
ООО "Центр-Консультант"
_____ Ю.В. Королёва

ООО "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
"РЕКОРД КАПИТАЛ"
Д.У. ОПИФ рыночных финансовых
инструментов "Алёнка-Капитал"
Ген. директору Сторчаку Р.С.

Номер 131123, дата составления 13.11.2023 г.

ОТЧЕТ ОБ ОЦЕНКЕ

СПРАВЕДЛИВОЙ (РЫНОЧНОЙ) СТОИМОСТИ

ПРАВА ТРЕБОВАНИЯ НА ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВОЗНИКАЮЩИЕ ИЗ ПОГАШЕНИЯ ПУТЕМ
НОВАЦИИ ЭМИТЕНТА
ПАКЕТА ДОКУМЕНТАРНЫХ ПРОЦЕНТНЫХ НЕКОНВЕРТИРУЕМЫХ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ
НА ПРЕДЪЯВИТЕЛЯ СЕРИИ 01 ООО "ФИНАНС-АВИА" (ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ВЫПУСКА №4-01-36484-R ОТ 15.10.2015 Г.) В КОЛИЧЕСТВЕ
6071 ШТУК.

Заказчик: Общество с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ
КОМПАНИЯ "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных
финансовых инструментов "Алёнка-Капитал"

Исполнитель: ООО "Центр-Консультант"

г. Новосибирск, 2023 г.

В соответствии с Договором №1011-о/23 от 10.11.2023 г. на оказание услуг по оценке Оценщиками ООО "Центр-Консультант" проведена оценка справедливой (рыночной) стоимости Права требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации¹ пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук., принадлежащих Обществу с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал".

Оценка производилась по состоянию на 12.11.2023 г.

На дату оценки (12.11.2023 г.) ранее оцениваемый актив, а именно: пакет документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук - погашен путем Новации (то есть фактически заменен новым обязательством права требования на которое и будут оцениваться в данном Отчете).

Цели оценки: Определение справедливой (рыночной) стоимости объекта оценки для определения стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал" (под управлением ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ") в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 25.08.2015 г. №3758-У, в соответствии со ст. 37 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" №156-ФЗ от 29.11.2001 г. и принятыми в соответствии с ними нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Оценка проводится в соответствии с требованиями:

1. Федерального закона от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации".

2. Федеральных стандартов оценки утвержденных приказом Минэкономразвития России от 14.04.2022 г. №200:

- "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)";
- "Виды стоимости (ФСО II)";
- "Процесс оценки (ФСО III)";
- "Задание на оценку (ФСО IV)";
- "Подходы и методы оценки (ФСО V)";
- "Отчет об оценке (ФСО VI)".

Федеральный стандарт оценки, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 01.07.2015 г. №326 (Оценка бизнеса (ФСО №8)).

3. Стандарты и правила оценочной деятельности Саморегулируемой организации оценщиков Ассоциация "Русское общество оценщиков" (СПОД РОО 2020).

4. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО): стандарт 13 "Оценка справедливой стоимости" (IFRS) 13, ред. от 28.12.2015 г., введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 02.02.2016 г. №217н; "Финансовые инструменты" (IFRS) 9 (введен в действие на территории Российской Федерации).

Вид определяемой стоимости и предпосылки стоимости:

Справедливая стоимость (МСФО IFRS 13) – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки

Рыночная стоимость в соответствии со ст. 3 Закона "Об оценочной деятельности в РФ" № 135-ФЗ от 29.07.1998 г., в данном случае понятие тождественно понятию справедливая стоимость в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости".

Предпосылки стоимости (п. 3 ФСО II):

Рассматриваются рыночные предпосылки стоимости: на дату оценки совершение сделки не предполагается, а именно:

- 1) предполагается гипотетическая сделка с объектом оценки или использование объекта оценки без совершения сделки с ним;

¹ согласно данным Новации <https://finance-avia.utair.ru/upload/iblock/319/31946c5f9f2678e20901e19c2b29321c.pdf>

- 2) участники сделки или пользователи объекта являются неопределенными лицами (гипотетические участники);
- 3) дата оценки 12.11.2023 г.;
- 4) предполагаемое использование объекта – текущее использование в качестве ожидания получения будущих выгод/либо продажи в случае появления заинтересованного лица (наиболее эффективное использование);
- 5) характер сделки (гипотетической) – добровольная сделка в типичных условиях.
- В соответствии с произведенными расчетами, на дату оценки (12.11.2023 г.) справедливая (рыночная) стоимость объекта оценки составила:

Наименование объекта оценки	Справедливая (рыночная) стоимость, руб. без НДС
Права требования на обязательства, возникающие из погашения путем Новации* пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук.	77 108,32 (Семьдесят семь тысяч сто восемь рублей 32 копейки)

* Все обязательства по облигациям были прекращены 29.07.2019 г. путем Новации в новое долговое обязательство на следующих условиях выплаты:

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 20% от номинальной стоимости облигаций и (b) 20% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются тремя равными траншами 31.07.2020 г., 31.07.2021 г. и 31.07.2022 г.;

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 85% от номинальной стоимости облигаций и (b) 80% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются единым платежом 31.07.2024 г.

Учитывая выше приведенные данные, актив не возможно рассматривать как пакет облигаций с учетом НКД накопленного, а возможно рассматривать только как обязательство (а для собственника (Заказчика оценки) - право требования), возникающие у ООО "Финанс-Авиа" перед собственниками процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.), по данным произведенной Новации. Но поскольку сам актив эмитентом аннулирован (погашен), его наименование в Отчете указано как: "Права требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации² пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук".

Отчет может быть использован только согласно определенным выше целям и задачам. Полная характеристика объекта оценки, необходимая информация и расчеты представлены в Отчете об оценке, отдельные части которого не могут трактоваться отдельно, а только в связи с полным его текстом, с учетом всех принятых допущений и ограничений.

Без письменного согласия ООО "Центр-Консультант" настоящий Отчет не может распространяться или публиковаться, равно как и использоваться, даже в сокращенной форме, для иных целей, чем указано выше.

По вопросам связанным с настоящим Отчетом, пожалуйста, обращайтесь непосредственно к нам. Наш тел./факс: (383) 319-18-97, E-mail: ckons54@gmail.com.

Благодарим за возможность оказать Вам услугу.

**Генеральный директор
ООО "Центр-Консультант"
Главный оценщик**

/Ю.В. Королёва/

² согласно данным Новации <https://finance-avia.utair.ru/upload/iblock/319/31946c5f9f2678e20901e19c2b29321c.pdf>

Оглавление

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	5
1.1. ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ И ВЫВОДЫ	5
1.2. ЗАДАНИЕ НА ОЦЕНКУ	6
1.3. СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ ОЦЕНКИ	8
1.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ	9
1.5. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ	10
1.6. СОДЕРЖАНИЕ И ОБЪЕМ РАБОТ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ	11
1.7. ДОПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ОЦЕНЩИКОМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ (В ТОМ ЧИСЛЕ СПЕЦИАЛЬНЫЕ)	11
1.8. ПЕРЕЧЕНЬ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ ДАННЫХ С УКАЗАНИЕМ ИСТОЧНИКОВ ИХ ПОЛУЧЕНИЯ	13
1.9. ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ОЦЕНЩИКОМ И УСТАНОВЛИВАЮЩИХ КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ И КАЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	13
1.10. ПРИМЕНЯЕМЫЕ СТАНДАРТЫ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОБОСНОВАНИЕ ИХ ПРИМЕНЕНИЯ ..	14
1.11. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОТЧЕТА. ВИД ОПРЕДЕЛЯЕМОЙ СТОИМОСТИ И ПРЕДПОСЫЛКИ СТОИМОСТИ. ОБОСНОВАНИЕ ПРИМЕНЕНИЯ	14
1.12. СВЕДЕНИЯ ОБ ИМУЩЕСТВЕННЫХ ПРАВАХ. ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПРАВА.	16
1.13. ПОНЯТИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ (РЫНОЧНОЙ) СТОИМОСТИ, ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ	16
2. ТОЧНОЕ ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ С ПРИВЕДЕНИЕМ ССЫЛОК НА ДОКУМЕНТЫ, УСТАНОВЛИВАЮЩИЕ КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ И КАЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	20
2.1. КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ И КАЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	20
2.1.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ИМУЩЕСТВЕННЫХ ПРАВАХ	20
2.1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБРЕМЕНЕНИЯХ, СВЯЗАННЫХ С ОБЪЕКТОМ ОЦЕНКИ	24
2.1.3. СВЕДЕНИЯ О ФИЗИЧЕСКИХ СВОЙСТВАХ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	24
2.1.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗНОСЕ	25
2.2. КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ И КАЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ЭЛЕМЕНТОВ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ, КОТОРЫЕ ИМЕЮТ СПЕЦИФИКУ, ВЛИЯЮЩУЮ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	25
2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ НА ДАТУ ОЦЕНКИ	25
2.4. ДРУГИЕ ФАКТОРЫ И ХАРАКТЕРИСТИКИ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ОБЪЕКТУ ОЦЕНКИ, СУЩЕСТВЕННО ВЛИЯЮЩИЕ НА ЕГО СТОИМОСТЬ	25
3. АНАЛИЗ РЫНКА ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ И ОБОСНОВАНИЕ ЗНАЧЕНИЙ ИЛИ ДИАПАЗОНОВ ЗНАЧЕНИЙ ЦЕНООБРАЗУЮЩИХ ФАКТОРОВ	25
3.1. АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ОБЩЕЙ ПОЛИТИЧЕСКОЙ И СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ОБСТАНОВКИ В СТРАНЕ И РЕГИОНЕ РАСПОЛОЖЕНИЯ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ НА РЫНОК ОЦЕНИВАЕМОГО ОБЪЕКТА, В ТОМ ЧИСЛЕ ТЕНДЕНЦИЙ, НАМЕТИВШИХСЯ НА РЫНКЕ, В ПЕРИОД, ПРЕДШЕСТВУЮЩИЙ ДАТЕ ОЦЕНКИ	25
3.2. АНАЛИЗ РЫНКА, К КОТОРОМУ ОТНОСИТСЯ ОБЪЕКТ ОЦЕНКИ	27
4. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ В ЧАСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ПОДХОДОВ С ПРИВЕДЕНИЕМ РАСЧЕТОВ ИЛИ ОБОСНОВАНИЕ ОТ ОТКАЗА ОТ ПРИМЕНЕНИЯ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	28
4.1. ОБЗОР ОБЩЕПРИНЯТЫХ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ. ВЫБОР ПОДХОДОВ И МЕТОДОВ ОЦЕНКИ (ОБОСНОВАНИЕ ОТКАЗА ЛИБО ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОВ)	28
4.2. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ (РЫНОЧНОЙ) СТОИМОСТИ ДОХОДНЫМ ПОДХОДОМ ПО ДОХОДОМ	30
4.3. СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ	31
5. ВЫВОДЫ И РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ	32
6. СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	33
7. ПРИЛОЖЕНИЯ	34
Приложение 1. Документы Оценщика	35
Приложение 2. Документы на объект оценки	42

1. Общие сведения

1.1. Основные факты и выводы

Основание для проведения оценщиком оценки объекта оценки: Договор на оказание услуг по оценке №1011-о/23 от 10.11.2023 г.

Таблица 1.1.1.

Общая информация, идентифицирующая объект оценки

Тип оцениваемого имущества	Права требования по обязательствам (см.п. 1.7.)																						
Объект оценки	<p>Права требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации* пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук.</p> <p>*Все обязательства по облигациям указанным выше, на дату оценки прекращены (погашены) путем Новации в новое долговое обязательство на следующих условиях выплаты (https://finance-avia.utair.ru/upload/iblock/319/31946c5f9f2678e20901e19c2b29321c.pdf):</p> <ul style="list-style-type: none">денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (a) 20% от номинальной стоимости облигаций и (b) 20% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются тремя равными траншами 31.07.2020 г., 31.07.2021 г. и 31.07.2022 г.;денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (a) 85% от номинальной стоимости облигаций и (b) 80% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются единым платежом 31.07.2024 г.																						
Состав объекта оценки	<p>Права требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации* пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук.</p> <p>Примечание: На дату оценки актив, а именно: пакет документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук - погашен путем Новации</p>																						
Эмитент объекта оценки (далее Эмитент)	<table><tr><td>Полное наименование компании</td><td>Общество с ограниченной ответственностью "ФИНАНС-АВИА"</td></tr><tr><td>Сокращенное наименование компании</td><td>ООО "ФИНАНС-АВИА"</td></tr><tr><td>Место нахождения</td><td>628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1.</td></tr><tr><td>Адрес (почтовый адрес)</td><td>628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1.</td></tr><tr><td>Дата государственной регистрации</td><td>25.06.2015</td></tr><tr><td>Номер Государственной регистрации (ОГРН)</td><td>1158617002488</td></tr><tr><td>ИНН</td><td>8602258770</td></tr><tr><td>Зарегистрировавший орган</td><td>Инспекция Федеральной налоговой службы по г. Сургуту Ханты-Мансийского автономного округа-Югра</td></tr><tr><td>ФИО руководителя</td><td>Павлинский Руслан Борисович</td></tr><tr><td>Телефон руководителя</td><td>+7(3452) 29-88-11</td></tr><tr><td>Адрес страницы в сети Интернет</td><td>http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35462 http://finance-avia.utair.ru</td></tr></table>	Полное наименование компании	Общество с ограниченной ответственностью "ФИНАНС-АВИА"	Сокращенное наименование компании	ООО "ФИНАНС-АВИА"	Место нахождения	628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1.	Адрес (почтовый адрес)	628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1.	Дата государственной регистрации	25.06.2015	Номер Государственной регистрации (ОГРН)	1158617002488	ИНН	8602258770	Зарегистрировавший орган	Инспекция Федеральной налоговой службы по г. Сургуту Ханты-Мансийского автономного округа-Югра	ФИО руководителя	Павлинский Руслан Борисович	Телефон руководителя	+7(3452) 29-88-11	Адрес страницы в сети Интернет	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35462 http://finance-avia.utair.ru
Полное наименование компании	Общество с ограниченной ответственностью "ФИНАНС-АВИА"																						
Сокращенное наименование компании	ООО "ФИНАНС-АВИА"																						
Место нахождения	628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1.																						
Адрес (почтовый адрес)	628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1.																						
Дата государственной регистрации	25.06.2015																						
Номер Государственной регистрации (ОГРН)	1158617002488																						
ИНН	8602258770																						
Зарегистрировавший орган	Инспекция Федеральной налоговой службы по г. Сургуту Ханты-Мансийского автономного округа-Югра																						
ФИО руководителя	Павлинский Руслан Борисович																						
Телефон руководителя	+7(3452) 29-88-11																						
Адрес страницы в сети Интернет	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35462 http://finance-avia.utair.ru																						
Права на объект оценки, учитываемые при определении стоимости объекта оценки	Права требования по обязательствам (см.п. 1.7.) - право общей долевой собственности																						
Правообладатель	<p>Владельцы инвестиционных паев ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал", доверительное управление которым осуществляет ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ"</p> <p>Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал"; Сокращенное наименование: ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал"</p>																						

	Реквизиты: ИНН/КПП 7718919844/540601001 ОГРН 1137746080768 от 05.02.2013 Адрес: 630099, Новосибирская область, городской округ город Новосибирск, город Новосибирск, улица Чапыгина, дом 47, помещения 2, 3, 4, 5, 6, 7
Ограничения (обременение) прав, учитываемые при определении стоимости объекта оценки	См. п.1.7.
Номинальная стоимость объекта оценки, руб.	Нет данных, согласно п.1.7.
Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости	Результаты оценки могут быть использованы (распространены и опубликованы) Управляющей компанией только в указанных выше целях, а именно а целях, предусмотренных Указанием ЦБ РФ от 25.08.2015 г. №3758-У ст. 37 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" от 29.11.2001 г. №156-ФЗ, Правилами доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал" (под управлением ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ") и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Ни Отчет целиком, ни любая из его частей не могут распространяться посредством рекламы, СМИ, почты, прямой пересылки, и любых других средств коммуникаций без предварительного письменного одобрения и согласия Сторон

Таблица 1.1.2.

Результаты, полученные при применении различных подходов к оценке

Методологический подход к оценке	Справедливая (рыночная) стоимость, руб. без НДС	Вес подхода, %
Доходный подход, руб.	77 108,32	100
Сравнительный подход, руб.	Не применялся. Отказ от применения подходов представлен в п. 4.1 настоящего Отчета	-
Затратный подход, руб.		-
Итоговая величина справедливой (рыночной) стоимости, руб.	77 108,32 (Семьдесят семь тысяч сто восемь) рублей 32 копейки	

Источник: Расчеты Оценщика

Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости:

Итоговая стоимость может быть использована строго в пределах указанных в настоящем Отчете целей, ограничительных условий и допущений. Определенная в настоящем Отчете итоговая величина рыночной стоимости объекта оценки действительна в течение 6 месяцев от даты составления Отчета.

1.2. Задание на оценку

Таблица 1.2.1.

Задание на оценку

Полное наименование объекта оценки	Права требования на обязательства, возникающие из погашения путем Новации* пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук. *Все обязательства по облигациям, указанным выше, на 17.06.2020 г. прекращены (погашены) путем Новации в новое долговое обязательство на следующих условиях выплаты (https://finance-avia.utair.ru/upload/iblock/319/31946c5f9f2678e20901e19c2b29321c.pdf): • денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 20% от номинальной стоимости облигаций и (б) 20% от купонного дохода по облигациям (за период с 31 января 2019 года по 31 июля 2019 г), выплачиваются тремя равными траншами 31 июля 2020 года, 31 июля 2021 года и 31 июля 2022 года; • денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 85% от номинальной стоимости облигаций и (б) 80% от купонного дохода по облигациям (за период с 31 января 2019 года по 31 июля 2019 г), выплачиваются единым платежом 31 июля 2054 года.
Состав объекта оценки	Права требования на обязательства, возникающие из погашения путем Новации* пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук. Примечание: На дату оценки актив, а именно: пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук - погашен путем Новации
Характеристики объекта оценки и его оцениваемых	Доступные для Оценщика документы, содержащие характеристики объекта оценки перечислены в пп. 1.9. Настоящего Отчета (дополнительные источники использованные в процессе анализа и оценки приведены в п.1,8)

частей или ссылки на доступные для Оценщика документы, содержащие такие характеристики	
Эмитент объекта оценки (далее Эмитент)	<p>Полное наименование компании Общество с ограниченной ответственностью "ФИНАНС-АВИА"</p> <p>Сокращенное наименование компании ООО "ФИНАНС-АВИА"</p> <p>Место нахождения 628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1.</p> <p>Адрес (почтовый адрес) 628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1.</p> <p>Дата государственной регистрации 25.06.2015</p> <p>Номер Государственной регистрации (ОГРН) 1158617002488</p> <p>ИНН 8602258770</p> <p>Зарегистрировавший орган Инспекция Федеральной налоговой службы по г. Сургуту Ханты-Мансийского автономного округа-Югра</p> <p>ФИО руководителя Павлинский Руслан Борисович</p> <p>Телефон руководителя +7(3452) 29-88-11</p> <p>Адрес страницы в сети Интернет http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35462 http://finance-avia.utair.ru</p>
Права на объект оценки, учитываемые при определении стоимости объекта оценки	Право требования (общая долевая собственность)
Правообладатель	<p>Владельцы инвестиционных паев ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал", доверительное управление которым осуществляет ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ"</p> <p>Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал";</p> <p>Сокращенное наименование: ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал"</p> <p>Реквизиты: ИНН/КПП 7718919844/540601001</p> <p>ОГРН 1137746080768 от 05.02.2013</p> <p>Адрес: 630099, Новосибирская область, городской округ город Новосибирск, город Новосибирск, улица Чаплыгина, дом 47, помещения 2, 3, 4, 5, 6, 7</p>
Ограничения (обременения) прав на объект оценки зарегистрированные на дату оценки	Доверительное управление
Цель оценки	Определение справедливой (рыночной) стоимости объекта оценки для определения стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал" (под управлением ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ") в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 25.08.2015 г. №3758-У, в соответствии со ст. 37 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" №156-ФЗ от 29.11.2001 г. и принятыми в соответствии с ними нормативными актами в сфере <u>финансовых рынков</u>
Требование к оценке	Оценка проводится в соответствии с Федеральным законом от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ (ред. от 02.07.2021 г.) "Об оценочной деятельности в Российской Федерации"
Вид определяемой стоимости и предпосылки стоимости	<p>Справедливая стоимость (МСФО IFRS 13) – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки</p> <p>Рыночная стоимость в соответствии со ст. 3 Закона "Об оценочной деятельности в РФ" № 135-ФЗ от 29.07.1998 г., в данном случае понятие тождественно понятию справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"</p> <p>Предпосылки стоимости (п. 3 ФСО II):</p> <p>Рассматриваются рыночные предпосылки стоимости: на дату оценки совершение сделки не предполагается, а именно:</p>

	<p>1) предполагается гипотетическая сделка с объектом оценки или использование объекта оценки без совершения сделки с ним;</p> <p>2) участники сделки или пользователи объекта являются неопределенными лицами (гипотетические участники);</p> <p>3) дата оценки 12.11.2023 г.;</p> <p>4) предполагаемое использование объекта – текущее использование в качестве ожидания получения будущих выгод/либо продажа в случае появления заинтересованного лица (наиболее эффективное использование);</p> <p>5) характер сделки (гипотетической) – добровольная сделка в типичных условиях</p>
Допущения и ограничения, на которых должна основываться оценка, в том числе специальные	<p>1. Наличие ограничения (обременения) прав на объект оценки в виде доверительного управления не влияет на ход расчетов и итоговую справедливую (рыночную) стоимость определяемую в Отчете об оценке</p> <p>2. Выявленные в процессе проведения оценки дополнительные допущения и ограничения будут указаны в п.1.7 Настоящего Отчета</p>
Ограничение, связанное с предполагаемым использованием результатов оценки, распространением и публикацией отчета об оценке	<p>Результаты оценки могут быть использованы (распространены и опубликованы) Управляющей компанией только в указанных выше целях, а именно в целях, предусмотренных Указанием ЦБ РФ от 25.08.2015 г. №3758-У ст. 37 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" от 29.11.2001 г. №156-ФЗ, Правилами доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал" (под управлением ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ") и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков.</p> <p>Ни Отчет целиком, ни любая из его частей не могут распространяться посредством рекламы, СМИ, почты, прямой пересылки, и любых других средств коммуникаций без предварительного письменного одобрения и согласия Сторон</p>
Осмотр объекта оценки	Предполагаемая дата осмотра: осмотр объекта оценки в натуре не производится, по причине специфики объекта оценки
Сведения о возможных границах интервала определяемой стоимости, валюте в которой она определена	Результат оценки выражается единым числом, в рублях, являются результатом математического округления до тысяч рублей. Без указания возможных границ интервала определяемой стоимости
Дата оценки	12.11.2023 г.
Срок проведения оценки	10.11.2023 - 13.11.2023 гг.
Используемые стандарты	<p>Оценка проводится в соответствии с требованиями:</p> <p>1. Федерального закона от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации".</p> <p>2. Федеральных стандартов оценки утвержденных приказом Минэкономразвития России от 14.04.2022 г. №200:</p> <ul style="list-style-type: none"> • "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)"; • "Виды стоимости (ФСО II)"; • "Процесс оценки (ФСО III)"; • "Задание на оценку (ФСО IV)"; • "Подходы и методы оценки (ФСО V)"; • "Отчет об оценке (ФСО VI)". <p>Федеральный стандарт оценки, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 01.07.2015 г. №326 (Оценка бизнеса (ФСО №8)).</p> <p>3. Стандарты и правила оценочной деятельности Саморегулируемой организации оценщиков Ассоциация "Русское общество оценщиков" (СПОД РОО 2020).</p> <p>4. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО): стандарт 13 "Оценка справедливой стоимости" (IFRS) 13, ред. от 28.12.2015 г., введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 02.02.2016 г. №217н; "Финансовые инструменты" (IFRS) 9 (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 г. Приказом Минфина России от 27.06.2016 №98н), Международные стандарты оценки (МСО) 2017</p>
Отчет об оценке (форма)	Отчет об оценке предоставляется Управляющей компании в электронном виде (с усиленной квалифицированной электронной подписью) либо на бумажном носителе в одном экземпляре, а также в виде скана бумажного документа

1.3. Сведения о Заказчике оценки

Таблица 1.3.1.

Сведения о Заказчике оценки

Полное наименование Заказчика	Общество с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал"
Сокращенное наименование Заказчика	ООО "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал"
Организационно-правовая форма	Общество с ограниченной ответственностью
ИНН/КПП	7718919844/540601001
ОГРН, дата присвоения	ОГРН 1137746080768 от 05.02.2013 г.

Адрес (место нахождения)	630099, Новосибирская область, городской округ город Новосибирск, город Новосибирск, улица Чаплыгина, дом 47, помещения 2, 3, 4, 5, 6, 7
---------------------------------	--

1.4. Сведения об оценщике

Таблица 1.4.1.

Сведения об Оценщике

ФИО	Ремпенинг Елена Викторовна
Место нахождения	630132, г. Новосибирск, ул. Железнодорожная, д. 12/1, подъезд 1, этаж 4
Информация о членстве в СРОО	Реестр Саморегулируемой организации оценщиков Ассоциация "Русское общество оценщиков" (местонахождение: г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 21, стр. 1 (юридический адрес), г. Москва, 1-й Басманный пер., 2А (фактический адрес)) 25.09.2007 г. за регистрационным №001022. Свидетельство №0000414 от 22.07.2020 г.
Номер и дата выдачи документа, подтверждающего получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности	Диплом о профессиональной подготовке ИВС 0102763 от 27.06.2003 г. выдан Новосибирской государственной академией экономики и управления
Квалификационный аттестат	Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности №023403-3 от 02.07.2021 г. по направлению "Оценка бизнеса", срок действия аттестата до 02.07.2024 г.
Сведения о страховании гражданской ответственности	Имущественная ответственность застрахована в СПАО "Ингосстрах" на сумму 3 000 000 (Три миллиона) рублей сроком на один год с 16.11.2022 г. по 15.11.2023 г. (Договор обязательного страхования ответственности оценщика №433-722-107168/22 от 07.10.2022 г.)
Стаж работы в оценочной деятельности	19 лет
Квалификация	Старший оценщик
Степень участия в проведении оценки объекта оценки	Произвела расчет и составила Отчет
Сведения о независимости юридического лица, с которым Оценщик заключил трудовой договор	Оценщик подтверждает, что: <ul style="list-style-type: none"> • не имеет имущественный интерес в объекте оценки; • не является аффилированным лицом Заказчика; • не является зависимым от Заказчика в иных случаях, установленных законодательством Российской Федерации; • заказчик либо иные заинтересованные лица не вмешивались в деятельность Юридического лица, с которым Оценщик заключил трудовой договор, в том числе не ограничивали круг вопросов, подлежащих выяснению или определению при проведении оценки объекта оценки; • размер денежного вознаграждения за проведение оценки объекта оценки не зависел от итоговой величины стоимости объекта оценки.
Контактная информация	тел./факс: (383) 319-18-97 E-mail: ckons54@gmail.com
Информация о юридическом лице, с которым Оценщик заключил трудовой договор	
Организационно – правовая форма	Общество с ограниченной ответственностью
Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью "Центр-Консультант"
ОГРН, дата присвоения ОГРН	1025402469300, дата присвоения 23.10.2002 г
Место нахождения	630132, г. Новосибирск, ул. Железнодорожная, д. 12/1, подъезд 1, этаж 4
Сведения о страховании ответственности компании	Имущественная ответственность застрахована в АО "АльфаСтрахование" на сумму 5 000 000 (Пять миллионов) рублей сроком на один год с 04.05.2023 г. по 03.05.2024 г. (Страховой полис №0991R/776/20130/23 от 20.04.2023 г.)
Сведения о независимости юридического лица, с которым Оценщик заключил трудовой договор	Юридическое лицо, с которым Оценщик заключил трудовой договор подтверждает, что: <ul style="list-style-type: none"> • не имеет имущественный интерес в объекте оценки; • не является аффилированным лицом Заказчика; • не является зависимым от Заказчика в иных случаях, установленных законодательством Российской Федерации; • заказчик либо иные заинтересованные лица не вмешивались в деятельность Юридического лица, с которым Оценщик заключил трудовой договор, в том числе не ограничивали круг вопросов, подлежащих выяснению или определению при проведении оценки объекта оценки; • размер денежного вознаграждения за проведение оценки объекта оценки не зависел от итоговой величины стоимости объекта оценки.
Информация обо всех привлеченных к проведению оценки и подготовке Отчета организациях и специалистах	Специалисты и организации не привлекались
Дисциплинарные взыскания	Не применялись
Сведения о независимости юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, и оценщика в соответствии с	Выполнены

Источник: Данные Оценщика, <http://sr000.ru/about/reestr/380820/>. Копии настоящих документов представлены в Приложении 2 Настоящего Отчета

1.5. Заявление о соответствии

Подписавшие данный Отчет Оценщики в своей работе следовали этическим принципам и профессиональным требованиям, изложенным в Кодексе поведения Международных стандартов оценки.

Настоящим заявлением Оценщики удостоверяют нижеследующее.

- Факты, представленные в отчете, правильны и основываются на знаниях Оценщика.

- Анализ и заключения ограничены только сообщенными допущениями и условиями.

- Оценщик не имел интереса в оцениваемом имуществе.

- Гонорар Оценщика не зависит от любых аспектов Отчета.

- Оценка была проведена в соответствии с кодексом этики и стандартами поведения.

Оценка проводится в соответствии с требованиями:

1. Федерального закона от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации".

2. Федеральных стандартов оценки утвержденных приказом

Минэкономразвития России от 14.04.2022 г. №200:

- "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)";

- "Виды стоимости (ФСО II)";

- "Процесс оценки (ФСО III)";

- "Задание на оценку (ФСО IV)";

- "Подходы и методы оценки (ФСО V)";

- "Отчет об оценке (ФСО VI)".

Федеральный стандарт оценки, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 01.07.2015 г. №326 (Оценка бизнеса (ФСО №8)).

3. Стандарты и правила оценочной деятельности Саморегулируемой организации оценщиков Ассоциация "Русское общество оценщиков" (СПОД РОО 2020).

4. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО): стандарт 13 "Оценка справедливой стоимости" (IFRS) 13, ред. от 28.12.2015 г., введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 02.02.2016 г. №217н; "Финансовые инструменты" (IFRS) 9 (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 г. Приказом Минфина России от 27.06.2016 №98н), Международные стандарты оценки (МСО) 2017.

- Образование Оценщика соответствует необходимым требованиям.

- Оценщик имеет опыт оценки аналогичного имущества.

- Никто, кроме лиц, указанных в Отчете, не обеспечивал профессиональной помощи в подготовке Отчета.

- Ни Заказчик, ни Оценщик не могут использовать Отчет иначе, чем это предусмотрено договором. Ни Отчет целиком, ни одна из его частей (особенно заключение о стоимости, сведения об Оценщике и юридическом лице, с которым он заключил трудовой договор, а также любая ссылка на их профессиональную деятельность) не могут распространяться каким-либо образом без предварительного письменного согласия и одобрения Оценщика.

- Данный Отчет является конфиденциальным для Оценщика и пользователя (Заказчика), и Оценщик не несет никакой ответственности в том случае, если какая-либо третья сторона будет опираться в своих заключениях на настоящий Отчет;

- Оценщик не предоставляет дополнительных консультаций по данному Отчету и не отвечает в суде по вопросам, связанным с объектом оценки, за исключением случаев, оговариваемых отдельными договорами;

- Все прогнозы, сделанные в Отчете, базируются на рыночной ситуации на дату оценки, которая с течением времени может измениться.

Пределы применения полученного результата

Итоговая стоимость может быть использована строго в пределах указанных в настоящем Отчете целей, ограничительных условий и допущений. Определенная в настоящем Отчете итоговая величина рыночной стоимости объекта оценки действительна в течение 6 месяцев от даты составления Отчета³.

1.6. Содержание и объем работ, использованных для проведения оценки

Процесс оценки включает следующие действия (**ФСО III п. I**):

- 1) согласование задания на оценку заказчиком оценки и оценщиком или юридическим лицом, с которым оценщик заключил трудовой договор, путем подписания такого задания в составе договора на оценку объекта оценки;
- 2) сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки;
- 3) применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов;
- 4) согласование промежуточных результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке (в случае необходимости), и определение итоговой стоимости объекта оценки;
- 5) составление отчета об оценке объекта оценки.

Стоимость объекта оценки, будет выражена в валюте РФ (в рублях).

1.7. Допущения и ограничительные условия, использованные оценщиком при проведении оценки

1. Оценка производится из предположения об отсутствии каких-либо скрытых факторов, влияющих на стоимость оцениваемого имущества, не выявленных в ходе визуального осмотра или не указанных в представленных Оценщику документах. На Оценщика не возлагается обязанность обнаруживать подобные факторы, а также на нем не лежит ответственность за их необнаружение.

2. Оценщик не принимает на себя какой-либо ответственности за вопросы юридического характера, оказывающие влияние на оцениваемое имущество или права собственности на него. Оцениваемая собственность считается свободной от каких-либо претензий или ограничений, если иное не указано в данном Отчете.

3. Исходные данные, информация, мнения и точки зрения, собранные и использованные в процессе анализа, по мнению Оценщика, получены из надежных источников и являются верными. Оценщик не несет ответственности за выводы, сделанные на основе документов и информации, содержащих недостоверные сведения, кроме тех случаев, когда Оценщик в соответствии со своим профессиональным уровнем, знаний был способен выявить недостоверность сведений. Юридическая экспертиза предоставленных Заказчиком документов не проводилась.

4. **15.07.2019** ООО "Финанс-Авиа" эмитент документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) провело общие собрания владельцев облигаций серии 01 и серии 02, на которых было принято решение о прекращении обязательств по облигациям путем подписания соглашения о Новации (см. <https://finance-avia.utair.ru/upload/iblock/319/31946c5f9f2678e20901e19c2b29321c.pdf> Приложение 2 к настоящему Отчету). Все обязательства по облигациям⁴ были прекращены 29.07.2019 г. путем Новации в новое долговое обязательство на следующих условиях выплаты:

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (a) 20% от номинальной стоимости облигаций и (b) 20% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются тремя равными траншами 31.07.2020 г., 31.07.2021 г. и 31.07.2022 г.;

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (a) 85% от номинальной стоимости облигаций и (b) 80% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются единым платежом 31.07.2054 г.

Согласно данной Новации вместо облигаций перед их владельцами возникают обязательства подтвержденные выпиской из Небанковской кредитной организации акционерного общества "Национальный расчетный депозитарий" на 29.07.2019 г. и

³ то есть целях определения стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал" (под управлением ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ") в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 25.08.2015 г. №3758-У, в соответствии со ст. 37 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" №156-ФЗ от 29.11.2001 г. и принятыми в соответствии с ними нормативными актами в сфере финансовых рынков

⁴ согласно данным Новации

соглашением о Новации. Таким образом, никакой новой ценной бумаги "взамен" облигации серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) на основе Новации не возникает, и в то же время на дату оценки (12.11.2023 г.) рассматриваемые ценные бумаги являются погашенными официально путем Новации.

Учитывая эти данные, в расчетной части будет оцениваться новое обязательство (право требования на это обязательство), которое возникло перед владельцами облигаций путем проведения эмитентом рассматриваемых ценных бумаг Новации.

В связи с тем, что стоимость фактически будет определена для нового обязательства, понятие НКД не включается в полученную расчетную справедливую (рыночную) стоимость в данном Отчете, так как новое обязательство, которое возникнет в связи с Новацией, само по себе уже не является ценной бумагой с купонным доходом, а является правом требования.

Ценные бумаги на дату оценки эмитентом погашены Новацией (см. https://www.rusbonds.ru/ank_obl.asp?tool=119526, дата погашения бумаг 17.06.2020 г.).

Транш запланированный на 31.07.2020 г. не был выплачен в срок. Выплата планируемая на 31.07.2020 г. фактически произведена 01.04.2021 г., транш запланированный на 31.07.2021 г. фактически выплачен 02.08.2021 г., транш запланированный на 31.07.2022 г. фактически выплачен 02.08.2022 г. (в Приложении 2 приведены скрин Извещения о принятии в депозит денежных сумм, а также платежные документы подтверждающие перевод данных сумм на счета Заказчика), с фактами получения денежных средств по вышеуказанным траншам связано снижение текущей оценки по сравнению с предыдущими оценками в 2020-2022 гг.

Ограничительные условия:

4. Ни Заказчик, ни Оценщик не могут использовать Отчет иначе, чем это предусмотрено договором. Ни Отчет целиком, ни одна из его частей (особенно заключение о стоимости, сведения об Оценщике и юридическом лице, с которым он заключил трудовой договор, а также любая ссылка на их профессиональную деятельность) не могут распространяться каким-либо образом без предварительного письменного согласия и одобрения Оценщика.

5. Невозможность разглашения результатов настоящего Отчета определяется Кодексом этики профессиональной организации, к которой принадлежит Оценщик. Оценщики обязуются сохранить конфиденциальность в отношении результатов оценки и информации, полученной от Заказчика.

6. Оценщик не предоставляет дополнительных консультаций по данному Отчету и не отвечает в суде по вопросам, связанным с объектом оценки, за исключением случаев, оговариваемых отдельными договорами.

7. Мнение Оценщика относительно стоимости действительно только на дату оценки. Оценщик не принимает на себя ответственность за изменения социальных, экономических, природных или иных факторов, которые могут произойти впоследствии и повлиять на стоимость объекта оценки. Отчет об оценке содержит профессиональное мнение Оценщика относительно справедливой (рыночной) стоимости объекта и не является гарантией того, что данный объект, либо его составляющие будут проданы на свободном рынке по цене, равной стоимости, указанной в отчете.

8. Настоящий Отчет достоверен лишь в полном объеме. Приложения являются его неотъемлемой частью.

9. Рынок испытывает влияние неопределенности, вызванной вспышкой COVID-19 и специальной военной операцией на Украине. В настоящее время рыночные условия меняются ежедневно. На дату оценки Оценщик полагает, что на рынке существует значительная неопределенность в рамках сегмента продажи объектов, подобного назначения. По мнению Оценщика, инвестиционную привлекательность объект оценки сохраняет.

10. Стоимость, оцениваемая в Настоящем Отчете, может измениться значительно и неожиданно в течение относительно короткого периода времени (в том числе в результате факторов, которые не могли быть известны Оценщику на дату проведения оценки, либо произойдут и кардинальным образом повлияют на стоимость объекта оценки, в том числе и политические факторы связанные с проведением специальной военной операцией на Украине и санкционной реакцией мировой экономики). Поэтому Оценщик не принимает на себя ответственность или обязательства за любые убытки, возникшие в результате такого последующего изменения стоимости.

Специальные ограничительные условия:

11. Согласно заданию на оценку, наличие ограничения (обременения) прав на объект оценки в виде доверительного управления не влияет на ход расчетов и итоговую справедливую (рыночную) стоимость определяемую в Отчете об оценке. В рамках данного Отчета Оценщик исходил из предпосылки того, что объект оценки не обременен.

12. Итоговая величина справедливой (рыночной) стоимости не предусматривает НДС и НКД.

13. Итоговая величина справедливой (рыночной) стоимости выражена в рублях.

14. Все расчеты, выполняемые для целей подготовки настоящего Отчета, производятся в программе Microsoft Office Excel, в настройках которой устанавливается опция "задать точность как на экране".

15. Итоговое значение справедливой (рыночной) стоимости, равно как и промежуточные значения приведены без округления.

16. Иные специальные допущения и ограничительные условия либо отсутствуют, либо приведены по тексту настоящего Отчета.

1.8. Перечень использованных при проведении оценки объекта оценки данных с указанием источников их получения

Таблица 1.8.1.

Данные, использованные при проведении оценки

Наименование	Источники получения данных
Нормативно-правовые акты	См п. 6 настоящего Отчета
Справочная, учебная литература	См п. 6 настоящего Отчета
Стандарты оценки	См. п. 1.10 настоящего Отчета
Информационные системы и справочники	<ul style="list-style-type: none">Система "Консультант";Система "Гарант"
Анализ объекта оценки	<ul style="list-style-type: none">https://www.rusprofile.ru/id/7648222;https://smart-lab.ru/bonds/utair;https://smart-lab.ru/blog/552931.php ;https://broker.ru/promo/stocks4/stocks-item?classcode=TQBR&securcode=utar&refid=8336&utm_source=yandex&utm_medium=cpc&utm_campaign=37271551 Broker_StocksBUY_RF_Poisk&utm_content=6307073546&utm_term=%D0%B0%D0%BA%D1%86%D0%B8%D0%B8%20%D1%8E%D1%82%D1%8D%D0%B9%D1%80 3489372958&yclid=4351832984429289108;https://www.rusbonds.ru/ank_obl.asp?tool=119526
Анализ рынка	<ul style="list-style-type: none">https://statrielt.ru
Данные, использованные при проведении расчетов	<ul style="list-style-type: none">https://kad.arbitr.ru/Card/1268b2a6-1e43-4076-8a3b-2114f18c7637https://finance-avia.utair.ru/upload/iblock/319/31946c5f9f2678e20901e19c2b29321c.pdf,http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=35462&type=7,https://www.rusbonds.ru/ank_obl.asp?tool=119526;https://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/https://www.moex.com/
Иные источники	По тексту настоящего Отчета

Источник: Данные собранные Оценщиком в процессе оценки

1.9. Перечень документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки

Для установления количественных и качественных характеристик объекта оценки использовались следующие документы (копии представлены в Приложении к настоящему отчету):

- Выписка из ЕГРЮЛ на дату оценки получена Оценщиком по данным системы КонтрФокус <https://focus.kontur.ru/forms?query=1158617002488> (ресурс платный);
- Копия ВЫПИСКИ № 190729/00070/1 от 29.07.2019 г. по состоянию на 26.07.2019 г. (конец операционного дня) по эмитенту Общество с ограниченной ответственностью "Финанс-Авиа";
 - Извещения о принятии в депозит денежных сумм:
 - ✓ Исх. №3425 от 01.04.2021 г.
 - ✓ Исх. №7247 от 02.08.2021 г.
 - ✓ Исх. №5116 от 02.08.2022 г.
 - Документы подтверждающие оплаты указанных в извещениях сумм на счет Заказчика;
- Справка исх.2023-2/180 от 12.05.2023 г.;

- а также информация из открытых источников:
- Проспект эмиссии оцениваемых ценных бумаг,
- Сообщение о совершении эмитентом или лицом, предоставившим обеспечение по облигациям эмитента, существенной сделки от 29.07.2019 г. <https://finance-avia.utair.ru/upload/iblock/319/31946c5f9f2678e20901e19c2b29321c.pdf>, <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=35462&type=7>; <https://www.e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=3dT7rTEuKE-CoV1zsPfnW1Q-B-B>;
- аналитическая информация системы КонтрФокус <https://focus.kontur.ru/forms?que ry=1158617002488> (ресурс платный).

1.10 Применяемые стандарты оценочной деятельности и обоснование их применения

Оценка имущества выполнена в соответствии с требованиями Федерального закона № 135-ФЗ от "29" июля 1998 г. "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" (в действующей редакции), а также международными и федеральными стандартами:

Оценка проводится в соответствии с требованиями:

1. Федерального закона от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации".
2. Федеральных стандартов оценки утвержденных приказом Минэкономразвития России от 14.04.2022 г. №200:
 - "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)";
 - "Виды стоимости (ФСО II)";
 - "Процесс оценки (ФСО III)";
 - "Задание на оценку (ФСО IV)";
 - "Подходы и методы оценки (ФСО V)";
 - "Отчет об оценке (ФСО VI)".

Федеральный стандарт оценки, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 01.07.2015 г. №326 (Оценка бизнеса (ФСО №8)).

3. Стандарты и правила оценочной деятельности Саморегулируемой организации оценщиков Ассоциация "Русское общество оценщиков" (СПОД РОО 2020).

4. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО): стандарт 13 "Оценка справедливой стоимости" (IFRS) 13, ред. от 28.12.2015 г., введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 02.02.2016 г. №217н; "Финансовые инструменты" (IFRS) 9 (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 г. Приказом Минфина России от 27.06.2016 №98н), Международные стандарты оценки (МСО) 2017.

1.11. Цели и задачи Отчета. Вид определяемой стоимости и предпосылки стоимости. Обоснование применения

Цель оценки – определение справедливой (рыночной) стоимости объекта оценки для определения стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал" (под управлением ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ") в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 25.08.2015 г. №3758-У, в соответствии со ст. 37 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" №156-ФЗ от 29.11.2001 г. и принятыми в соответствии с ними нормативными актами в сфере финансовых рынков".

Справедливая стоимость (МСФО IFRS 13) – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки

Рыночная стоимость в соответствии со ст. 3 Закона "Об оценочной деятельности в РФ" № 135-ФЗ от 29.07.1998 г., в данном случае понятие тождественно понятию справедливая стоимость в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

Предпосылки стоимости (п. 3 ФСО II):

Рассматриваются рыночные предпосылки стоимости: на дату оценки совершение сделки не предполагается, а именно:

- 1) предполагается гипотетическая сделка с объектом оценки или использование объекта оценки без совершения сделки с ним;

- 2) участники сделки или пользователи объекта являются неопределенными лицами (гипотетические участники);
- 3) дата оценки 12.11.2023 г.;
- 4) предполагаемое использование объекта – текущее использование в качестве ожидания получения будущих выгод/либо продажа в случае появления заинтересованного лица (наиболее эффективное использование);
- 5) характер сделки (гепотетической) – добровольная сделка в типичных условиях.

Таким образом, базой оценки справедливой стоимости является рыночная стоимость, на основании нижеизложенных суждений:

1. Согласно МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" **справедливая стоимость** – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Цель оценки справедливой стоимости – определить цену, по которой была бы осуществлена обычная сделка между участниками рынка с целью продажи актива или передачи обязательства на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть цену выхода на дату оценки с позиции участника рынка, который удерживает указанный актив или является должником по указанному обязательству).

2. Согласно Международным стандартам оценки (МСО 2017) **справедливая стоимость** – это расчетно-оценочная цена при передаче актива или обязательства между конкретно идентифицированными, осведомленными и заинтересованными сторонами, которая отражает соответствующие интересы данных сторон.

Определение справедливой стоимости потребует оценку такой цены, которая будет являться справедливой [в сделке] между конкретно определенными сторонами с учетом всех преимуществ или отрицательных свойств, которые каждая из сторон обретет по сделке. Напротив, при определении рыночной стоимости, как правило, нужно забыть обо всех преимуществах или отрицательных свойствах, которые не будут в целом характерны или доступны для участников рынка.

Справедливая стоимость – это более широкое понятие, чем рыночная стоимость. Хотя часто цена, которая является справедливой в сделке между двумя сторонами, будет равна цене, которую можно получить на рынке, тем не менее, могут возникнуть ситуации, когда при определении справедливой стоимости необходимо будет принять во внимание моменты, которые не должны приниматься во внимание при определении рыночной стоимости, например, некоторые аспекты синергетической стоимости, возникающие при совмещении материальной заинтересованности.

Таким образом, поскольку в данном случае оценка производится для переоценки имущества, находящегося в составе паевого инвестиционного фонда, справедливая стоимость соответствует рыночной стоимости объекта.

3. Под термином "**рыночная стоимость**" в настоящем Отчете понимается следующее: наиболее вероятная цена, по которой объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства.

Рыночная стоимость имущества может быть определена при наличии следующих условий:

- Одна из сторон сделки не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- Стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- Цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки, с чьей-либо стороны, не было;
- Платеж за объект оценки выражен в денежной форме.

Являясь функцией экономической ситуации на рынке, рыночная стоимость определяется на базе основных принципов оценки – спроса и предложения, замещения, баланса, соответствия. Кроме того, на рыночную стоимость влияют такие экономические факторы, как полезность, покупательная способность, дефицитность, и так далее. Другими словами, рыночная стоимость отражает текущее соотношение сил, действующих на рынке, и ожидаемую тенденцию изменения этого соотношения.

1.12. Сведения об имущественных правах. Оцениваемые права.

В настоящем Отчете оценивается:

Права требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук. с учетом данных представленных в п.1.7.

Оцениваемые права: право требования (право общей долевой собственности).

Правообладатели: Владельцы инвестиционных паев ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал". ООО "Управляющая компания "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал".

Согласно Гражданскому кодексу РФ, часть 1 (ст. 209-215) собственнику имущества 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.

Собственник несет бремя содержания принадлежащего ему имущества и риск случайной гибели или случайного повреждения имущества, если иное не предусмотрено законом или договором.

Особенности приобретения и прекращения права собственности на имущество, владения, пользования и распоряжения им в зависимости от того, находится имущество в собственности гражданина или юридического лица, в собственности Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования, могут устанавливаться лишь законом.

Законом определяются виды имущества, которые могут находиться только в государственной или муниципальной собственности.

Права всех собственников защищаются равным образом.

1.13. Понятие справедливой (рыночной) стоимости, термины и определения

В настоящем Отчете используются понятия и определения, применяемые в законодательстве Российской Федерации, обычные термины, применяемые в математической статистике, и системные термины, применяемые в нормативных документах.

ФСО I п. III. Основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки:

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

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

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

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

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

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

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

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

Понятия "должен", "следует", "может" в настоящих федеральных стандартах оценки применяются для обозначения степени обязательности выполнения требований и рекомендаций, при этом:

1) понятие "должен" указывает на безусловную обязанность оценщика выполнить то или иное действие. Оценщик должен выполнять требование в каждом случае, когда имеет место такое указание в федеральных стандартах оценки;

2) понятие "следует" указывает на предпочтительные действия оценщика. В каждом случае оценщик рассматривает возможность и целесообразность выполнения требования и при наличии оснований вправе отказаться от его выполнения;

3) понятие "может" указывает на действия, которые не являются обязательными.

В этой области реализуется профессиональное суждение оценщика использовать либо не использовать ту или иную возможность.

ФСО II п. II

Дата оценки рассматривается как дата, на которую совершилась бы сделка, или дата, на которую определяются выгоды от использования объекта оценки. Дата оценки влияет на то, какую информацию оценщик принимает во внимание при проведении оценки.

Наиболее эффективное использование представляет собой физически возможное, юридически допустимое и финансово обоснованное использование объекта, при котором стоимость объекта будет наибольшей. Наиболее эффективное использование определяется с точки зрения участников рынка, даже если сторона сделки предусматривает иное использование. При этом предполагается, что текущее использование объекта оценки является его наиболее эффективным использованием, за исключением случаев, когда рыночные или другие факторы указывают, что иное использование объекта оценки участниками рынка привело бы к его наибольшей стоимости. Наиболее эффективное использование объекта может отличаться от его текущего использования, в частности, может представлять собой ликвидацию. Наиболее эффективное использование объекта, оцениваемого отдельно от других объектов, входящих в комплекс объектов, может отличаться от его наиболее эффективного использования в составе комплекса объектов. Особенности проведения анализа наиболее эффективного использования при определении стоимости отдельных видов объектов оценки могут быть установлены соответствующими специальными стандартами оценки. Текущее использование представляет собой фактическое использование объекта на дату оценки.

Ликвидация представляет собой прекращение использования объекта как единого целого и распродажа его по частям или утилизация. Ликвидация может проводиться в порядке добровольной продажи или носить характер вынужденной продажи.

Добровольная продажа объекта происходит путем типичного способа экспозиции подобных объектов на рынке в типичные рыночные сроки экспозиции, необходимые для поиска заинтересованного покупателя.

Вынужденная продажа представляет собой ситуацию, когда продавец вынужден совершить сделку в короткие сроки (меньше рыночного срока экспозиции).

При этом условия продажи могут сокращать круг потенциальных покупателей, ограничивать доступную им информацию об объекте и иным образом влиять на цену сделки. Цена, на которую продавец согласится при вынужденной продаже, отражает его конкретные обстоятельства, а не обстоятельства, характерные для типичного заинтересованного продавца, действующего добровольно в типичных рыночных условиях.

Предпосылки стоимости, типичные для каждого из видов стоимости, они могут отличаться от обстоятельств фактической сделки или фактического использования объекта. Предпосылкой стоимости может быть гипотетическая сделка, в том числе тогда, когда цель оценки не связана со сделкой.

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

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

Рыночная стоимость основана на предпосылках о сделке, совершаемой с объектом на рынке между гипотетическими участниками без влияния факторов вынужденной продажи после выставления объекта в течение рыночного срока экспозиции типичными для подобных объектов способами. Рыночная стоимость отражает потенциал наиболее эффективного использования объекта для участников рынка. При определении рыночной стоимости не учитываются условия, специфические для конкретных сторон сделки, если они не доступны другим участникам рынка. К таким условиям могут относиться, например, синергии с другими активами, мотивация конкретного стратегического или портфельного инвестора, льготные налоговые или кредитные условия.

Терминология согласно МСФО (IFRS) 13 "Определение справедливой стоимости"

Активный рынок - рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Входная цена - цена, уплачиваемая за приобретение актива или получаемая за принятие обязательства при проведении операции обмена.

Выходная цена - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства.

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.

Исходные данные - допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство, включая допущения о рисках, таких как указанные ниже:

- риск, присущий конкретному методу оценки, используемому для оценки справедливой стоимости (такому как модель ценообразования);
- риск, присущий исходным данным метода оценки.

Исходные данные могут быть наблюдаемыми или ненаблюдаемыми.

Исходные данные 1 уровня - котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках на идентичные активы или обязательства, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки.

Исходные данные 2 уровня – исходные данные, не являющиеся котируемыми ценами, относящимися к 1 Уровню, которые, прямо или косвенно, являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства.

Исходные данные 3 уровня – ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства.

Наблюдаемые исходные данные – исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

Ненаблюдаемые исходные данные – исходные данные, для которых рыночные данные недоступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

Подтверждаемые рынком исходные данные – исходные данные, преимущественно возникающие из наблюдаемых рыночных данных или подтверждаемые ими путем корреляции или другими способами.

Рыночный подход – метод оценки, при котором используются цены и другая соответствующая информация, генерируемая рыночными сделками с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.

Доходный подход – методы оценки, которые преобразовывают будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) в единую сумму на текущий момент (то есть дисконтированную). Оценка справедливой стоимости осуществляется на основе стоимости, обозначаемой текущими рыночными ожиданиями в отношении таких будущих сумм.

Затратный подход – метод оценки, при котором отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент для замены производительной способности актива (часто называемая текущей стоимостью замещения).

Участники рынка – покупатели и продавцы на основном (или наиболее выгодном) для актива или обязательства рынке, которые обладают всеми нижеуказанными характеристиками:

- Они независимы друг от друга, то есть они не являются связанными сторонами в соответствии с определением, предложенным в МСФО (IAS) 24, хотя цена в операции между связанными сторонами может использоваться в качестве исходных данных для оценки справедливой стоимости, если у предприятия есть доказательство того, что операция проводилась на рыночных условиях.
- Они хорошо осведомлены, имеют обоснованное представление об активе или обязательстве и об операции на основании всей имеющейся информации, включая информацию, которая может быть получена при проведении стандартной и общепринятой комплексной проверки.
- Они могут участвовать в операции с данным активом или обязательством.
- Они желают участвовать в операции с данным активом или обязательством, то есть они имеют мотив, но не принуждаются или иным образом вынуждены участвовать в такой операции.

Наиболее выгодный рынок – рынок, позволяющий максимально увеличить сумму, которая была бы получена при продаже актива, или уменьшить сумму, которая была бы выплачена при передаче обязательства, после учета всех затрат по сделке и транспортных расходов.

Операция на добровольной основе – вид операций, которые проводятся на рынке на протяжении определенного периода до даты оценки, достаточного для того, чтобы наблюдать рыночную деятельность, обычную и общепринятую в отношении операций с участием таких активов или обязательств; это не принудительная операция (например, принудительная ликвидация или вынужденная реализация).

Основной рынок – рынок с самым большим объемом и уровнем деятельности в отношении актива или обязательства.

Затраты по сделке – расходы на продажу актива или передачу обязательства на основном (или наиболее выгодном) для актива или обязательства рынке, которые непосредственно относятся на выбытие актива или передачу обязательства и удовлетворяют следующим критериям:

- Они возникают непосредственно из операции и являются существенными для нее.
- Предприятие не понесло бы такие расходы, если бы решение продать актив или передать обязательство не было бы принято.

Транспортные расходы – расходы, которые были бы понесены при транспортировке актива от его текущего местонахождения до места его основного (или

наиболее выгодного) рынка.

Ожидаемый поток денежных средств - взвешенное с учетом вероятности среднее значение (то есть среднее значение распределения) возможных будущих потоков денежных средств.

Единица учета – степень объединения или разбивки активов или обязательств в МСФО в целях признания.

Иные понятия и определения, используемые в настоящем Отчете:

Имущество – это совокупность подлежащих денежной оценке юридических отношений, в которых находится данное лицо.

Облигация – единичное долговое обязательство эмитента на возврат номинальной стоимости через определенный срок в будущем, на условиях, устраивающих его держателя. Облигация есть долговая Справедливая (рыночная) ценная бумага, представляющая собой мобильную (ликвидную) форму существования договора займа на единичную часть этого займа с первичным кредитором.

Облигация – ценная бумага, удостоверяющая отношение займа между держателем облигации (кредитором) и лицом, её выписавшим (заемщиком). Облигация удостоверяет право кредитора получить и обязательство заемщика выплатить в определенный срок номинальную стоимость облигации и проценты по ней.

Дисконтирование – процесс определения текущей стоимости будущих доходов и расходов.

2. Точное описание объекта оценки с приведением ссылок на документы, устанавливающие количественные и качественные характеристики объекта оценки

2.1. Количественные и качественные характеристики объекта оценки

2.1.1. Сведения об имущественных правах

В данном случае, объектом оценки является право требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук.

Правообладатель: Владельцы инвестиционных паев ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал". ООО "Управляющая компания "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал".

15.07.2019 ООО "Финанс-Авиа" – эмитент рассматриваемого актива, провело общие собрания владельцев облигаций серии 01 и серии 02, было принято решение о прекращении обязательств по облигациям путем подписания соглашения о Новации. Все обязательства по облигациям были прекращены 29.07.2019 г. путем Новации⁵ в новое долговое обязательство на следующих условиях выплаты:

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (a) 20% от номинальной стоимости облигаций и (b) 20% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются тремя равными траншами 31.07.2020 г., 31.07.2021 г. и 31.07.2022 г.;
- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (a) 85% от номинальной стоимости облигаций и (b) 80% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются единым платежом 31.07.2054 г.

Согласно данной Новации вместо облигаций перед их владельцами возникают обязательства подтвержденные выпиской из Небанковской кредитной организации акционерного общества "Национальный расчетный депозитарий" на 29.07.2019 г. и соглашением о Новации (см. Приложение 2 к настоящему отчету). Таким образом, никакой новой ценной бумаги "взамен" облигации не возникает. На дату оценки бумаги эмитентом погашены путем Новации.

В 2015 году ПАО "Авиакомпания Ютэйр" выдала две оферты в отношении каждого выпуска облигаций ООО "Финанс-Авиа". Это было в рамках реструктуризации ООО "Ютэйр-финанс", это то, что в случае дефолта ООО "Финанс-Авиа" предоставляло владельцам облигаций акцептовать эту оферту и получить тем самым более платежеспособного должника, чем ООО "Финанс-Авиа". Путем проведенной

⁵ см. https://www.rusbonds.ru/ank_obl.asp?tool=119526, дата погашения бумаг 17.06.2020 г.

реструктуризации ООО "Финанс-Авиа" и прекращением облигаций путем замены их обязательствами по Новации по сути теряется основная ценность ООО "Финанс-Авиа" – оферта от ПАО "Авиакомпания Ютэйр". И материнская компания освобождена от обязательств оферты и может ликвидировать дочку без опасности от ее дефолта.

Содержанию настоящей реструктуризации представляется достаточно спорным с точки зрения законодательства. В ФЗ о "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 №39-ФЗ (пп.31.1 ст.8.2.,ст.17.1.) и в эмиссионной документации (п.3, п.7.3., 9.1., 9.2. <https://finance-avia.utair.ru/finance-avia/emissionnye-dokumenty/>), указано, каким образом происходит погашение облигаций – денежные средства. В рассматриваемом же случае планировалось погасить облигации путем возникновения иного обязательства из Новации. В этой ситуации никакая выплата денежных средств не предполагается, и облигации, как объект гражданских прав, и как собственность любого владельца облигаций, технически на 17.06.2020 г. "погашена"/списана на основании поручения заявления от ООО "Финанс-Авиа".

При новировании обязательств из бумаги и оставлении самой облигаций с ценой ноль – автоматически не влечет их погашение без выплаты номинальной стоимости, а лишь подчеркивает "неверный" и не соответствующий закону путь, избранный ООО "Финанс-Авиа" – вопрос на дату оценки является дискуссионным и Оценщик не может в данном случае с какой-либо точностью предполагать как именно будет развиваться события в отношении нарушений законодательства, в связи с этим в п. 1.7. нами указано, что оценка будет производиться исходя из условий Новации известных Оценщику из официальных источников эмитента <https://finance-avia.utair.ru>, поэтому указанная в Отчете справедливая (рыночная) стоимость действительна на дату оценки, дальнейшие будущие события – например, возможность возникновения новых судебных исков (или исход существующих) или иных изменений не могут быть учтены в настоящей оценке.

В целом проведение общего собрания владельцев облигаций с вышеописанными условиями (в момент принятия решения о Новации) свидетельствует о том, что существует большая вероятность того, что никакие обязательства в будущем не будут исполнены, а проведение описанной реструктуризации было направлено на обход закона №39-ФЗ и на обход требований ЦБ РФ о внесении изменений в эмиссионную документацию.

Судебная ситуация складывающаяся вокруг ООО "Финанс-Авиа"

В судах различных инстанций рассматривалось 3 иска (в том числе групповые):

Таблица 2.1.1.

Информация об участии Заказчика в судебных процессах по рассматриваемому активу

Суд	Действие	№ Дела	Комментарий
Арбитражный Суд г. Москвы	Заявление о присоединении и к требованию о защите прав и законных интересов группы лиц 16.10.2020 г.	Дело № А40-124534/2020	Иск Ерицяна Альберта Володяевича, действующего в интересах группы лиц - владельцев облигаций ООО "ФИНАНС-АВИА" выпуска с регистрационным номером 4-01-36484-R, ISIN код RU000A0JVZF7 и выпуска с регистрационным номером 4-02-36484-R, ISIN код RU000A0JVZG5, о признании недействительными соглашений, применении последствий недействительности. 29.09.2021 г.
Арбитражный суд Ханты-Мансийского АО	24.01.2020 удовлетворен о заявление о присоединении и к требованию о защите прав и интересов группы лиц	Дело №А75-14707/2019	об обжаловании решений общих собраний владельцев облигаций, права и законные интересы группы лиц, в защиту которых предъявлено требование: права на получение купонных выплат, на полное и частичное погашение номинальной стоимости облигаций ООО "ФИНАНС-АВИА" выпуска с регистрационным номером 4- 01-36484-R, ISIN код RU000A0JVZF7 и выпуска с регистрационным номером 4-02-36484- R, ISIN код RU000A0JVZG5; круг лиц, участвующих в правоотношении, из которого возникли спор или требование: владельцы облигаций ООО "ФИНАНС-АВИА" выпуска с регистрационным номером 4-01-36484-R, ISIN код RU000A0JVZF7 и выпуска с регистрационным номером 4-02-36484- R, ISIN код RU000A0JVZG5/.
Арбитражный Суд г. Москвы	17.06.2020 по заявлению привлечены к участию в деле в	Дело № А40-235675/2019	Иск заявлен физическим лицом (Ерицяна Альберт Володяевич) к ответчикам: 1. ООО "Финанс-Авиа" (628422 Ханты-Мансийский автономный округ - ЮГРА автономный округ город Сургут улица

Суд	Действие	№ Дела	Комментарий
	качестве третьего лица		Аэрофлотская дом 51 сооружение 1, ОГРН: 1158617002488, ИНН: 8602258770) 2. Обществу с ограниченной ответственностью "Корпоративный Менеджмент Рус" (125171 Москва город шоссе Ленинградское 16А стр.1 эт.8, ОГРН: 1107746474824, ИНН: 7743783450) о признании недействительным Соглашения о новации от 29.07.2019г. по облигациям следующих выпусков: выпуск 4-01-36484-R от 15.10.2015 (ISIN - RU000A0JVZF7); выпуск 4-02-36484-R от 15.10.2015 (ISIN - RU000A0JVZG5)

Источник: <https://kad.arbitr.ru/>

ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ РФИ "Алёнка-Капитал" на дату оценки согласно предоставленной информации участвует в следующих делах: № А40-124534/2020, № А75-14707/2019, № А40-235675/2019.

На 12.11.2023 г. в рамках дела № А75-14707/2019 Решением от 29.10.2020 г. Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа-Югры по делу № А75-14707/2019 в удовлетворении исковых требований отказано.

Постановлением от 17.02.2020 г. Восьмого арбитражного апелляционного суда по делу № А75-14707/2019 Решение от 29.10.2020 г. Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа-Югры оставлено без изменения, апелляционные жалобы – без удовлетворения.

Постановлением от 04.06.2021 г. АРБИТРАЖНОГО СУДА ЗАПАДНО-СИБИРСКОГО ОКРУГА Решение от 29.10.2020 Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа-Югры и Постановление от 17.02.2021 Восьмого арбитражного апелляционного суда по делу № А75-14707/2019 отменены, дело направлено на новое рассмотрение.

При новом рассмотрении дела Решением от 19.12.2022 г. Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа-Югры по делу № А75-14707/2019 исковые требования удовлетворены. Решение от 19.12.2022 г. Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа-Югры по делу № А75-14707/2019 в законную силу не вступило, обжаловано в Восьмом арбитражном апелляционном суде.

Восьмой арбитражный апелляционный суд 10.05.2023 г. определил перейти к рассмотрению дела по правилам искового производства, установленным для рассмотрения дела в суде первой инстанции; дело назначено к рассмотрению в заседании Восьмого арбитражного апелляционного суда на 15.06.2023 г..

Рассмотрение дел № А40-124534/2020 и № А40-235675/2019 приостановлено до вступления в законную силу решения суда по делу № А75-14707/2019 (на 12.11.2023 г. в законную силу не вступило).

ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал" на сегодня не планирует отказываться от своих требований, заявленных в рамках рассмотрения дел № А40-124534/2020, № А75-14707/2019, № А40-235675/2019.

Так, ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ РФИ "Алёнка-Капитал" приняло денежные средства по соглашению о новации согласно извещениям нотариуса города Москвы Репина Н.В.:

- Исх. №3425 от 01.04.2021 г.
- Исх. №7247 от 02.08.2021 г.
- Исх. №5116 от 02.08.2022 г.

в Приложении 2 к Настоящему Отчету также приведены документы подтверждающие оплаты указанных в извещениях сумм на счет Заказчика.

Принятие данных выплат во исполнение соглашения о новации не означает, что ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ РФИ "Алёнка-Капитал" считает соглашение о новации действительным, и не может быть квалифицировано как отказ ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ РФИ "Алёнка-Капитал" от заявленных требований в рамках дел № А40-124534/2020, № А75-14707/2019, № А40-235675/2019.

ООО "УК "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ РФИ "Алёнка-Капитал" не планирует отказываться от своих требований, заявленных в рамках рассмотрения дел № А40-124534/2020, № А75-14707/2019, № А40-235675/2019.

Технические дефолты по обязательствам компании эмитента объекта оценки

31.12.2019 г. компания ООО "Финанс-Авиа" допустила техдефолт по выплате 6-го купона по облигациям серии 01, сообщает эмитент. Объем неисполненных обязательств – 186 996 992 руб. Причина неисполнения заключается в отсутствии на расчетном счете эмитента денежных средств в необходимом для исполнения обязательств размере.

Транш запланированный на 31.07.2020 г. не был выплачен в срок. Выплата планируемая на 31.07.2020 г. фактически произведена 01.04.2021 г., транш запланированный на 31.07.2021 г. фактически выплачен 02.08.2021 г., транш запланированный на 31.07.2022 г. фактически выплачен 02.08.2022 г. (в Приложении 2 приведены скрин Извещения о принятии в депозит денежных сумм, а также платежные документы подтверждающие перевод данных сумм на счета Заказчика).

Выводы по ситуации: 15.07.2019 г. состоялись общие собрания владельцев облигаций ООО "Финанс-Авиа" серии 01 и 02, на которых 75% голосов были приняты решения об избрании представителя владельцев облигаций и утверждении соглашений о новации. 29.07.2019 г. указанные соглашения были подписаны и тем самым была утверждена реструктуризация облигаций. В результате реструктуризации владельцы облигаций понесли финансовые потери более 80% на облигацию или 2,7 млрд рублей по обеим сериям. Владельцы облигаций также перенесли срок исполнения обязательств за пределы собственной жизни - более чем на 30 лет. Вероятность возврата долга через 30 лет более чем сомнительна.

Причины ситуации: согласно отчетности АО "ЮТэйр-Вертолетные услуги" за 2019 год, финансовые вложения вертолетной компании на 31.12.2018 г. состояли из облигаций ООО "Финанс-Авиа" серии 01 и 02, которые 28.06.2019 г. были проданы. В результате сделки вертолетная компания отразила прочие доходы в размере 680 977 тыс. рублей, а также прочие расходы в размере 1 259 497 тыс. рублей. Таким образом, облигации ООО "Финанс-Авиа" были проданы с убытком 578 520 тыс. рублей. Исходя из суммы сделки и рыночных цен, вертолетная компания могла продать около 50% голосующих облигаций ООО "Финанс-Авиа" каждой серии. Для чего испытывающая и без того финансовые трудности вертолетная компания пошла на дополнительные значительные убытки. Скорее всего это произошло потому, что по закону о рынке ценных бумаг вертолетная компания не могла голосовать на собраниях владельцев облигаций, так как являлась подконтрольной организацией ПАО "Авиакомпания "ЮТэйр", а последняя, в свою очередь, контролировала эмитента облигаций ООО "Финанс-Авиа".

Для того чтобы обойти данную норму закона в качестве покупателя облигаций был привлечен кипрский офшор – компания SOLMONIA LTD (зарегистрирована в соответствии с законодательством Кипра, свидетельство о регистрации № HE 390071), у которой нет формальных законодательных ограничений по голосованию, и она благополучно проголосовала за условия реструктуризации облигаций (Новацию).

Целью любой сделки (за исключением благотворительной) является получение экономических выгод. Какие экономические выгоды могла получить испытывающая финансовые трудности вертолетная компания, продав облигации с убытком кипрскому офшору накануне собраний, только обход норм закона о рынке ценных бумаг с целью обеспечения 75% голосов. И в данном случае абсолютно не важно, как проголосовали миноритарные владельцы облигаций, так как 75% голосов было заранее обеспечено у одних и тех же мажоритарных владельцев облигаций по обеим сериям. Вторым мажоритарным владельцем облигаций, проголосовавшим за реструктуризацию облигаций является АО "ИК "РЕГИОН", входящая в группу компаний "РЕГИОН". Отметим, что не один владелец, облигаций за исключением компании SOLMONIA LTD и АО "ИК "РЕГИОН" не проголосовал за Новацию.

Все эти данные подтвердила судебная экспертиза назначенная в рамках дела А75-14707/2019.

На текущий момент несмотря на идущие судебные заседания (возможно участниками будут поданы новые исковые заявления – учитывая ситуацию описанную выше по тексту Отчета) по официальной информации Облигации являются погашенными с помощью Новации, поэтому оценка объекта оценки в данном Отчете будет произведена из данных именно Новации и фактического хода ее исполнения, то есть как право требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на

предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук.

Вывод, в рамках данного Отчета оценивается:

Права требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук, которые по факту погашены Новацией, и оценка происходит из условий нового обязательства возникающего взамен рассматриваемых ценных бумаг путем Новации, а именно: новое долговое обязательство на следующих условиях выплаты:

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 20% от номинальной стоимости облигаций и (б) 20% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются тремя равными траншами 31.07.2020 г., 31.07.2021 г. и 31.07.2022 г.);

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 85% от номинальной стоимости облигаций и (б) 80% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются единым платежом 31.07.2024 г.

2.1.2. Сведения об обременениях, связанных с объектом оценки

Согласно заданию на оценку, наличие ограничения (обременения) прав на объект оценки в виде доверительного управления не влияет на ход расчетов и итоговую справедливую (рыночную) стоимость определяемую в Отчете об оценке. В рамках данного Отчета Оценщик исходил из предположения того, что объект оценки не обременен.

2.1.3. Сведения о физических свойствах объекта оценки

Объектом оценки является Права требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук (подробнее см. п.1.7. и 2.1.1.).

Краткая информация об эмитенте приведена ниже (в том числе анализ финансового положения и перспектив на дату оценки приведены в Приложении 2 к настоящему Отчету):

Общество с ограниченной ответственностью "ФИНАНС-АВИА"
Действующая организация

ОГРН
1158617002488
от 25 июня 2015 г.

ИНН/КПП
8602258770
860201001

Дата регистрации
25.06.2015

Уставный капитал
10 000 руб.

Юридический адрес
628422, Ханты-Мансийский Автономный округ - Югра, город Сургут, Аэрофлотская улица,
дом 51 сооружение 1
Еще 1 организация по этому адресу

Руководитель
Генеральный директор
Павлинский Руслан Борисович
с 7 июля 2017 г.

Среднесписочная численность
3 сотрудника в 2020 году

Специальный налоговый режим
не применяется

Это ваша компания? Управлять страницей

Основной вид деятельности
Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенны
другие группировки (64.99)
Все виды деятельности (3)

Налоговый орган
Инспекция ФНС России по г. Сургуту Ханты-Мансийского
автономного округа - Югры
с 25 июня 2015 г.

Коды статистики
ОКПО 26149780
ОКАТО 71136000000
ОКТМО 71876000001
ОКФС 16
Частная собственность
ОКОГУ 4210014
Организации, учрежденные юридическими лицами или гражданами, или
юридическими лицами и гражданами совместно
ОКОПФ 12300
Общества с ограниченной ответственностью

Источник: <https://www.rusprofile.ru/id/7648222>

Рис. 2.1.3.2. – Общая информация об эмитенте ООО "Финанс-Авиа"

На текущую дату актив не является облигацией и не торгуется на открытом рынке.

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- финансовое посредничество;
- капиталовложения в ценные бумаги, в том числе в акции, облигации, векселя, ценные бумаги доверительных паевых фондов и тп.;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- эмиссионная деятельность.

Уставный капитал эмитента оцениваемого актива составляется из номинальной стоимости долей его участников. Размер уставного капитала Общества равен 10 000 (десять тысяч) рублей. Оплата долей в уставном капитале Общества может

осуществляться деньгами, ценными бумагами, другими вещами или имущественными правами либо иными имеющими денежную оценку правами.

Распределение прибыли. Общество вправе ежеквартально, раз в полугодие или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между участниками Общества. Решение об определении части прибыли Общества, распределяемой между участниками Общества, принимается общим собранием участников Общества. Часть прибыли Общества, предназначенная для распределения между его участниками, распределяется пропорционально их долям в уставном капитале Общества.

2.1.4. Сведения об износе

Физический износ, функциональное и внешнее устаревания характерны в основном для материальных вещей. Поскольку объект оценки представляет собой пакет документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя, то он не подлежит каким-либо видам износа и устареваний.

2.2. Количественные и качественные характеристики элементов, входящих в состав объекта оценки, которые имеют специфику, влияющую на результаты оценки объекта оценки

Анализ показал, что элементы, входящие в состав оцениваемого объекта, которые имели бы специфику, влияющую на результаты оценки объекта оценки, на дату оценки отсутствуют.

2.3. Информация об использовании объекта оценки на дату оценки

Объект оценки фактически представляет собой права требования владельцев обязательств по Новации на определенные выгоды (доходы) от владения активом и погашение его номинальной стоимости в конце периода обращения (условия Новации).

2.4. Другие факторы и характеристики, относящиеся к объекту оценки, существенно влияющие на его стоимость

На стоимость объекта оценки в первую очередь влияют риски, связанные с финансовым состоянием эмитента оцениваемого актива, а также с происходящими изменениями в отношении самого актива описанными в п.2.1.1. подробный анализ финансового состояния приведен в Приложении 2. Состояние ООО "Финанс-Авиа" по данным финансового анализа (период 2022 г.) критическое.

3. Анализ рынка объекта оценки и обоснование значений или диапазонов значений ценообразующих факторов

3.1. Анализ влияния общей политической и социально-экономической обстановки в стране и регионе расположения объекта оценки на рынок оцениваемого объекта, в том числе тенденций, наметившихся на рынке, в период, предшествующий дате оценки

При подготовке обзора использованы материалы информационного портала СтатРизлт

(<https://statrielt.ru/downloads/%D0%90%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D0%B8%D0%B7%202023%20%D0%BE%D0%BA%D1%82%D1%8F%D0%B1%D1%80%D1%8C.pdf>).

Российская Федерация является одним из пяти постоянных членов Совета безопасности ООН и, имея мощный военный и ресурсный потенциал, играет ведущую геополитическую роль в мире. Россия – крупнейшая страна - обладает самой большой территорией с транспортными выходами в любую точку мира и самыми большими запасами ключевых природных и энергетических ресурсов. Наша страна лидирует среди всех стран мира по площади лесов, чернозёмов и запасам пресной воды, по запасам природного газа, занимает второе место в мире по запасам угля, третье - по месторождениям золота, первое – по добыче палладия, третье - по добыче никеля, первое - по производству неона, второе - по редкоземельным минералам и другим ресурсам, являющимся основой развития самых передовых современных технологий.

Российская Федерация унаследовала от СССР вторую по мощности в мире энергетическую систему (электростанции, месторождения нефтегазового сектора, геологоразведка и наука, магистральные, распределительные сети и трубопроводы), частично сохранила тяжёлую и машиностроительную индустрию, передовую оборонную науку. Россия имеет наилучшие компетенции в атомной энергетике, в строительстве ледокольного флота. У России имеются огромные возможности развития и использования своих северных территорий и континентального шельфа Арктики, значительные перспективы - у Северного морского пути. Лидерство стран Запада (военное,

финансовое, технологическое, научное) и высокий уровень жизни исторически были достигнуты путем освоения ими колоний в Африке, Азии, Америке, Австралии, а также путем истощения собственных природных ресурсов, что обуславливает и объясняет их сегодняшнюю активность.

Экспансионизм, заложенный в 1949 году в основу образования Северо-атлантического военнополитического блока НАТО во главе с США (Великобритания, Франция, Италия, Канада, Нидерланды, Дания, Норвегия, Португалия, Исландия, Люксембург, Бельгия), привёл к его расширению (Греция, Турция, ФРГ, Испания, Венгрия, Польша, Чехия, Болгария, Латвия, Литва, Румыния, Словакия, Словения, Эстония, Хорватия и Албания) и войнам по всему миру (Корея, Ливан, Вьетнам, Куба, Югославия, Ирак, Ливия, Сирия). Для продвижения интересов крупного западного капитала и расширения НАТО в ход идет экономическая и финансовая зависимость, подкуп национальных лидеров и элит, искажение истории и идеологическое разложение общества, разжигание межнациональной и религиозной нетерпимости, организация беспорядков, операции спецслужб и военные провокации, оккупация и размещение в этих странах военных баз. Поэтому сегодняшнее военно-политическое наступление США по всему миру, с одной стороны, и ответные защитные меры России, а также Китая, Ирана, стран Ближнего Востока и Латинской Америки - с другой, на фоне структурного, сырьевого и энергетического кризисов мировой капиталистической системы (проявляющихся в рецессии, инфляции, огромных госдолгах, в социальных и внутривластных конфликтах), на фоне высокого уровня технологического и информационного развития мирового сообщества, на фоне расслоения доходов от использования мировых ресурсов ведут к радикальным изменениям сложившихся международных отношений. Мир вошёл в период глобального противостояния и изменения, разделяясь на новые зоны влияния. И пока не сложится новый баланс сил, пока не установятся новые принципы и правила международных взаимоотношений, валютные и торговые нормы, пока не стабилизируются экономики центральных полюсов, мировая экономика в целом будет испытывать политические, экономические и социальные изменения. В большей степени конфликтам и потрясениям становятся подвержены территории стран, находящиеся между основными центрами влияния и военной силы, территории, обладающие природными ресурсами. Сегодня самым значимым фактором риска для всех национальных экономик являются кризисные процессы, происходящие в странах Запада и, прежде всего, США: социальное расслоение и политический раскол общества, дефицит энергии и ресурсов, огромные госдолги и дефицит госбюджетов, структурный кризис экономики, инфляция и высокая вероятность дефолта. В такой обстановке, учитывая гарантированную обороноспособность России, полную кадровую, энергетическую и ресурсную обеспеченность, учитывая прочность сложившейся структуры власти и высокую сплоченность российского общества, считаем, что наша страна находится в лучшем положении по сравнению с другими центрами влияния и останется политически и экономически стабильной и перспективной.

Таблица 3.1.1

Основные экономические показатели Российской Федерации (в сопоставимых ценах)

№		21/20	22/21	1 ппг.23/22
		+/- % г/г	+/- % г/г	+/- % г/г
1.	Валовой внутренний продукт	+5,6	-2,1	+1,6
2.	Инвестиции в основной капитал (15,4% от ВВП)	+8,6	+4,6	+7,6
3.	Реальные располагаемые денежные доходы населения (за вычетом выплат по кредитам и страховым)	-0,5	-1,0	+4,7

№		21/20	22/21	янв-август 23/22
		+/- % г/г	+/- % г/г	+/- % г/г
4.	Промышленное производство	+6,3	-0,6	+3,0
5.	Продукция сельского хозяйства	-0,4	+10,2	-2,4
6.	Строительство (объем СМР)	+6,0	+5,2	+8,8
7.	Введено в эксплуатацию общей площ. зданий, млн. кв.м.:			
	- в том числе, жилых зданий и помещений (около 83%)	+24,6	+11,0	+0,7
8.	Пассажиروоборот транспорта общего пользования, млрд. пасс-км	+38,9	+1,1	+14,0
9.	Грузооборот транспорта, млрд т-км, в том числе:	+5,8	-2,6	-1,6
	- железнодорожного транспорта (доля - около 49% от общ объема т/о):	+4,3	-0,1	+1,2
	- Трубопроводного (около 45%)	+7,4	-7,3	-6,3
	- Автомобильного (около 5%)	+5,0	+1,8	+16,2
10.	Оборот розничной торговли, млрд. руб.	+7,3	-6,7	+3,7
11.	Объем платных услуг населению, млрд. руб.	+17,5	+3,6	+4,2
12.	Оборот общественного питания, млрд. руб.	+27,5	+4,7	+14,0

(в рублях в текущих ценах)

		21/20 г.	22/21г., %	янв-июль 23/22г., %
13.	Среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций, руб.:			
	- номинальная	+11,5	+12,6	+12,9
	- реальная (учитывает инфляцию)	+4,5	-1,0	+7,1
14.	Инфляция январь-июль, %			
	- промышленная		-3,3	-3,3
	- потребительская		+11,9	+5,3

Источник:

<https://statielt.ru/downloads/%D0%90%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D0%B8%D0%B7%202023%20%D0%BE%D0%BA%D1%82%D1%8F%D0%B1%D1%80%D1%8C.pdf>

Перед лицом небывалого мирового экономического и политического кризиса, учитывая высокую обороноспособность, огромные ресурсные возможности, низкий государственный внешний долг и значительные накопленные средства Фонда национального благосостояния, Россия находится в менее уязвимом положении по сравнению с другими крупнейшими странами. Россия является и останется одной из самых влиятельных, политически и экономически стабильных и перспективных стран.

Отметим, что отрасль авиаперевозок является одной из пострадавших в результате пандемии и санкционного давления стран Запада в связи с проведением Специальной военной операции на Украине, убытки по отрасли за 2022 г. колоссальные. В 2023 г. внутренние авиаперевозки достигли максимального значения за последние 15 лет, тем самым превысив многолетний рекорд. Впрочем, несмотря на этот позитивный тренд, существует риск того, что к концу 2023 года общий объем внутренних пассажирских авиаперевозок может оказаться меньше, чем в рекордном 2021 году, в основном из-за снижения субсидий

Вывод: Таким образом, социально-экономическое положение РФ в 2019-2022 оказывало негативное влияние на развитие ситуации с объектом оценки, в текущем периоде нельзя сказать что события влияют однозначно позитивным или негативным образом.

3.2. Анализ рынка, к которому относится объект оценки

С начала 2021 года⁶ на рынок корпоративных облигаций вышло более 40 новых эмитентов и около 5 млн новых инвесторов. Объем рынка локальных облигаций вырос на 20% и достиг 16,3 трлн рублей. Движущей силой рынка стали малые и средние эмитенты, которые научились работать с публичным долгом и биржей. Ситуация общемирового кризиса и проведения Специальной военной операции на Украине

⁶ <https://rusbonds.ru/rb-docs/analytics/A28.10.2021-Expert.pdf>

сначала заморозила все процессы, а затем переструктурировала все процессы. События стремительно меняются каждый день.

Объект оценки представляет собой права требования возникающее из владения пакетом документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций, превращенных Новацией в обязательства по выплатам в целях погашения данных ценных бумаг (облигации официально погашены).

Таким образом учитывая данные подробно описанные в п. 1.7. и 2.1.-2.2. на дату оценки рынка объект не имеет.

4. Описание процесса объекта оценки в части применения подходов с приведением расчетов или обоснование от отказа от применения подходов к оценке объекта оценки

4.1. Обзор общепринятых подходов к оценке. Выбор подходов и методов оценки (обоснование отказа либо применения методов)

Согласно МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" для того чтобы добиться наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрываемой в их отношении информации, МСФО устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая предусматривает группировку исходных данных, включаемых в методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, по трем уровням. В рамках иерархии справедливой стоимости наибольший приоритет отдается ценовым котировкам (некорректируемым) активных рынков для идентичных активов или обязательств (исходные данные Уровня 1) и наименьший приоритет – ненаблюдаемым исходным данным (исходные данные Уровня 3).

Исходные данные 1 уровня – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ на дату оценки.

Ценовая котировка активного рынка представляет собой наиболее надежное свидетельство справедливой стоимости и должна использоваться для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда она доступна.

Исходные данные 2 уровня – те исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1.

Исходные данные 3 уровня – ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства.

Ненаблюдаемые исходные данные следует использовать для оценки справедливой стоимости в той мере, в которой релевантные наблюдаемые исходные данные недоступны, что позволяет учесть ситуации, когда рыночная активность в отношении актива или обязательства на дату оценки является невысокой, если вообще присутствует. Однако цель оценки справедливой стоимости остается прежней – определение цены выхода на дату оценки с позиций участника рынка, который держит данный актив или является должником по данному обязательству. Следовательно, ненаблюдаемые исходные данные должны отражать допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены на актив или обязательство, включая допущения о риске.

В данном случае использованы исходные данные 3 уровня.

Изначальным активом, в связи с которым появились права требования на обязательства, возникающие из погашения путем Новации был пакет документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук - то есть ценные бумаги. Но в данном случае они заменены Новацией (выплатами на следующих условиях <https://finance-avia.utair.ru/upload/iblock/319/31946c5f9f2678e20901e19c2b29321c.pdf>):

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (a) 20% от номинальной стоимости облигаций и (b) 20% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются тремя равными траншами 31.07.2020 г., 31.07.2021 г. и 31.07.2022 г.;
- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (a) 85% от номинальной стоимости облигаций и (b) 80% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются единым платежом 31.07.2054 г.

Особенность оценки прав требования в данном случае состоит в том что, учитывая спорную ситуацию с судами, актив можно продолжать считать ценной бумагой, а можно считать обязательством исходящим из условий Новации.

Стоимости долговых ценных определяется специфическими факторами, характерными для долговых ценных бумаг, а именно, способностью приносить доход, наличием риска и неопределенности при инвестировании, временным лагом между моментом инвестирования и получением дохода. Поэтому при оценке стоимости долговых ценных бумаг во главу угла ставятся доход как основной фактор, определяющий величину стоимости ценной бумаги, фактор риска и фактор времени.

Затратный подход к оценке ценных бумаг основан на определении затрат на восстановление или замещение объекта оценки с учетом его износа/устаревания. Затратный подход к оценке стоимости ценных бумаг не применяется из-за экономической сущности данного типа активов (финансовые активы).

Сущность сравнительного подхода к оценке ценных бумаг заключается в том, что стоимость объекта оценки равна минимальной цене, по которой может быть приобретен сопоставимый актив с идентичной полезностью. Сравнительный подход к оценке ценных бумаг может быть использован в тех случаях, когда данные аналогичные (идентичные) активы достаточно широко покупаются и продаются на рынке. Если существует рынок идентичных ценных бумаг (например, облигаций того же эмитента), то для определения стоимости данных ценных бумаг достаточно обратиться к их котировкам. Если ценные бумаги конкретного эмитента не котируются на рынке, то возможно использование информации по ценным бумагам-аналогам (с сопоставимым уровнем риска и дохода) с последующим внесением соответствующих корректировок в рамках реализации метода сравнения продаж (на практике данный метод расчета не применяется). В данном случае учитывая специфику объекта оценки открытого рынка он не имеет.

Доходный подход к оценке ценных бумаг основан на предположении, что потенциальный инвестор не заплатит за финансовый актив больше, чем текущая стоимость потоков будущих доходов, генерируемых данной ценной бумагой, а собственник (эмитент) не продаст ее по цене ниже текущей стоимости прогнозных денежных доходов. Доходный подход в оценке, как правило, реализуется с использованием метода дисконтирования денежных потоков с учетом сроков их погашения и риска неполучения денежных средств по ним. Метод капитализации обычно не применяется, поскольку большинство ценных бумаг либо имеют конечный срок экономической жизни, либо генерируемые ими денежные потоки неравномерны во времени.

Исходя из особенностей объекта оценки (обязательств в замен существующих ранее ценных бумаг), оценку стоимости можно осуществить только с позиций доходного подхода. Во главу угла ставится доход как основной фактор, определяющий величину стоимости объекта. Чем больше доход, приносимый объектом оценки, тем больше величина его стоимости при прочих равных условиях. При этом имеют значение продолжительность периода получения возможного дохода, степень и вид рисков, сопровождающих данный процесс. Доходный подход – это определение текущей стоимости будущих доходов, которые возникнут в результате владения ценной бумагой (обязательством).

После обзора существующих подходов к оценке и анализа имеющейся информации по объекту оценки см. п. 2. (а также ограничений принятых в п. 1.7.), Оценщик пришел к заключению, что в данном случае применим только один оценочный подход: доходный, так как рынка как такого объект оценки уже не имеет см. п. 3.2.

Не смотря на то, что до 29.07.2019 г., объект оценки – это котируемые ценные бумаги, по которым до этой даты совершались сделки (регулярно, длительный ретроспективный период(см. например <https://www.moex.com/>), на 29.07.2019 г. торги приостановлены и на дату оценки они не возобновлены (уже не могут быть возобновлены), так как фактически, объект оценки уже не имеет рынка, не может быть продан на открытом рынке как ценная бумага или право требования (на дату оценки). Это обосновано тем, что все обязательства по облигациям прекратились путем Новации (см. Приложение 2 к настоящему отчету) в новое долговое обязательство.

В расчетной части будет оцениваться новое обязательство (право требования), возникающее перед владельцами бывших облигаций, путем проведения эмитентом

ценных бумаг Новации. Данная логика обосновывает доходный подход, который и будет применен в данном случае.

Затратный подход в силу специфики оцениваемого актива (см. п.2.1.1. и п.1.7.) не применим (нет возможности применения). В рамках затратного подхода не существует методов оценки возможных к применению.

Таким образом, итоговое значение справедливой (рыночной) стоимости будет рассчитано с использованием доходного подхода, на основе использования данных 3-го уровня.

4.2. Оценка справедливой (рыночной) стоимости доходным подходом по доходом

Метод дисконтирования денежных потоков предполагает определение стоимости облигаций на основании приносимого ею дохода, а также будущей стоимости на момент погашения. Данный метод относится к методам доходного подхода.

При определении стоимости облигации дисконтирование происходит на основе сравнении ее доходности с доходностью вложений в альтернативные финансовые инструменты, являющиеся безрисковыми, в банковские депозиты либо другие безрисковые вложения (ГКО) со сходным сроком. Ставка дисконтирования может быть увеличена на риски возможной невыплаты купонных и других обязательств в связи с плохим финансовым состоянием организации эмитента, а также долгим сроком ожидаемых выплат.

Денежные потоки по рассматриваемому активу обоснованы тем, что все обязательства по облигациям прекращаются путем Новации (см. Приложение 2 к настоящему отчету) в новое долговое обязательство на следующих условиях выплаты:

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 20% от номинальной стоимости облигаций и (б) 20% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются тремя равными траншами 31.07.2020 г., 31.07.2021 г. и 31.07.2022 г. (На дату оценки 1-2-3 транш выплачены⁷ (Извещения о принятии в депозит денежных сумм по 1-2-3 траншам приведены в Приложении 2);

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 85% от номинальной стоимости облигаций и (б) 80% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются единым платежом 31.07.2054 г.)

В данном случае в качестве безрисковой ставки для дисконтирования оставшихся выплат, нами будут использованы значения известные на 12.11.2023 г. (https://cbr.ru/hd_base/zcyc_params/)⁸. Имеющиеся выплаты полученные Заказчиком на дату оценки не учтываются в расчете, так как на дату оценки представляют собой денежные средства на расчетном счете Заказчика, что подтверждено имеющимися документами - выписками с расчетного счета Заказчика (последняя текущая выплата согласно Извещения о принятии в депозит денежных сумм исх. №5116 от 02.08.2022 г.- 3 транш запланированный на 31.07.2022 г. фактически выплачен 02.08.2022 г. (см.Приложение 2).

Дата	Срок до погашения, лет											
	0,25	0,5	0,75	1	2	3	5	7	10	15	20	30
10.11.2023	12,66	12,38	12,16	11,99	11,64	11,52	11,58	11,70	11,82	11,92	11,98	12,04

Источник: https://cbr.ru/hd_base/

Рис. 4.2.1. – Источник для расчета безрисковых ставок

Оценщик в данном случае использует данные именно по бескупонной доходности государственных облигаций на дату оценки (известные данные на 12.11.2023 г. представлены на рисунке выше, фактически данные на 10.11.2023 г.) в данном конкретном случае и не использует данные по ставкам на депозиты по данным Бюллетеня банковской статистики (как ранее, хотя объект оценки более облигацией не является, а представляет собой по сути права требования на выплату денежных средств, и по логике единственным сопоставимым активом к нему, но имеющим наименьший риск (безрисковый актив), может являться именно депозит на соответствующий срок). Но в виду того, что в текущей ситуации учитывая, что Россия проводит Специальную военную операцию на Украине, и рыночные условия меняются ежедневно, а данные Бюллетеня банковской статистики выходят с запозданием как минимум на 2 месяца, в

⁷ с допущением дефолтов

⁸ https://cbr.ru/hd_base/

текущих условиях они является устаревшей. Принтскрин используемой информации приведен выше.

Принимая во внимание данные подробно рассмотренные в п. 2. просрочку трех траншей (но и выплату их в полном объеме), судебные иски, сами обстоятельства при которых была осуществлена Новация, вероятность исполнения обязательств по рассматриваемому объекту оценки (будущим выплатам) составляет, по мнению Оценщика, не более 50%, учитывая критическое состояние компании в текущем периоде (по данным за 2022 г.), и отставанием более чем на 30 лет от даты оценки последнего транша. Относительно рисков возможной не выплаты и ранее Оценщик руководствовался логикой "чем дольше срок отстоит от даты оценки, тем данная вероятность выше", тем более что срок более 30 лет (2054 г.) достаточно отдален от даты оценки.

Учитывая, что все текущие до даты оценки транши выплачены (первые 3 транша) пусть и с опозданием, а также факты связанные с ситуацией рассматриваемого актива описанные в п. 2, Оценщик принимает вероятность невыплаты по последнему траншу 50%.

Расчет представлен в Таблице 4.2.1.

Таблица 4.2.1.

Расчет справедливой (рыночной) стоимости объекта оценки, руб. без НДС⁹

Все обязательства по облигациям были прекращены 29.07.2019 г. путем Новации в новое долговое обязательство на следующих условиях выплаты:	Дата выплаты 31.07.2054 г.
денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 20% от номинальной стоимости облигаций и (б) 20% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются тремя равными траншами 31.07.2020 г., 31.07.2021 г. и 31.07.2022 г.	Выплачены 3 транша фактически являются деньгами на счете Заказчика
денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 85% от номинальной стоимости облигаций и (б) 80% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются единым платежом 31.07.2054 г. - на одну ранее выпущенную ценную бумагу	885,70
Сумма будущих выплат на Права требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук	5 377 084,70
Ставки (безрисковая) дисконтирования, % (рис. 4.2.1) на соответствующий срок (30 лет)	12,04%
Премия за возможность невыплаты %	50,00%
Дисконтированная сумма выплат, руб.	77 108,32

Источник: расчеты Оценщика

Таблица 4.2.2.

Итоги расчета справедливой (рыночной) стоимости, руб. без НДС

Наименование объекта	Справедливая (рыночная) стоимость, руб.
Права требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук	77 108,32 (Семьдесят семь тысяч сто восемь) рублей 32 копейки

Источник: расчет Оценщика Таблица 4.2.1.

Таким образом, справедливая (рыночная) стоимость объекта оценки составляет на дату оценки (12.11.2023 г.): 77 108,32 (Семьдесят семь тысяч сто восемь) рублей 32 копейки¹⁰.

**4.3. Согласование результатов
Описание процедуры согласования**

При согласовании результатов, полученных в рамках использованных подходов к оценке, необходимо проанализировать достоинства и недостатки каждого подхода, особенности оцениваемого объекта, соответствие целям оценки и полностью используемой информации для отражения величины справедливой (рыночной) стоимости.

Итоговая величина справедливой (рыночной) стоимости объекта оценки – величина стоимости объекта оценки, полученная как итог обоснованного оценщиком

⁹ в данном случае для рассматриваемого актива не предусмотрен

¹⁰ НКД не предусмотрен, см. п. 1.7.

обобщения результатов расчетов стоимости объекта оценки, при использовании различных подходов к оценке и методов оценки.

Обоснование выбора использованных весов

Поскольку для определения справедливой (рыночной) стоимости оцениваемого объекта был применен только один подход, стоимость, полученная в рамках данного подхода к оценке, определяет итоговую величину справедливой (рыночной) стоимости.

Согласование результатов, полученных в рамках применяемых подходов, использованных для расчета стоимости оцениваемого имущества, представлено в Таблице 4.3.1.

Таблица 4.3.1.

Согласование результатов

Методологический подход к оценке	Значение	Вес подхода, %
Доходный подход, руб.	77 108,32	100
Сравнительный подход, руб. ²	Не применялся. Отказ от применения подходов представлен в п. 4.1 настоящего Отчета	-
Затратный подход, руб.		-
Итоговая величина справедливой (рыночной) стоимости, руб.	77 108,32 (Семьдесят семь тысяч сто восемь) рублей 32 копейки	

Источник: Расчеты Оценщика

5. Выводы и результаты расчетов

В соответствии с Договором №1011-о/23 от 10.11.2023 г. на оказание услуг по оценке Оценщиками ООО "Центр-Консультант" проведена оценка справедливой (рыночной) стоимости Права требования на обязательства возникающие из погашения путем Новации¹¹ пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук., принадлежащих Обществу с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал".

На дату оценки (12.11.2023 г.) ранее оцениваемый актив, а именно: пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук - погашен путем Новации (то есть фактически заменен новым обязательством, права требования на которое и будут оцениваться в данном Отчете).

В соответствии с произведенными расчетами, на дату оценки (12.11.2023 г.) справедливая (рыночная) стоимость объекта оценки составила:

Наименование объекта оценки	Справедливая (рыночная) стоимость, руб. без НДС
Права требования на обязательства, возникающие из погашения путем Новации* пакета документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии 01 ООО "Финанс-Авиа" (государственный регистрационный номер выпуска №4-01-36484-R от 15.10.2015 г.) в количестве 6071 штук.	77 108,32 (Семьдесят семь тысяч сто восемь) рублей 32 копейки

* Все обязательства по облигациям¹² были прекращены 29.07.2019 г. путем Новации в новое долговое обязательство на следующих условиях выплаты:

- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 20% от номинальной стоимости облигаций и (b) 20% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются тремя равными траншами 31.07.2020 г., 31.07.2021 г. и 31.07.2022 г.;
- денежные средства в размере, рассчитываемом как сумма следующих величин: (а) 85% от номинальной стоимости облигаций и (b) 80% от купонного дохода по облигациям (за период с 31.01.2019 г. по 31.07.2019 г.), выплачиваются единым платежом 31.07.2025 г.

Оценщик _____ **/Е.В. Ремпенинг/**
Генеральный директор
ООО "Центр-Консультант" _____ **/Ю.В. Королёва/**

¹¹ согласно данным Новации <https://finance-avia.utair.ru/upload/iblock/319/31946c5f9f2678e20901e19c2b29321c.pdf>

¹² согласно данным Новации <https://finance-avia.utair.ru/upload/iblock/319/31946c5f9f2678e20901e19c2b29321c.pdf>

6. Список используемой литературы

Нормативные акты:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000г. №117-ФЗ;
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994г. №51-ФЗ;
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996г. №14-ФЗ;
4. Федеральный закон "Об оценочной деятельности" от 29.07.1998 г. №135-ФЗ;

Стандарты оценки:

1. Федеральных стандартов оценки утвержденные приказом Минэкономразвития России от 14.04.2022 г. №200:
 - "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)";
 - "Виды стоимости (ФСО II)";
 - "Процесс оценки (ФСО III)";
 - "Задание на оценку (ФСО IV)";
 - "Подходы и методы оценки (ФСО V)";
 - "Отчет об оценке (ФСО VI)".
- Федеральный стандарт оценки, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 01.07.2015 г. №326 (Оценка бизнеса (ФСО №8)).
3. Стандарты и правила оценочной деятельности Саморегулируемой организации оценщиков Ассоциация "Русское общество оценщиков" (СПОД РОО 2020).
2. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО): стандарт 13 "Оценка справедливой стоимости" (IFRS) 13, ред. от 28.12.2015 г., введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 02.02.2016 г. №217н; "Финансовые инструменты" (IFRS) 9 (введен в действие на территории Российской Федерации)

7. Приложения

Приложение 1. Документы Оценщика

Приложение 2. Документы на объект оценки

Заключения специальных экспертиз:

- для целей проведения оценки в рамках настоящего Отчета проведение специальных экспертиз не требовалось.

Приложение 1. Документы Оценщика

														
МИНИСТЕРСТВО ЮСТИЦИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ														
СВИДЕТЕЛЬСТВО														
о государственной регистрации некоммерческой организации														
Ассоциация «Русское общество оценщиков»														
105066, Москва, 1-й Басманный переулок, дом 2А, строение 1, офис 5														
Решение о государственной регистрации некоммерческой организации при создании принято «14» июля 2020 г. Главным управлением Министерства юстиции Российской Федерации по Москве.														
Запись о некоммерческой организации внесена в Единый государственный реестр юридических лиц «17» июля 2020 г. за основным государственным регистрационным номером:														
<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>0</td><td>7</td><td>7</td><td>0</td><td>0</td><td>2</td><td>4</td><td>0</td><td>8</td><td>1</td><td>3</td></tr></table>		1	2	0	7	7	0	0	2	4	0	8	1	3
1	2	0	7	7	0	0	2	4	0	8	1	3		
Исполняющий обязанности начальника Главного управления Министерства юстиции Российской Федерации по Москве	 М.А. Мезенцева													
Учетный N	<table border="1"><tr><td>7</td><td>7</td><td>1</td><td>4</td><td>0</td><td>6</td><td>4</td><td>3</td><td>1</td><td>4</td></tr></table>	7	7	1	4	0	6	4	3	1	4			
7	7	1	4	0	6	4	3	1	4					
Дата выдачи «22» июля 2020 г.														



А С С О Ц И А Ц И Я
«РУССКОЕ ОБЩЕСТВО ОЦЕНЩИКОВ»

СВИДЕТЕЛЬСТВО

О ЧЛЕНСТВЕ В САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ОЦЕНЩИКОВ

Оценщик:

Ремпенинг Елена Викторовна

(фамилия, имя и отчество)

ИНН 281501273247

(ИНН)

включен в реестр членов РОО:

25 сентября 2007 года, регистрационный № 001022

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

Выдано 22 июля 2020 года.

Президент



Ю.В. Козырь

0000414 *

ООО «ЦЕНТРАФ», г. Москва, 2020 г., тиражи В

А4/03



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОЦЕНЩИКОВ

**АССОЦИАЦИЯ
«РУССКОЕ ОБЩЕСТВО ОЦЕНЩИКОВ»
RUSSIAN SOCIETY OF APPRAISERS**



ОГРН 1207700240813 | ИНН 9701159733
107078, г. Москва, а/я 308 | E-mail: info@sraroo.ru | Web: www.sraroo.ru
Тел.: (495) 662-74-25, (499) 261-57-53 | Факс : (499) 267-87-18



Ассоциированный член Европейской
группы ассоциаций оценщиков (TEGoVA)



Выписка

Член Торгово-промышленной палаты
Российской Федерации



Член Международного комитета
по стандартам оценки (IVSC)

из реестра саморегулируемой организации оценщиков

Настоящая выписка из реестра саморегулируемой организации оценщиков выдана по заявлению

Ремпенинг Елены Викторовны

(Ф.И.О. заявителя или иного законного представителя)

о том, что Ремпенинг Елена Викторовна

(Ф.И.О. заявителя)

является членом РОО и включен(а) в реестр «25» сентября 2007 г. за регистрационным номером 001022

Добровольная приостановка права осуществления оценочной деятельности: нет

Приостановка права осуществления оценочной деятельности как мера дисциплинарного воздействия: нет

Квалификационный аттестат:

- №023401-1 от 02.07.2021. Оценка недвижимости, действителен до 02.07.2024;
- №023402-2 от 02.07.2021. Оценка движимого имущества, действителен до 02.07.2024;
- №023403-3 от 02.07.2021. Оценка бизнеса, действителен до 02.07.2024

Иные запрошенные заинтересованным лицом сведения, содержащиеся в реестре членов саморегулируемой организации оценщиков:

Стаж в области оценочной деятельности: 20 лет

Общий стаж: 20 лет

Информация о страховании ответственности оценщика:

- Акционерное общество "АльфаСтрахование", Договор №433-121121/23 / 0325R776/0000001/23-001022 от 19.06.2023 на сумму 300000 руб., срок действия с 01.07.2023 по 31.12.2024;
- Страховое публичное акционерное общество "Ингосстрах", Договор №433-121121/23 / 0325R776/0000001/23-001022 от 19.06.2023 на сумму 300000 руб., срок действия с 01.07.2023 по 31.12.2024

Сведения о результатах проведенных РОО проверок члена саморегулируемой организации:

- Плановая, 04.07.2012 - 04.07.2012, основание проведения: Решение №4230, результат: Пройдена;
- Плановая, 15.06.2015 - 06.07.2015, основание проведения: Протокол Совета РОО №114 от 05.05.2015 г., результат: Пройдена;
- Плановая, 21.06.2018 - 21.06.2018, основание проведения: Протокол Совета РОО №157 от 11.10.2017 г., результат: Пройдена;
- Плановая, 14.06.2021 - 14.06.2021, основание проведения: Протокол Совета РОО №16 от 15.10.2020 г., результат: Пройдена

Информация о наличии жалоб и дисциплинарных взысканий: По состоянию на 27.10.2023 незавершенные дела по жалобам на действия члена РОО и дела о нарушении оценщиком законодательства об оценочной деятельности в РФ и внутренних документов РОО в производстве отсутствуют. В РОО отсутствует информация о фактах взыскания средств из компенсационного фонда, а также причинении ущерба действиями (бездействием) оценщика в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков.

Данные сведения предоставлены по состоянию на 27 октября 2023 г.

Дата составления выписки 27 октября 2023 г.

Документ подписан ЭЦП

ДОГОВОР
ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА
 № 433-722-107168/22

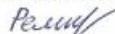
«07» октября 2022 г.

г. Новосибирск

- 1. СТРАХОВАТЕЛЬ:** 1.1. Ременинг Елена Викторовна
 Паспортные данные: серии 50 06, номер 107053, выдан ОВД Мошковского района Новосибирской области, дата выдачи 02.04.2007 г.
 Адрес регистрации: НСО п. Мошково, ул. Гагарина, д 2 кв.1
- 2. СТРАХОВЩИК:** 2.1. Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах»
 Россия, Москва, ул. Пятницкая, 12 стр.2.
- 3. ПЕРИОД СТРАХОВАНИЯ (СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА СТРАХОВАНИЯ / РЕТРОАКТИВНЫЙ ПЕРИОД):** 3.1. С «16» ноября 2022 года по «15» ноября 2023 года, обе даты включительно, при условии оплаты страховой премии в порядке, предусмотренном настоящим Договором.
 3.2. Настоящий Договор покрывает исключительно требования (имущественные претензии) о возмещении реального ущерба, причиненного в Период страхования, заявленные Страхователю в течение срока исковой давности, установленного законодательством Российской Федерации.
 3.3. Ретроактивный период по настоящему Договору устанавливается, начиная с даты, когда Страхователь начал осуществлять оценочную деятельность.
- 4. СТРАХОВАЯ СУММА:** 4.1. Страховая сумма по настоящему Договору по всем страховым случаям (в соответствии с п.7.1. настоящего Договора) устанавливается в размере **3 000 000,00 (Три миллиона) рублей**.
 4.2. Страховая сумма в отношении Расходов на защиту (в соответствии с п.7.2. настоящего Договора) устанавливается в размере **100 000 (Сто тысяч) рублей**.
- 5. СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ:** 5.1. **2 550,00 (Две тысячи пятьсот пятьдесят) рублей** за период страхования. Оплата страховой премии производится единовременным платежом в соответствии с выставленным счетом в срок по **16.11.2022г.**
 При неуплате страховой премии в срок, установленный в настоящем Договоре как дата уплаты страховой премии, настоящий Договор считается не вступившим в силу и не влечет каких-либо правовых последствий для его сторон.
- 6. УСЛОВИЯ СТРАХОВАНИЯ:** 6.1. Настоящий Договор заключен и действует в соответствии с Правилами страхования ответственности оценщиков от 06.05.2019 г. (далее – Правила страхования). Перечисленные в настоящем пункте Правила страхования прилагаются к настоящему Договору и являются его неотъемлемой частью. Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил эти Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять.
- 7. ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ:** 7.1. Объектом страхования по настоящему Договору являются имущественные интересы, связанные с риском ответственности Страхователя по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) иным третьим лицам.
 7.2. Объектом страхования также являются не противоречащие законодательству Российской Федерации имущественные интересы Страхователя, связанные с несением согласованных со Страховщиком Расходов на защиту.
- 8. СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ:** 8.1. Страховым случаем является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный Страхователем с письменного согласия Страховщика факт причинения ущерба действиями (бездействием) Страхователя в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся Страхователь на момент причинения ущерба.
 8.2. Страховым случаем также является возникновение у Страхователя расходов на защиту при ведении дел в судебных органах, включая расходы на оплату услуг экспертов и адвокатов, которые были понесены в результате предъявления имущественных претензий.
 8.3. Страховая защита по настоящему Договору распространяется на страховые случаи, произошедшие в результате действий (бездействия) Страхователя, имевших место в течение Периода страхования или Ретроактивного периода.
- 9. СТРАХОВОЕ ВОЗМЕЩЕНИЕ:** 9.1. В сумму страхового возмещения, подлежащего выплате Страховщиком при наступлении страхового случая по настоящему Договору, включаются расходы, указанные в п.п. 10.4.1.1., 10.4.2., 10.4.3. и 10.4.4. Правил страхования.
- 10. ФРАНШИЗА:** 10.1. По настоящему Договору франшиза не установлена
- 11. УВЕДОМЛЕНИЯ:** 11.1. Все письма и уведомления, направляемые в соответствии с настоящим Договором, считаются направленными надлежащим образом при соблюдении следующего условия:

	Страхователь
электронная почта:	Te5@ngs.ru
телефонная связь:	8-913-710-14-23

СТРАХОВАТЕЛЬ: Ременинг Е.В.

От Страхователя: 

СТРАХОВЩИК: СПАО «Ингосстрах»

От Страховщика:

Начальник отдела страхования ответственности оценщиков филиала «ИНСОСТРАХ»
 в Новосибирской области Давыдова Д.П., по телефону/факсу: 871-4194-722/21 от 14.01.2022 г.

**КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ
В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

№ 023403-3

« 02 » июля 2021 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка бизнеса»

выдап

Ремпенинг Елене Викторовне

на основании решения федерального бюджетного учреждения
«Федеральный ресурсный центр»

от « 02 » июля 20 21 г. № 206

Директор

 А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует
до « 02 » июля 2024 г.

АО «СПЕЦИМ», Москва, 9921 г., «Б», Т3 № 484



Приложение 2. Документы на объект оценки

Выписка из ЕГРЮЛ на дату оценки получена Оценщиком по данным системы КонтрФокус (заверения не требует)
<https://focus.kontur.ru/forms?query=1158617002488>

Информационная выписка из ЕГРЮЛ ФНС России (сформирована в сервисе Контур.Фокус по состоянию на 13.11.2023)

Сведения о юридическом лице

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФИНАНС-АВИА"

ОГРН 1158617002488
ИНН/КПП 8602258770/860201001
по состоянию в Контур.Фокус на 13.11.2023: действующее

Наименование

Полное наименование на русском языке	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ФИНАНС-АВИА"
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015
Сокращенное наименование на русском языке	ООО "ФИНАНС-АВИА"
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015

Адрес юридического лица

Почтовый индекс	628422
Субъект Российской Федерации	ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ АВТОНОМНЫЙ ОКРУГ - ЮГРА
Город (волость и т.п.)	Г. СУРГУТ
Улица (проспект, переулок и т.д.)	УЛ. АЭРОФЛОТСКАЯ
Дом (владение и т.п.)	Д. 51
Корпус (строение и т.п.)	СООР. 1
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015

Сведения о регистрации

Способ образования	Создание юридического лица
ОГРН	1158617002488
Дата присвоения ОГРН	25.06.2015
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015

Сведения о регистрирующем органе по месту нахождения юридического лица

Наименование регистрирующего органа	Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 11 по Ханты-Мансийскому автономному округу - Югре
Адрес регистрирующего органа	,628408, Ханты-Мансийский - Югра АО., Сургут г., Республики ул, д 73, корп 1,
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015

Ссылка на выписку: <https://focus.kontur.ru/excerpt/1158617002488/H-ei5LoCuWVUg-Dv8HMARQbtY/>

Стр. 1

Сведения об учете в налоговом органе

ИНН	8602258770
КПП	860201001
Дата постановки на учет	25.06.2015
Наименование налогового органа	Инспекция Федеральной налоговой службы по г. Сургуту Ханты-Мансийского автономного округа - Югры
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2158617096120 25.06.2015

Сведения о регистрации в качестве страхователя в территориальном органе Пенсионного фонда Российской Федерации

Регистрационный номер	027020028718
Дата регистрации	02.07.2015
Наименование территориального органа Пенсионного фонда	Государственное учреждение - Отделение Пенсионного фонда Российской Федерации по Ханты - Мансийскому автономному округу - Югре
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2158617136918 14.07.2015

Сведения о регистрации в качестве страхователя в исполнительном органе Фонда социального страхования Российской Федерации

Регистрационный номер	860202520686021
Дата регистрации	30.06.2015
Наименование исполнительного органа Фонда социального страхования	Филиал №2 Государственного учреждения - регионального отделения Фонда социального страхования Российской Федерации по Ханты-Мансийскому автономному округу - Югре
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2168617600006 12.11.2016

Сведения об уставном капитале / складочном капитале / уставном фонде / паевом фонде

Вид	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ
Размер (в рублях)	10000
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015

Сведения о лице, имеющем право без доверенности действовать от имени юридического лица

ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ сведений о данном лице	2178617387200 07.07.2017
Фамилия	ПАВЛИНСКИЙ
Имя	РУСЛАН
Отчество	БОРИСОВИЧ
ИНН	720209062521
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2178617387200 07.07.2017
Должность	ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2178617387200 07.07.2017
Пол	мужской
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2178617387200 07.07.2017
Гражданство	Гражданин Российской Федерации
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2178617387200 07.07.2017

Сведения об участниках / учредителях юридического лица

Исходя из п. 1 ст. 5 № 129-ФЗ (в ред. Федерального закона от 27.10.2020 № 350-ФЗ, вступившего в силу 26.04.2021) в Едином государственном реестре юридических лиц в отношении акционерных обществ содержатся сведения о том, что общество состоит из единственного участника (акционера), и сведения о таком участнике. До вступления в силу указанных изменений в отношении акционерных обществ в ЕГРЮЛ вносились сведения об учредителях на момент создания юридического лица, при этом внесение сведений об акционерах не предусматривалось

ОГРН	1028600508991
ИНН	7204002873
Полное наименование	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АВИАКОМПАНИЯ "ЮТЭЙР"
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ сведений о данном лице	1158617002488 25.06.2015
Номинальная стоимость доли (в рублях)	10000
Размер доли (в процентах)	100
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015

Сведения о видах экономической деятельности по Общероссийскому классификатору видов экономической деятельности*Сведения об основном виде деятельности*

Код и наименование вида деятельности	64.99 Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015

Сведения о дополнительных видах деятельности

1

Код и наименование вида деятельности	64.99.1 Вложения в ценные бумаги
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015

2

Код и наименование вида деятельности	66.12.3 Деятельность эмиссионная
ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	1158617002488 25.06.2015

Сведения о записях, внесенных в Единый государственный реестр юридических лиц

1

ГРН и дата внесения записи в ЕГРЮЛ	1158617002488 25.06.2015	
Причина внесения записи в ЕГРЮЛ	Создание юридического лица	
Наименование регистрирующего органа, которым запись внесена в ЕГРЮЛ	Инспекция Федеральной налоговой службы по Сургутскому району Ханты-Мансийского автономного округа - Югры	
<i>Сведения о документах, представленных при внесении записи в ЕГРЮЛ</i>		
1	Наименование документа	Р11001 ЗАЯВЛЕНИЕ О СОЗДАНИИ ЮЛ
	Номер документа	82BB9540FDE04C049E056FFA2C3F209A
	Дата документа	19.06.2015
2	Наименование документа	УСТАВ ЮЛ
	Номер документа	9CB2D9D4AB4D42A0BC76C771843CDF55
	Дата документа	16.06.2015
3	Наименование документа	РЕШЕНИЕ О СОЗДАНИИ ЮЛ
	Номер документа	BFC58A0F02784A258A08AB3A0E1E46A3
	Дата документа	16.06.2015
4	Наименование документа	ДОВЕРЕННОСТЬ НА СТРУИНУ И.А.
	Номер документа	B499EC408E104DCDBD2F0774DECF1B38
5	Наименование документа	ДОКУМЕНТ ОБ ОПЛАТЕ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОШЛИНЫ
	Номер документа	16438
	Дата документа	06.05.2015
<i>Сведения о свидетельстве, подтверждающем факт внесения записи в ЕГРЮЛ</i>		
Серия, номер и дата выдачи свидетельства	86 002484419 26.06.2015	

2

ГРН и дата внесения записи в ЕГРЮЛ	2158617096120 25.06.2015
Причина внесения записи в ЕГРЮЛ	Представление сведений об учете юридического лица в налоговом органе
Наименование регистрирующего органа, которым запись внесена в ЕГРЮЛ	Инспекция Федеральной налоговой службы по Сургутскому району Ханты-Мансийского автономного округа - Югры

3

ГРН и дата внесения записи в ЕГРЮЛ	2158617136918 14.07.2015
Причина внесения записи в ЕГРЮЛ	Представление сведений о регистрации юридического лица в качестве страхователя в территориальном органе Пенсионного фонда Российской Федерации
Наименование регистрирующего органа, которым запись внесена в ЕГРЮЛ	Инспекция Федеральной налоговой службы по Сургутскому району Ханты-Мансийского автономного округа - Югры

4

ГРН и дата внесения записи в ЕГРЮЛ	2168617600006 12.11.2016
Причина внесения записи в ЕГРЮЛ	Представление сведений о регистрации юридического лица в качестве страхователя в исполнительном органе Фонда социального страхования Российской Федерации
Наименование регистрирующего органа, которым запись внесена в ЕГРЮЛ	Инспекция Федеральной налоговой службы по Сургутскому району Ханты-Мансийского автономного округа - Югры

5

ГРН и дата внесения записи в ЕГРЮЛ	2178617387200 07.07.2017
Причина внесения записи в ЕГРЮЛ	Изменение сведений о юридическом лице, содержащихся в Едином государственном реестре юридических лиц
Наименование регистрирующего органа, которым запись внесена в ЕГРЮЛ	Инспекция Федеральной налоговой службы по Сургутскому району Ханты-Мансийского автономного округа - Югры
<i>Сведения о документах, представленных при внесении записи в ЕГРЮЛ</i>	
1	Наименование документа
	Дата документа
	ЗАЯВЛЕНИЕ ПО ФОРМЕ Р14001
	30.06.2017

6

ГРН и дата внесения записи в ЕГРЮЛ	2208600097660 14.03.2020
Причина внесения записи в ЕГРЮЛ	Внесение изменений в сведения, содержащиеся в Едином государственном реестре юридических лиц, в связи с переименованием (переподчинением) адресных объектов
Наименование регистрирующего органа, которым запись внесена в ЕГРЮЛ	Инспекция Федеральной налоговой службы по Сургутскому району Ханты-Мансийского автономного округа - Югры

7

ГРН и дата внесения записи в ЕГРЮЛ	2218600189938 29.07.2021
Причина внесения записи в ЕГРЮЛ	Государственная регистрация изменений, внесенных в учредительный документ юридического лица, и внесение изменений в сведения о юридическом лице, содержащиеся в ЕГРЮЛ
Наименование регистрирующего органа, которым запись внесена в ЕГРЮЛ	Инспекция Федеральной налоговой службы по Сургутскому району Ханты-Мансийского автономного округа - Югры
<i>Сведения о документах, представленных при внесении записи в ЕГРЮЛ</i>	
1	Наименование документа
	Дата документа
	Р13014 Заявление об изменении учр. документа и/или иных сведений о ЮЛ
	22.07.2021
2	Наименование документа
	Дата документа
	Решение о внесении изменений в учредительный документ ЮЛ, либо иное решение или документ, на основании которого вносятся данные изменения
	30.06.2021
3	Наименование документа
	Дата документа
	СВИДЕТЕЛЬСТВО
	30.06.2021
4	Наименование документа
	Дата документа
	ИЗМЕНЕНИЯ К УСТАВУ ЮЛ
	30.06.2021

8

ГРН и дата внесения записи в ЕГРЮЛ	2228600472967 22.11.2022
Причина внесения записи в ЕГРЮЛ	Представление сведений о регистрации физического лица по месту жительства
Наименование регистрирующего органа, которым запись внесена в ЕГРЮЛ	Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 11 по Ханты-Мансийскому автономному округу - Югре

Исх. 2023-2/180 от 12.05.2023

Генеральному директору
ООО "ЦЕНТР-КОНСУЛЬТАНТ",
ОГРН 1025402469300,
Королевой Ю. В.

Настоящим ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ» Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Алёнка - Капитал» (далее – «Фонд») в рамках подготовки к оценке ценных бумаг эмитента ООО «Финанс-Авиа», входящих в состав активов Фонда, сообщает следующее:

ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ» Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Алёнка - Капитал» участвует в следующих делах: № А40-124534/2020, № А75-14707/2019, № А40-235675/2019.

На сегодня в рамках дела № А75-14707/2019 Решением от 29.10.2020 Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа-Югры по делу № А75-14707/2019 в удовлетворении исковых требований отказано.

Постановлением от 17.02.2021 Восьмого арбитражного апелляционного суда по делу № А75-14707/2019 Решение от 29.10.2020 Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа-Югры оставлено без изменения, апелляционные жалобы – без удовлетворения.

Постановлением от 04.06.2021 АРБИТРАЖНОГО СУДА ЗАПАДНО-СИБИРСКОГО ОКРУГА Решение от 29.10.2020 Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа-Югры и Постановление от 17.02.2021 Восьмого арбитражного апелляционного суда по делу № А75-14707/2019 отменены, дело направлено на новое рассмотрение.

При новом рассмотрении дела Решением от 19.12.2022 Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа-Югры по делу № А75-14707/2019 исковые требования удовлетворены.

Решение от 19.12.2022 Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа-Югры по делу № А75-14707/2019 в законную силу не вступило, обжаловано в Восьмом арбитражном апелляционном суде.

Восьмой арбитражный апелляционный суд 10.05.2023 определил перейти к рассмотрению дела по правилам искового производства, установленным для рассмотрения дела в суде первой инстанции; дело назначено к рассмотрению в заседании Восьмого арбитражного апелляционного суда на 15.06.2023.

Рассмотрение дел № А40-124534/2020 и № А40-235675/2019 приостановлено до вступления в законную силу решения суда по делу № А75-14707/2019 (на сегодня в законную силу не вступило).

ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ» Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Алёнка - Капитал» на сегодня не планирует отказываться от своих требований, заявленных в рамках рассмотрения дел № А40-124534/2020, № А75-14707/2019, № А40-235675/2019.

Генеральный директор



Р.С. Сторчак

КОПИЯ ВЕРНА
ЗЕЛ. ДИРЕКТОР ООО «УК»
ИНВЕСТИМЕНТ ЦЕНТР
С.О. МАХ Р. С.
МОСКОВСКАЯ ГОРОДСКАЯ НОТАРИАЛЬНАЯ ПАЛАТА
НОТАРИУС Г. МОСКВЫ
РЕПИН НИКОЛАЙ ВИКТОРОВИЧ
г. Москва, Профсоюзная ул., д.18, корп.1



лицензия 77 №000098 выдана Главным управлением Министерства юстиции Российской Федерации по г. Москве 01 марта 2001 года,
приказ 229-н выдан Главным управлением Министерства юстиции Российской Федерации по Москве 05 сентября 2001 года.
тел.: +7 (499) 125-3669, +7 (499) 125-2177
e-mail: notary@notary.ru

Иск. № 3425 от 01 апреля 2021 г.

Обществу с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Инвест Менеджмент
Центр" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых
инструментов "Алёнка - Капитал"

630049, Новосибирская обл., г. Новосибирск, ул. Дуси
Ковальчук, д. 260/2

ИЗВЕЩЕНИЕ
о принятии в депозит денежной суммы

Настоящим извещаю Вас о том, что в депозит нотариуса города Москвы Репина Н.В. Обществом с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа» внесена денежная сумма в размере **422 796 (Четыреста двадцать две тысячи семьсот девяносто шесть) рублей 58 копеек.**

Указанная сумма внесена Обществом с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа» с целью ее выдачи Вам в качестве исполнения обязательства по соглашению о новации от 29 июля 2019 года, заключенному между Обществом с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа», с одной стороны, и Обществом с ограниченной ответственностью «КОРПОРАТИВНЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ РУС» (представителем владельцев облигаций), с другой стороны (в соответствии с которым все обязательства по облигациям и связанные с облигациями с государственным регистрационным номером: 4-01-36484-R от 15 октября 2015 года были прекращены), в размере, установленном в параграфе (а) пункта 3.1.1 указанного соглашения о новации, и в соответствии с подпунктом 4 пункта 1 статьи 327 Гражданского Кодекса Российской Федерации (уклопение кредитора от принятия исполнения или иной просрочки с его стороны).

Для получения путем безналичного перечисления денежных средств кредитору или его представителю, действующему на основании нотариально удостоверенной доверенности, с необходимыми сведениями и документами (в том числе с реквизитами банковского счета кредитора любого банка Российской Федерации, на который будут перечисляться денежные средства согласно представленным реквизитам), имея при себе действительный паспорт, и соответствующие необходимые документы (доверенность для представителя и иные документы) следует лично явиться в нотариальную контору по адресу: Россия, г.Москва, ул.Профсоюзная, дом 18, корп. 1 (часы работы: с понедельника по пятницу, с 9-00 до 18-00 часов, обед с 13:00 до 14:00). Телефоны нотариальной конторы: +7(499) 125-21-77, +7(499) 125-36-69.

В случае невозможности личной явки в нотариальную контору кредитора или его доверенного лица, возможна отправка Почтой России нотариусу г.Москвы Репину Н.В. по адресу: 117292, Россия, г.Москва, ул. Профсоюзная, дом 18, корп. 1, заявления от имени кредитора, подпись которого на заявлении удостоверена нотариально.

В случае невозможности личной явки в нотариальную контору кредитора или его доверенного лица, и невозможности отправки Почтой России соответствующего заявления, возможно обращение к любому нотариусу Российской Федерации для удостоверения подписи кредитора на заявлении, преобразования заявления в электронную форму и отправки нотариусом по месту обращения кредитора электронного документа нотариусу г.Москвы Репину Н.В. в порядке ст. 86 Основ законодательства РФ О нотариате.



Выплата денежных средств кредитору будет осуществляться только безналичным путем.
Получителем денежных средств может быть только кредитор.
Более подробно о порядке выдачи денежных средств из депозита нотариуса представлена информация на сайте нотариальной конторы в разделе «Депозит», вкладка «ООО Финанс-Авиа» по адресу: <https://www.mosnot.ru/services/deposit>.

Депозитное дело № 1265

Нотариус



Н.В. Решин

КОПИЯ ВЕРНА
Ген. директор ООО «УК»
ИНВЕСТИЦИОННО-МЕНЕДЖМЕНТ ЦЕНТР
СТОРИАК Р.С.



МОСКОВСКАЯ ГОРОДСКАЯ НОТАРИАЛЬНАЯ ПАЛАТА
НОТАРИУС Г. МОСКВЫ
РЕПИН НИКОЛАЙ ВИКТОРОВИЧ
г.Москва, Профсоюзная ул., д.18, корп.1

лицензия 77.0000098 выдана Главным управлением Министерства юстиции Российской Федерации по г. Москве 01 марта 2001 года,
приказ 229-ч выдан Главным управлением Министерства юстиции Российской Федерации по Москве 05 сентября 2001 года.
тел.: +7 (499) 125-3669, +7 (499) 125-2177
e-mail: notary@mosnot.ru

Исх. № 7247 от 02 августа 2021 г.

Обществу с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Инвест Менеджмент
Центр" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых
инструментов "Алёнка - Капитал"

630049, Новосибирская обл., г. Новосибирск, ул. Дуся
Ковальчук, д. 260/2

КОПИЯ ВЕРНА
Ген. директор ООО «УК»
Инвест Менеджмент Центр
Старухин Р. С.



ИЗВЕЩЕНИЕ
о принятии в депозит денежной суммы

Настоящим извещаю Вас о том, что в депозит нотариуса города Москвы Репина Н.В. Обществом с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа» внесена денежная сумма в размере **422 796 (Четыреста двадцать две тысячи семьсот девяносто шесть) рублей 58 копеек**.

Указанная сумма внесена Обществом с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа» с целью ее выдачи Вам в качестве исполнения обязательства по соглашению о новации от 29 июля 2019 года, заключенному между Обществом с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа», с одной стороны, и Обществом с ограниченной ответственностью «КОРПОРАТИВНЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ РУС» (представителем владельцев облигаций), с другой стороны (в соответствии с которым все обязательства по облигациям и связанные с облигациями с государственным регистрационным номером: 4-01-36484-R от 15 октября 2015 года были прекращены), в размере, установленном в параграфе (b) пункта 3.1.1 указанного соглашения о новации, и в соответствии с подпунктом 4 пункта 1 статьи 327 Гражданского Кодекса Российской Федерации (уклонение кредитора от принятия исполнения или иной просрочки с его стороны).

Для получения путем безналичного перечисления денежных средств кредитору или его представителю, действующему на основании нотариально удостоверенной доверенности, с необходимыми сведениями и документами (в том числе с реквизитами банковского счета кредитора любого банка Российской Федерации, на который будут перечисляться денежные средства согласно представленным реквизитам), имея при себе действительный паспорт, и соответствующие необходимые документы (доверенность для представителя и иные документы) следует лично явиться в нотариальную контору по адресу: Россия, г.Москва, ул.Профсоюзная, дом 18, корп. 1 (часы работы: с понедельника по пятницу, с 9-00 до 18-00 часов, обед с 13:00 до 14:00).

Телефоны нотариальной конторы: +7(499) 125-21-77, +7(499) 125-36-69.

В случае невозможности личной явки в нотариальную контору кредитора или его доверенного лица, возможна отправка Почтой России нотариусу г.Москвы Репину Н.В. заявления от имени кредитора, подпись которого на заявлении должна быть засвидетельствована нотариально.

В случае нахождения кредитора за пределами Российской Федерации возможна отправка почтовой службой нотариусу г.Москвы Репину Н.В. заявления от имени кредитора, подпись которого на заявлении должна быть засвидетельствована только в консульстве (посольстве) Российской Федерации в стране пребывания.

В случае невозможности личной явки в нотариальную контору кредитора или его доверенного лица, и невозможности отправки Почтой России соответствующего заявления,



возможно обращение к любому нотариусу Российской Федерации для свидетельствования подписи кредитора на заявлении, преобразования заявления в электронную форму и отправки нотариусом по месту обращения кредитора электронного документа нотариусу г.Москвы Репину Н.В. в порядке ст. 86 Основ законодательства РФ О нотариате.

Выплата денежных средств кредитору будет осуществляться только безналичным путем, в рублях, в любой банк на территории Российской Федерации.

Если с момента приобретения Вами облигаций ООО «Финанс-Авиа», все обязательства по которым были прекращены вышеуказанными соглашениями о новации от 29 июля 2019 года, у Вас менялись данные паспорта и(или) место регистрации:

а. в заявлении в обязательном порядке должен быть указан Ваш действующий внутренний паспорт гражданина РФ;

б. если у Вас менялся внутренний паспорт гражданина РФ, просьба указать в заявлении: «ранее был выдан паспорт 00 00 000000, код 000-000, выдан 00.00.0000 года»;

в. если у Вас менялось место регистрации, просьба указать в заголовке заявления: «ранее зарегистрированный по адресу: _____».

Обращаю внимание на то, что, если у Вас изменился внутренний паспорт гражданина РФ и(или) изменилось место регистрации, возможно, потребуются предоставление дополнительных документов для идентификации Вас, как получателя денег из депозита нотариуса.

В случае, если кредитору причитается несколько - выплат (согласно полученным уведомлениям) возможно составление и дальнейшего направления в адрес нотариальной конторы одного заявления с указанием общей суммы выплат, не зависимо от даты их внесения.

Если у Вас остались вопросы по выплате денежных средств из депозита нотариуса, их можно задать по телефонам: +7(499) 125-21-77, +7(499) 125-36-69, по электронной почте notary@mosnot.ru, в теме письма просьба указывать "Депозит Финанс-Авиа 02.08.2021 г."

ПРИ ОТПРАВЛЕНИИ ПИСЬМА ПОЧТОЙ РОССИИ ИЛИ ИНОЙ ПОЧТОВОЙ СЛУЖБОЙ ПРОСЬБА НЕ УСТАНАВЛИВАТЬ ЦЕННОСТЬ ПИСЬМА, ТАК КАК ЭТО ПРЕДПОЛАГАЕТ ПОЛУЧЕНИЕ ВАШЕГО ПИСЬМА НЕПОСРЕДСТВЕННО В ПОЧТОВОМ ОТДЕЛЕНИИ, ЧТО ВЛЕЧЕТ ЗА СОБОЙ УВЕЛИЧЕННОЕ ВРЕМЯ ОБРАБОТКИ ВАШЕГО ЗАЯВЛЕНИЯ И УВЕЛИЧИВАЕТ СРОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ВЫПЛАТЫ.

Образцы заявлений размещены на сайте нотариальной конторы <https://www.mosnot.ru/> в разделе «Депозит», вкладка «ООО Финанс-Авиа 02.08.2021 г.» по адресу: <https://www.mosnot.ru/services/deposit/finans-avia-02-08-2021-g>.

Депозитное дело № 2592

Нотариус



Н.В. Репин

ЮЛИЯ ВЕРТА
Ген. директор ООО «УК»
ИНВЕСТИЦИОННО-ДОКУМЕНТАЛЬНЫЙ
ЦЕНТР «Р.С.»



лх. № 2022/1-1284
от 01.09.2022

МОСКОВСКАЯ ГОРОДСКАЯ НОТАРИАЛЬНАЯ ПАЛАТА
НОТАРИУС Г. МОСКВЫ
РЕПИН НИКОЛАЙ ВИКТОРОВИЧ
г. Москва, Профсоюзная ул., д.18, корп.1

лицензия 77 М000098 выдана Главное управление Министерства юстиции Российской Федерации по г. Москве 01 марта 2001 года,
приказ 229-ч выдан Главное управление Министерства юстиции Российской Федерации по Москве 05 сентября 2001 года.
тел.: +7 (499) 125-3669, +7 (499) 125-2177
e-mail: notary@mosnot.ru

Исх. № 5116 от 02 августа 2022 г.



Обществу с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Инвест Менеджмент
Центр" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых
инструментов "Алёнка - Капитал"

630049, Новосибирская обл., г. Новосибирск, ул. Дуси
Ковальчук, д. 260/2

ИЗВЕЩЕНИЕ
о принятии в депозит денежной суммы

Настоящим извещаю Вас о том, что в депозит нотариуса города Москвы Репина Н.В. Обществом с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа» внесена денежная сумма в размере **422 796 (Четыреста двадцать две тысячи семьсот девяносто шесть) рублей 58 копеек.**

Указанная сумма внесена Обществом с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа» с целью ее выдачи Вам в качестве исполнения обязательства по соглашению о новации от 29 июля 2019 года, заключенному между Обществом с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа», с одной стороны, и Обществом с ограниченной ответственностью «КОРПОРАТИВНЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ РУС» (представителем владельцев облигаций), с другой стороны (в соответствии с которым все обязательства по облигациям и связанные с облигациями с государственным регистрационным номером: 4-01-36484-R от 15 октября 2015 года были прекращены), в размере, установленном в параграфе (с) пункта 3.1.1 указанного соглашения о новации, и в соответствии с подпунктом 4 пункта 1 статьи 327 Гражданского Кодекса Российской Федерации (уклонение кредитора от принятия исполнения или иной просрочки с его стороны).

Для получения путем безналичного перечисления денежных средств кредитору или его представителю, действующему на основании нотариально удостоверенной доверенности, с необходимыми сведениями и документами (в том числе с реквизитами банковского счета кредитора любого банка Российской Федерации, на который будут перечисляться денежные средства согласно представленным реквизитам), имея при себе действительный паспорт, и соответствующие необходимые документы (доверенность для представителя и иные документы) следует лично явиться в нотариальную контору по адресу: Россия, г. Москва, ул. Профсоюзная, дом 18, корп. 1 (часы работы: с понедельника по пятницу, с 9-00 до 18-00 часов, обед с 13:00 до 14:00).

Телефоны нотариальной конторы: +7(499) 125-21-77, +7(499) 125-36-69.

В случае невозможности личной явки в нотариальную контору кредитора или его доверенного лица, возможна отправка Почтой России нотариусу г. Москвы Репину Н.В. заявления от имени кредитора, подпись которого на заявлении должна быть засвидетельствована нотариально.

В случае нахождения кредитора за пределами Российской Федерации возможна отправка почтовой службой нотариусу г. Москвы Репину Н.В. заявления от имени кредитора, подпись которого на заявлении должна быть засвидетельствована только в консульстве (посольстве) Российской Федерации в стране пребывания.

В случае невозможности личной явки в нотариальную контору кредитора или его доверенного лица, и невозможности отправки Почтой России соответствующего заявления, возможно обращение к любому нотариусу Российской Федерации для свидетельствования



подписи кредитора на заявлении, преобразования заявления в электронную форму и отправки нотариусом по месту обращения кредитора электронного документа нотариусу г.Москвы Репину Н.В. в порядке ст. 86 Основ законодательства РФ о нотариате.

Выплата денежных средств кредитору будет осуществляться только безналичным путем, в рублях, в любой банк на территории Российской Федерации.

Если с момента приобретения Вами облигаций ООО «Финанс-Авиа», все обязательства по которым были прекращены вышеуказанными соглашениями о новации от 29 июля 2019 года, у Вас менялись данные паспорта и(или) место регистрации:

а. в заявлении в обязательном порядке должен быть указан Ваш действующий внутренний паспорт гражданина РФ;

б. если у Вас менялся внутренний паспорт гражданина РФ, просьба указать в заявлении: «ранее был выдан паспорт 00 00 000000, код 000-000, выдан 00.00.0000 года»;

в. если у Вас менялось место регистрации, просьба указать в заголовке заявления: «ранее зарегистрированный по адресу: _____».

Обращаю внимание на то, что, если у Вас изменился внутренний паспорт гражданина РФ и(или) изменилось место регистрации, возможно, потребуется предоставление дополнительных документов для идентификации Вас, как получателя денег из депозита нотариуса.

В случае, если кредитору причитается несколько выплат (согласно полученным уведомлениям) возможно составление и дальнейшего направления в адрес нотариальной конторы одного заявления с указанием общей суммы выплат, не зависимо от даты их внесения.

Если у Вас остались вопросы по выплате денежных средств из депозита нотариуса, их можно задать по телефонам: +7(499) 125-21-77, +7(499) 125-36-69, по электронной почте notary@mosnot.ru, в теме письма просьба указывать "Депозит Финанс-Авиа 01.08.2022 г.".

ПРИ ОТПРАВЛЕНИИ ПИСЬМА ПОЧТОЙ РОССИИ ИЛИ ИНОЙ ПОЧТОВОЙ СЛУЖБОЙ ПРОСЬБА НЕ УСТАНАВЛИВАТЬ ЦЕННОСТЬ ПИСЬМА, ТАК КАК ЭТО ПРЕДПОЛАГАЕТ ПОЛУЧЕНИЕ ВАШЕГО ПИСЬМА НЕПОСРЕДСТВЕННО В ПОЧТОВОМ ОТДЕЛЕНИИ, ЧТО ВЛЕЧЕТ ЗА СОБОЙ УВЕЛИЧЕННОЕ ВРЕМЯ ОБРАБОТКИ ВАШЕГО ЗАЯВЛЕНИЯ И УВЕЛИЧИВАЕТ СРОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ВЫПЛАТЫ.

Образцы заявлений размещены на сайте нотариальной конторы <https://www.mosnot.ru/> в разделе «Депозит», вкладка «6.000 Финанс-Авиа 01.08.2022 г.» по адресу: <https://www.mosnot.ru/services/depozit/6-000-finans-avia-01-08-2022-g>.

Депозитное дело № 1276

Временно исполняющий обязанности нотариуса



Е.А. Хорунжий



**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Инвест Менеджмент Центр»**

630049, РФ, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, дом 260/2
ОГРН 1137746080768, ИНН 7718919844, КПП 540201001

Исх. № 2021/2-265 от 08.11.2021

Генеральному директору ООО
"ЦЕНТР-КОНСУЛЬТАНТ"
г-же Королевой Ю.В.

Уважаемая Юлия Викторовна!

Настоящим Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Инвест Менеджмент Центр» Д.У. Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Алёнка – Капитал» (далее – «Фонд») в рамках подготовки к внеплановой оценке ценных бумаг эмитента ООО «Финанс-Авиа» в количестве 6 071 шт., входящих в состав активов Фонда, по сроку оценки на 02.11.2021 сообщает следующее:

ООО «УК «Инвест Менеджмент Центр» Д.У. ОПИФ РФИ «Алёнка - Капитал» участвует в следующих делах: № А40-124534/2020, № А75-14707/2019, № А40-235675/2019.

Определением об отложении судебного разбирательства от 27.10.2021 по делу № А75-14707/2019 Арбитражный суд Ханты-Мансийского автономного округа – Югры отказал в удовлетворении заявлений о применении последствий отказа от требований, заявленных владельцами облигаций, принявших выплаты во исполнение обжалуемого соглашения о новации. Заявления о применении последствий отказа мотивированы тем, что получение выплат во исполнение соглашений о новации равнозначно признанию соглашений о новации действительными.

Суд посчитал данные доводы несостоятельными и не основанными на нормах права и разъяснил: «Суд, выслушав представителей лиц, участвующих в деле, не находит процессуальных оснований для удовлетворения указанных выше заявлений, поскольку правом на отказ от заявления о присоединении обладает только само лицо, присоединившееся к групповому иску (такие отказы... в материалы дела не поступили)...».

Так, ООО «УК «Инвест Менеджмент Центр» Д.У. ОПИФ РФИ «Алёнка - Капитал» приняло 02.11.2021 денежные средства по соглашению о новации согласно извещению нотариуса города Москвы Решина Н.В. (исх. № 3425 от 01.04.2021).

Принятие данной выплаты во исполнение соглашения о новации не означает, что ООО «УК «Инвест Менеджмент Центр» Д.У. ОПИФ РФИ «Алёнка – Капитал» считает соглашение о новации действительным, и не может быть квалифицировано как отказ ООО «УК «Инвест Менеджмент Центр» Д.У. ОПИФ РФИ «Алёнка – Капитал» от заявленных им требований в рамках дел № А40-124534/2020, № А75-14707/2019, № А40-235675/2019.

ООО «УК «Инвест Менеджмент Центр» Д.У. ОПИФ РФИ «Алёнка - Капитал» в ближайшее время подаст также заявление о выдаче из депозита нотариуса города Москвы Решина Н.В. денежной суммы согласно также извещению исх. № 7247 от 02.08.2021.

ООО «УК «Инвест Менеджмент Центр» Д.У. ОПИФ РФИ «Алёнка - Капитал» не планирует отказываться от своих требований, заявленных в рамках рассмотрения указанных дел № А40-124534/2020, № А75-14707/2019, № А40-235675/2019.

Генеральный директор



Р.С. Сторчак Р.С.



78 А В 1145192

Нотариусу города Москвы Репину Николаю Викторовичу от
 Общества с ограниченной ответственностью
 "Управляющая компания "Инвест Менеджмент Центр",
 идентификационный номер налогоплательщика (ИНН юридического
 лица): 7718919844, основной государственный регистрационный
 номер (ОГРН): 1137746080768, свидетельство о государственной
 регистрации юридического лица: серия 77 №016100160, дата
 государственной регистрации: 05 февраля 2013 года, наименование
 регистрирующего органа: Межрайонная инспекция Федеральной
 налоговой службы № 46 по Москве, код причины постановки на учет
 (КПП): 540201001, адрес юридического лица: 630049,
 Новосибирская область, город Новосибирск, улица Дуся Ковальчук,
 дом 260/2, юридическое лицо действует на основании Устава,
 наименование органа, зарегистрировавшего учредительный
 документ: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы
 № 16 по Новосибирской области, дата регистрации:
 26 марта 2015 года, номер регистрации: 2155476283367, номер
 регистрации изменений: ГРН: 7165476166288 от 31 октября 2016
 года, ГРН 2175476329136 от 17 февраля 2017 года, ГРН
 6175476553390 от 21 июля 2017 года, в лице **генерального
 директора Сторчака Руслана Сергеевича**, 30 марта 1980 года
 рождения, место рождения: гор. Новосибирск, гражданство:
 Российская Федерация, пол: мужской, паспорт 50 04 379803,
 выданный УВД Октябрьского района города Новосибирска
 19 ноября 2003 года, код подразделения 542-007,
 зарегистрированного по адресу: Санкт-Петербург, улица Красного
 Курсанта, дом 9А, лит.А, квартира 23, действующего на основании
 Устава, Протокола внеочередного Общего собрания участников
 Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая
 компания "Инвест Менеджмент Центр" от 29 мая 2019 года Выписка
 из ЕГРЮЛ получена электронно с сайта <https://www.nalog.ru/> 01
 ноября 2021 года,

КОПИЯ ВЕРНА
 Ген. директор ООО «УК»
 Инвестменеджмент Центр
 Сторчак Р. С.



действующее от своего имени в качестве:
 доверительного управляющего **Открытым паевым
 инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов
 «Алёнка-Капитал»** на основании Правил доверительного
 управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных
 финансовых инструментов «Алёнка-Капитал», зарегистрированы
 Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 06 июля
 2017 года за регистрационным номером в реестре паевых
 инвестиционных фондов 3343, Изменений и дополнений в Правила,
 зарегистрированных Центральным Банком Российской Федерации
 (Банк России) 27 апреля 2020 года за №3343-1, Выписки из реестра
 паевых инвестиционных фондов от 26 апреля 2021 года,

ЗАЯВЛЕНИЕ

Прошу Вас выдать из депозита нотариуса города Москвы Репина Николая Викторовича,
 внесенную 01 апреля 2021 года Обществом с ограниченной ответственностью «Финанс-Лвия»,
 с. Санкт-

Петербург

адрес юридического лица: 628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, улица Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1, основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1158617002488, ИНН 8602258770, для передачи мне денежную сумму в размере 422 796 (четыреста двадцать две тысячи семьсот девяносто шесть) рублей 58 копеек, путем перечисления указанной суммы по следующим реквизитам:

Получатель: Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Инвест Менеджмент Центр" Д.У. Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал"

ИНН получателя: 7718919844

Наименование Банка: Филиал Банка ГПБ (АО) "Западно-Сибирский" г. Новосибирск

Расчетный счет: 40701810700290000016

Корреспондентский счет: 30101810400000000783

БИК: 045004783

в качестве исполнения обязательства по соглашениям(-ю) о новации от 29 июля 2019 года, заключенных(-ому) между ООО «Финанс-Авиа» и ООО «КОРПОРАТИВНЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ РУС» в соответствии с подпунктом 4 пункта 1 статьи 327 Гражданского Кодекса Российской Федерации (уклоение кредитора от принятия исполнения или иной просрочки с его стороны).

Санкт-Петербург, первого ноября две тысячи двадцать первого года.

заявитель Сторчак Руслан Сергеевич

Российская Федерация

Санкт-Петербург

Первого ноября две тысячи двадцать первого года

Я, Григорьева Вера Николаевна, нотариус нотариального округа Санкт-Петербург, свидетельствую подлинность подписи Storчак Руслан Сергеевич.

Подпись сделана в моем присутствии.

Личность подписавшего документ установлена.

Полномочия подписавшего документ проверены.

Зарегистрировано в реестре: № 78/306-п/78-2021-1-1080.

Уплачено за совершение нотариального действия: 1350 руб. 00 коп.



В.Н.Григорьева

ПОЛИЯВЕРНА
ГЕН. ДИРЕКТОР ООО «УК»
«ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ
ЦЕНТР»
СТОРЧАК Р.С.



02.11.2021
Поступ. в банк плат.

02.11.2021
Списано со сч. плат.

0401060

ПЛАТЕЖНОЕ ПОРУЧЕНИЕ № 8676

02.11.2021
Дата

электронно
Вид платежа

Сумма прописью Четыреста двадцать две тысячи семьсот девяносто шесть рублей 58 копеек

ИНН 773102150815	КПП	Сумма	422 796-58		
Нотариус Репин Николай Викторович		Сч.№	42108810397900000005		
Плательщик ПАО РОСБАНК г. Москва		БИК	044525256		
Банк плательщика Ф-Л БАНКА ГПБ (АО) "ЗАПАДНО-СИБИРСКИЙ" г. Новосибирск		Сч.№	30101810000000000256		
Банк получателя ИНН 7718919844		КПП 540201001	Сч.№	40701810700290000016	
Управляющая компания "Инвест Менеджмент Центр" Д.У.ОПФ рыночных финансовых инструментов "Алёмка-Капитал"		Вид оп.	01	Срок плат.	
Получатель		Наз. пл.		Очер.плат.	5
		Код		Рез.поле	

В кач.исп.обяз.по согл.о новации от 290719 заключ.между ООО"Финанс-Авиа" и ООО "Корпоративный менеджментРЭС" (предст.азад.облгп) в разм.установл.в пар.(а) п.3.1.1.1 указ.согл.о новации,расп.8676 от 021121, без НДС

Назначение платежа

Подписи
Кония Верна
М.П.


Отметки банка

Банк ГПБ (АО)
ИСПОЛНЕНО 02.11.2021
БИК 045004783
Корр.счёт 30101810400000000783

ВЫПИСКА из лицевого счета за 30.12.2021

Дата предыдущей операции по счету 29.12.2021

Счет 4070181020000002677 ООО "УК "Инвест Менеджмент Центр" Д.У. Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал"
ИНН/КМО 7718919844

Входящий остаток: 6 217 331-26 К

Дата док.	ВО	№ докум.	БИК банка контраг.	Корреспондирский счёт	Оборот по дебету	Оборот по кредиту	ИНН/Наименование контрагента	Счёт контрагента	Назначение платежа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
30.12.2021	17	639221		47423810500001504359	320-00		7744001497 БАНК ГПБ (АО)	47423810500001504359	По договору № 220/Р от 13/07/2017. Комиссия за услугу по п. 3.2.1.3 Тарифов банка за перевод. 10 док. за 32 руб. НДС не облагается
30.12.2021	01	9208	044525256	40701810200000002677		422 796-58	773102150815 Ноеарис Релли Николай Викторович	42108810397900000005	В кач.исл.обл.по согл.о новации от 29.07.19 завл.м.жду ООО"Финанс-Авиа" и ООО"Корпоративный Менеджмент РУС"(предств.азад.облиг)в разм.устан.в пар(в) п.3.1.1.указ.согл.амовашки расп. 9208 от 30.12.21, без НДС
30.12.2021	01	1274		40701810200000002677		600 000-00	7718919844 ООО "УК "Инвест Менеджмент Центр"	40701810500000002678	Оплата паев ОПИ# рыночных финансовых инструментов "Алёнка-Капитал" по заявке на приобретение инвестиционных паев №01817 от 18.03.2021 г. Шкляев Михаил Юрьевич НДС не облагается
				Итого обороты:	320-00	1 022 796-58			

Исходящий остаток: 7 239 807-84 К

Всего платежных документов 3

БАНК ГПБ (АО) г. Москва

1

СОВЕРШЕНА
ГЕН. ДИРЕКТОР ООО УК
ИНВЕСТ МЕНЕДЖМЕНТ ЦЕНТР
СТЕРНА Р. С.



14.11.2022

Послуд. в банк плат.

14.11.2022

Списано со сч. плат.

0401060

ПЛАТЕЖНОЕ ПОРУЧЕНИЕ № 263

14.11.2022

ЭЛЕКТРОННО

Дата

Вид платежа

Сумма
прописью

Четыреста двадцать две тысячи семьсот девяносто шесть рублей 58 копеек

ИНН 773102150815	КПП	Сумма	422 796-58	
НОТАРИУС ГОРОДА МОСКВЫ РЕГИН НИКОЛАЙ ВИКТОРОВИЧ		Сч.№	42108810647030000002	
Платательщик		БИК	044525411	
филиал "Центральный" Банка ВТБ (ПАО) г. Москва		Сч.№	30101810145250000411	
Банк плательщика		БИК	044525823	
Банк ПДБ (АО) г. Москва		Сч.№	30101810200000000823	
Банк получателя		Сч.№	40701810200000002677	
ИНН 7718919844	КПП 540601001	Вид оп.	01	Срок плат.
ООО "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "РЕКОРД КАПИТАЛ" Д.У. ОТКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ РЫНОЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ		Наз. пл.		Очер. плат. 5
Получатель		Код		Рез. поле

Д/О 1276-22. ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СОГЛАШЕНИЮ О НОВАЦИИ ОТ 29.07.19 Г., ЗАКЛЮЧЕННОМ МЕЖДУ ООО "ФИНАНС-АБИД" И ООО КОРПОРАТИВНЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ РУС. НДС НЕ ОБЛАГАЕТСЯ. ПОД-ТЬ ИНСТРУМЕНТОВ "АЛЕНКА КАПИТАЛ"

Назначение платежа

КСИЯ ВЕРНА
ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

СТОРИИ Подписи

Отметки банка

М.П.



Банк ПДБ (АО)

ИСПОЛНЕНО 14.11.2022
БИК 044525823
Корр. счет 30101810200000000823

Документ был зарегистрирован 29.07.2019 13:42:29 за номером 5320c453-b8f8-483a-ac93-7b10eb40d83b; ЭП Отправителя: CN="АО ""Специализированный депозитарий ""ИНФИНИТУМ""", ОГРН=1027739039283, ИНН=007705380065, SN=Пращ, G=Павел Игоревич, C=RU, S=77 г. Москва, L=Москва, STREET="ул. Шаболовка, д. 31, к. Б", O="АО ""Специализированный депозитарий ""ИНФИНИТУМ""", T=Генеральный директор, СНИЛС=05174861666, E=info@specdep.ru

АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»
Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 045-07071-000100 от 31.10.2003г., выдана ФКЦБ России; лицензия специализированного депозитария № 22-000-1-00013 от 04.10.2000г., выдана ФКЦБ России
место нахождения: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б
почтовый адрес: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, корп. Б
ИНН: 7705380065, тел: (495) 252-32-32, факс: (495) 663-35-79

формирование выписки выполнено: 29 июля 2019 года

ВЫПИСКА № 190729/00070/1

по состоянию на 26.07.2019 (конец операционного дня)
по эмитенту Общество с ограниченной ответственностью "Финанс-Авиа"

Счет депозита №	SDPINCC00002149
Наименование депонента:	Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Инвест Менеджмент Центр" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал"
Вид счета депозита:	Торговый счет депозита доверительного управляющего
Место нахождения:	630049, Новосибирская область, город Новосибирск, улица Дуся Ковальчук, дом 260/2
Номер, дата гос. регистрации и наименование органа, осуществившего регистрацию:	ОГРН 1137746080768, выдан Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г.Москве 05.02.2013

Балансовый раздел	Счет депозита Депонента	Наименование МХр / № счета в МХр / № Раздела счета в МХр	Количество, шт.
	ООО "Финанс-Авиа". Облигация, документарная на предъявителя; рег.№ 4-01-36484-R; ISIN RU000A0JVZF7; CFI DBFXXB; ном. 1 000.00 rub		6 071
98070.04 - Ценные бумаги на счета ЗАО "СБ МББ"	SDPINCC00002149 - Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Инвест Менеджмент Центр" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Алёнка - Капитал"	Небанковская кредитная организация акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий" / HL121213037A / 36MCO061900000B11	6 071.

Уполномоченное лицо _____ / _____ /

М.П.

Выписка о ЦБ, учитываемых на счете депозита - не является ценной бумагой, ее передаче от одного лица к другому не влечет переход права собственности на ценные бумаги.

Справка предоставлена с ЭЦП заверения не требует

**Сообщение
о совершении эмитентом или лицом, предоставившим обеспечение по облигациям
эмитента, существенной сделки**

1. Общие сведения	
1.1. Полное фирменное наименование эмитента (для некоммерческой организации – наименование)	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа»</i>
1.2. Сокращенное фирменное наименование эмитента	<i>ООО «Финанс-Авиа»</i>
1.3. Место нахождения эмитента	<i>628422, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1</i>
1.4. ОГРН эмитента	<i>1158617002488</i>
1.5. ИНН эмитента	<i>8602258770</i>
1.6. Уникальный код эмитента, присвоенный регистрирующим органом	<i>36484-R</i>
1.7. Адрес страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации	http://finance-avia.utair.ru , https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35462
1.8. Дата наступления события (существенного факта), о котором составлено сообщение (если применимо)	<i>29 июля 2019 г.</i>

2. Содержание сообщения	
2.1 Вид организации, которая совершила существенную сделку (эмитент; лицо, предоставившее обеспечение по облигациям эмитента): эмитент.	
2.2. В случае если организацией, совершившей существенную сделку, является лицо, предоставившее обеспечение по облигациям эмитента, полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) такой организации: не применимо.	
2.3 Категория сделки (существенная сделка, не являющаяся крупной; крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность): крупная сделка.	
2.4 Вид и предмет сделки: соглашение о новации, в соответствии с которым все обязательства ООО «Финанс-Авиа» по документарным неконвертируемым процентным облигациям ООО «Финанс-Авиа» на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01, государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его государственной регистрации: 4-01-36484-R от 15.10.2015 (далее – «Облигации») прекращены заменой (новацией) их на (в) новое обязательство.	
Ознакомиться с текстом подписанного соглашения о новации можно на следующих страницах в сети Интернет: http://finance-avia.utair.ru и https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35462	
2.5 Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: все обязательства ООО «Финанс-Авиа» по Облигациям прекращаются заменой (новацией) их на (в) новое обязательство.	
2.6 Срок исполнения обязательств по сделке, стороны и выгодоприобретатели по сделке, размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента или лица, предоставившего обеспечение по облигациям эмитента, которое совершило сделку: Стороны и выгодоприобретатели по сделке: эмитент и представитель владельцев Облигаций. Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента:	

4 511 627 008 рублей; 33,5% от балансовой стоимости активов ООО «Финанс-Авиа» по состоянию на 30.06.2019 г.

Срок исполнения обязательств по сделке: 31.07.2020 г., 31.07.2021 г., 31.07.2022 г. и 31.07.2054 г.

2.7 Стоимость активов эмитента или лица, предоставившего обеспечение по облигациям эмитента, которое совершило сделку, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего совершению сделки (заключению договора): 13 455 938 тыс. рублей на 30.06.2019 г.

2.8 Дата совершения сделки (заключения договора): 29.07.2019 г.

2.9 Сведения о принятии решения о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки в случае, когда такое решение было принято уполномоченным органом управления эмитента или лица, предоставившего обеспечение по облигациям эмитента, которое совершило сделку (наименование органа управления организации, принявшего решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия указанного решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления организации, на котором принято указанное решение, если оно принималось коллегиальным органом управления организации), или указание на то, что решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки не принималось: одобрено решением единственного участника ООО «Финанс-Авиа» № 15 от 28.06.2019 г.

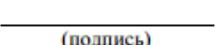
3. Подпись	
3.1. Генеральный директор	<u>Р.Б. Павлинский</u> (И.О. Фамилия)
	(подпись)
3.2. Дата " 29 " июля 20 19 г.	М.П.

СООБЩЕНИЕ

О решениях, принятых одним участником (лицом, которому принадлежат все голосующие акции) эмитента

1. Общие сведения	
1.1. Полное фирменное наименование эмитента	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа»</i>
1.2. Сокращенное фирменное наименование эмитента	<i>ООО «Финанс-Авиа»</i>
1.3. Место нахождения эмитента	<i>628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1</i>
1.4. ОГРН эмитента	<i>1158617002488</i>
1.5. ИНН эмитента	<i>8602258770</i>
1.6. Уникальный код эмитента, присвоенный регистрирующим органом	<i>36484-R</i>
1.7. Адрес страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации	http://finance-avia.utair.ru/ , http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35462
1.8. Дата наступления события (существенного факта), о котором составлено сообщение (если применимо)	<i>28.06.2019 г.</i>

2. Содержание сообщения	
<p>2.1. Фамилия, имя, отчество (если имеется) или полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, присвоенный налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика (далее - ИНН) (если применимо) и основной государственный регистрационный номер, за которым в едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица (далее - ОГРН) (если применимо) одного участника (лица, которому принадлежат все голосующие акции) эмитента: <i>Публичное акционерное общество «Авиакомпания «ЮТэйр», место нахождения: 628012, Тюменская область, г. Ханты-Мансийск, Аэропорт, ИНН7204002873, ОГРН 1028600508991.</i></p>	
<p>2.2. Формулировки решений, принятых единолично одним участником (лицом, которому принадлежат все голосующие акции) эмитента: <i>Одобрить (дать согласие на совершение) несколько(их) взаимосвязанных сделок в качестве крупной сделки, стоимость которой может составить до 14 200 000 000 (четырнадцати миллиардов двухсот миллионов) рублей, что превышает 50% балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на 31 марта 2019 года, а именно заключение Обществом с представителем владельцев облигаций двух соглашений о новации, предусматривающих прекращение всех обязательств Общества по Облигациям путем их замены (новации) на (в) новое обязательство, в основном по форме и на условиях, указанных в проектах соглашений о новации, приведенных в Приложении 1 к настоящему Решению (далее – «Соглашения о новации»).</i></p>	
<p>2.3. Дата единоличного принятия решений одним участником (лицом, которому принадлежат все голосующие акции) эмитента: <i>28.06.2019 г.</i></p>	
<p>2.4. Дата составления, номер и наименование документа, которым оформлены решения, единолично принятые одним участником (лицом, которому принадлежат все голосующие акции) эмитента: <i>Решение единственного участника № 15 от 28.06.2019 г.</i></p>	
<p>2.5. Идентификационные признаки ценных бумаг эмитента: Вид, категория (тип), серия ценных бумаг: <i>облигации документарные неконвертируемые процентные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 и серии 02.</i> Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата его государственной регистрации: <i>4-01-36484-R от 15.10.2015; 4-02-36484-R от 15.10.2015.</i> Международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): <i>RU000A0JVZF7; RU000A0JVZG5.</i></p>	

3. Подпись	
3.1. Генеральный директор ООО «Финанс-Авиа»	 Р.Б. Павлинский
3.2. Дата “ 28 ” июня 2019 г.	(подпись) М.П.

ООО «Финанс-Авиа»

Погашение облигаций

Погашение облигаций

1. Общие сведения

1.1. Полное фирменное наименование эмитента (для некоммерческой организации – наименование): Общество с ограниченной ответственностью «Финанс-Авиа»

1.2. Сокращенное фирменное наименование эмитента: ООО «Финанс-Авиа»

1.3. Место нахождения эмитента: 628422, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, город Сургут, ул. Аэрофлотская, дом 51, сооружение 1.

1.4. ОГРН эмитента: 1158617002488

1.5. ИНН эмитента: 8602258770

1.6. Уникальный код эмитента, присвоенный регистрирующим органом: 36484-R

1.7. Адрес страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35462>; <http://finance-avia.utair.ru>

1.8. Дата наступления события (существенного факта), о котором сообщено: 17.06.2020

2. Содержание сообщения

2.1 Вид, серия и иные идентификационные признаки ценных бумаг эмитента, которые были погашены: облигации документарные неконвертируемые процентные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, в количестве 4 121 600 (четыре миллиона сто двадцать одна тысяча шестьсот) штук, государственный регистрационный номер выпуска 4-01-36484-R от 15.10.2015 г., международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A0JVZF7.

2.2 Количество ценных бумаг эмитента, которые были погашены: 4 121 600 (четыре миллиона сто двадцать одна тысяча шестьсот).

2.3 Основание для погашения ценных бумаг эмитента: соглашение о новации от 29.07.2019 г. (в соответствии с которым все обязательства ООО «Финанс-Авиа» по вышеуказанным облигациям ООО «Финанс-Авиа» были прекращены 29.07.2019 г. заменой (новацией) их на (в) новое обязательство); корпоративное действие (списание) НКО АО НРД №504627 от 17.06.2020 г.

2.4 Дата погашения ценных бумаг эмитента: 17.06.2020 г.

3. Подпись

3.1. Генеральный директор

Р.Б. Павлинский

3.2. Дата 19.06.2020г.

**Информация по ООО "ФИНАНС-АВИА", ОГРН 1158617002488, по данным сервиса
Контур.Фокус на 31.12.2022 г. (режим доступа платный)**

Форма №1. Бухгалтерский баланс

Форма №1	код	2019	2020	2021	2022
		конец	конец	конец	конец
 Баланс	1600	14 151 815	14 153 126	13 769 530	13 643 587
Внеоборотные активы					
 Финансовые вложения	1170	4 655 301	4 655 301	4 655 301	4 655 301
 Отложенные налоговые активы	1180	–	–	51 208	82 093
 Прочие внеоборотные активы	1190	9 310 601	9 310 601	9 054 512	8 899 989
 Итого	1100	13 965 902	13 965 902	13 761 021	13 637 383
Оборотные активы					
 Дебиторская задолженность	1230	185 908	187 188	8 505	5 403
 Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5	36	4	801
 Итого	1200	185 913	187 224	8 509	6 204
Капитал и резервы					
 Уставный капитал	1310	10	10	10	10
 Нераспределенная прибыль (непокрытый уб...	1370	423	470	-204 361	-327 902
 Итого	1300	433	480	-204 351	-327 892
Долгосрочные обязательства					
 Заемные средства	1410	13 679 686	13 208 606	12 914 984	13 189 484
 Итого	1400	13 679 686	13 208 606	12 914 984	13 189 484
Краткосрочные обязательства					
 Заемные средства	1510	470 622	941 702	1 056 710	779 703
 Кредиторская задолженность	1520	288	1 325	971	966
 Оценочные обязательства	1540	786	1 013	1 216	1 326
 Итого	1500	471 696	944 040	1 058 897	781 995

Форма №2. Отчет о финансовых результатах

Все суммы указаны в тысячах рублей

Отчет о финансовых результатах

Форма №2		± 2019	± 2020	± 2021	± 2022
	код	конец	конец	конец	конец

Доходы и расходы по обычным видам деятельности

 Выручка	2110	3 986	6 671	3 756	3 038
 Себестоимость продаж	2120	-3 607	-4 343	-3 430	-2 897
 Валовая прибыль (убыток)	2100	379	2 328	326	141
 Прибыль (убыток) от продаж	2200	379	2 328	326	141

Прочие доходы и расходы

 Проценты к получению	2320	214 967	0	0	0
 Проценты к уплате	2330	-214 998	0	0	0
 Прочие доходы	2340	0	0	0	0
 Прочие расходы	2350	-148	-2 265	-256 365	-154 567
 Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	200	63	-256 039	-154 426
 Налог на прибыль	2410	-40	-13	51 208	30 885
 Текущий налог на прибыль	2411	-40	-13	0	0
 Отложенный налог на прибыль	2412	-	-	51 208	30 885
 Прочее	2460	-2	-3	0	0
 Чистая прибыль (убыток)	2400	158	47	-204 831	-123 541

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

за 2022 год

ООО "ФИНАНС-АВИА"

Отчет подготовлен в веб-сервисе

 Контур.эксперт

www.kontur.ru/expert

8 800 500-88-93

Анализ финансового положения и эффективности деятельности

Организация: ООО "ФИНАНС-АВИА"
Период: с 01.01.2022 по 31.12.2022

Оглавление

- Анализ финансового положения
 - Структура имущества и источники его формирования
 - Оценка стоимости чистых активов организации
 - Анализ финансовой устойчивости организации
 - Основные показатели финансовой устойчивости организации
 - Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств
 - Анализ ликвидности
 - Расчет коэффициентов ликвидности
 - Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения
- Анализ эффективности деятельности организации
 - Обзор результатов деятельности организации
 - Анализ рентабельности
 - Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)
- Выводы по результатам анализа
 - Оценка ключевых показателей
 - Рейтинговая оценка финансового состояния организации
- Приложения
 - Определение неудовлетворительной структуры баланса
 - Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

1. Анализ финансового положения

Анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "ФИНАНС-АВИА" выполнен за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 г. (1 год). При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность организации к отрасли "Деятельность по предоставлению финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению" (класс по ОКВЭД 2 – 64).

1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	13 761 021	13 637 383	99,9	100	-123 638	-0,9
в том числе: основные средства	–	–	–	–	–	–

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	8 509	6 204	0,1	<0,1	-2 305	-27,1
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	8 505	5 403	0,1	<0,1	-3 102	-36,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	4	801	<0,1	<0,1	+797	+200,3 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	-204 351	-327 892	-1,5	-2,4	-123 541	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	12 914 984	13 189 484	93,8	96,7	+274 500	+2,1
в том числе: заемные средства	12 914 984	13 189 484	93,8	96,7	+274 500	+2,1
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 058 897	781 995	7,7	5,7	-276 902	-26,2
в том числе: заемные средства	1 056 710	779 703	7,7	5,7	-277 007	-26,2
Валюта баланса	13 769 530	13 643 587	100	100	-125 943	-0,9

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Соотношение основных качественных групп активов организации на 31 декабря 2022 г. характеризуется большой долей (100%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации за весь период практически не изменились. Отмечая Несмотря на фактическую неизменность величины активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 60,5%. опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Снижение активов организации связано, в первую очередь, со снижением показателя по строке "прочие внеоборотные активы" на 154 523 тыс. руб. (или 98% вклада в снижение активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 277 007 тыс. руб. (69,2%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 123 541 тыс. руб. (30,8%)

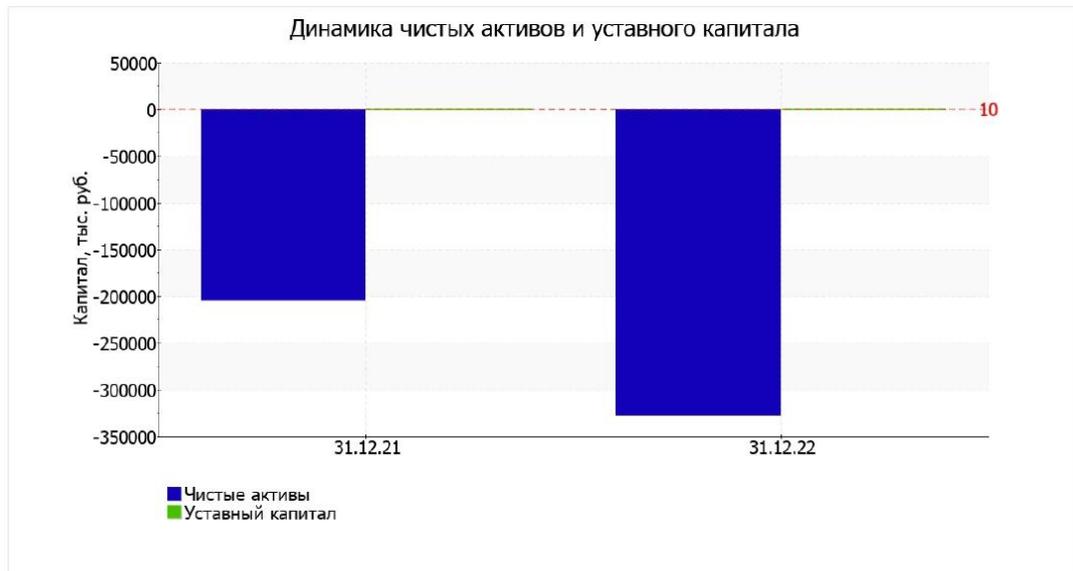
Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (+30 885 тыс. руб. и +274 500 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на 31 декабря 2022 г. составил -327 892,0 тыс. руб. собственный капитал организации за последний год снизился на 123 541,0 тыс. руб.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	-204 351	-327 892	-1,5	-2,4	-123 541	↓
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	-204 361	-327 902	-1,5	-2,4	-123 541	↓

[На конец периода] чистые активы ООО "ФИНАНС-АВИА" составляют отрицательную величину. Отрицательная величина чистых активов негативно характеризует финансовое положение и не удовлетворяет требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. В случае, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить уставный капитал до размера, не превышающего стоимости его чистых активов, либо принять решение о ликвидации (п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). К тому же необходимо отметить снижение чистых активов в течение анализируемого периода. То есть наблюдается одновременно и критическое положение на конец периода и ухудшение показателя в течение периода. Сохранение имевшей место тенденции может привести к крайне негативным последствиям. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



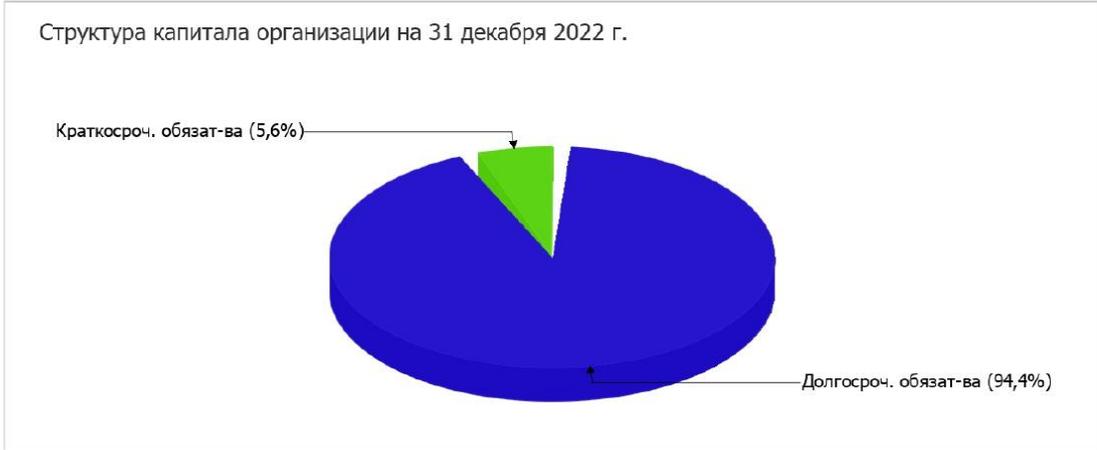
1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент автономии	-0,01	-0,02	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	-68,38	-42,61	+25,77	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение: не более 1,22 (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1 641,25	-2 251,01	-609,76	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	-67,34	-41,59	+25,75	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,92	0,94	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
7. Коэффициент мобильности имущества	<0,01	<0,01	-	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	<0,01	0,13	+0,13	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-	-	-	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,08	0,06	-0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2022 составил **-0,02**. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. коэффициент автономии за последний год очень сильно уменьшился (**-0,01**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: Следует отметить, что собственный капитал на диаграмме не отражен, поскольку полностью отсутствует.



на 31.12.2022 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-2 251,01**, за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами снизился на **609,76**, коэффициент по состоянию на 31.12.2022 имеет крайне неудовлетворительное значение.

за последний год произошло небольшое повышение коэффициента покрытия инвестиций с **0,92** до **0,94 (+0,02)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **94%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина долгосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину краткосрочной задолженности (**94,4%** и **5,6%** соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля краткосрочной задолженности уменьшилась на **2%**.

1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)	на 31.12.2021	на 31.12.2022
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-13 965 372	-13 965 275	-13 965 372	-13 965 275
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	-1 050 388	-775 791	-1 050 388	-775 791
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	6 322	3 912	+6 322	+3 912

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2022 положительное значение имеет только рассчитанный по последнему варианту (СОС3), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неустойчивое. Несмотря на неудовлетворительную финансовую устойчивость, следует отметить, что два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

1.4. Анализ ликвидности

1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,01	0,01	–	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,01	0,01	–	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	–	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (0,01 против нормативного значения 2). При этом за анализируемый период коэффициент остался неизменным.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 0,01. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (<0,01 при норме 0,2). С начала периода коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платежей. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	801	+200,3 раза	>	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	966	-0,5	-165
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	5 403	-36,5	>	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	781 029	-26,2	-775 626
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	0	–	>	П3. Долгосрочные обязательства	13 189 484	+2,1	-13 189 484

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платежей средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	13 637 383	-0,9	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	-327 892	-60,5	+13 965 275

Из таблицы видно, что имеется негативное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения (не соблюдается ни одно из приведенных неравенств). Активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ООО "ФИНАНС-АВИА" за весь рассматриваемый период и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **141** тыс. руб., что равняется 4,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **185** тыс. руб., или на **56,7%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **718** и **533** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-19,1%**) опережает изменение расходов (**-15,5%**)

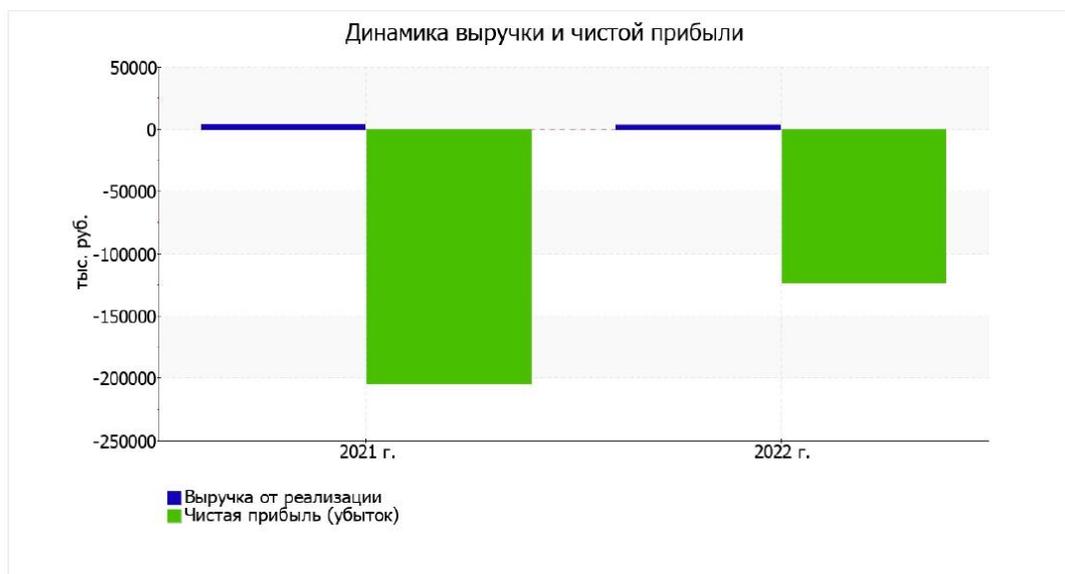
Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

убыток от прочих операций за год составил **154 567** тыс. руб., что на 101 798 тыс. руб. (39,7%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	3 756	3 038	-718	-19,1	3 397
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 430	2 897	-533	-15,5	3 164
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	326	141	-185	-56,7	234
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-256 365	-154 567	+101 798	↑	-205 466
5. ЕВТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-256 039	-154 426	+101 613	↑	-205 233
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	51 208	30 885	-20 323	-39,7	41 047

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-204 831	-123 541	+81 290	↑	-164 186
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-204 831	-123 541	+81 290	↑	-164 186
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-123 541	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.	8,7	4,6	-4,1	-46,5
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-6 816,8	-5 083,1	+1 733,7	↑

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	-5 453,4	-4 066,5	+1 386,9	↑
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	9,5	4,9	-4,6	-48,8
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	-	-	-	-

Только первый показатель рентабельности за период 01.01–31.12.2022, приведенный в таблице, имеет положительные значения, поскольку организацией за данный период получена прибыль от продаж. Однако в целом от финансово-хозяйственной деятельности получен убыток, что и обусловило отрицательное значение двух других показателей рентабельности.

прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 4,6% от полученной выручки. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (-4,1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВП) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2022 составил -5 083,1%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось -5 083,1 коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	–	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-0,9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-1,2	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВГТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	–	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	–	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

Поскольку у организации фактически отсутствовал собственный капитал (в среднем составил отрицательную величину: **-327 892** тыс. руб. на 31 декабря 2022 г. и **-204 351** тыс. руб. по итогам предыдущего года), значение показателя рентабельности собственного капитала за период 01.01–31.12.2022 отсутствует.

за 2022 год значение рентабельности активов, равное **-0,9%**, не соответствует нормативному и находится в области критических значений.

2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 408 и менее дн.)	884	0,4
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 149 и менее дн.)	835	0,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	116	3,1
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 670 и менее дн.)	1 646 772	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	–	–

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 1646772 календарных дня (т.е. 4512 лет).

3. Выводы по результатам анализа

3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "ФИНАНС-АВИА" за весь рассматриваемый период.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- критическое значение коэффициента автономии (-0,02), из-за фактического отсутствия собственного капитала);
- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -2 251,01, является явно не соответствующим принятому нормативу;
- значительно ниже нормативного значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормального значения;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства.

В ходе анализа были получены следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение и результаты деятельности организации:

- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (-4,1 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 8,7%);
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -123 541 тыс. руб. (+81 290 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Показатели результатов деятельности ООО "ФИНАНС-АВИА", имеющие нормальные или близкие к нормальным значения:

- за 2022 год получена прибыль от продаж (141 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-185 тыс. руб.);
- снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВТ) на рубль выручки ООО "ФИНАНС-АВИА" (+1 733,7 коп. с рубля расходов от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 94% от общего капитала организации).

3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты	Финансовое положение									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
отличные (AAA)										•
очень хорошие (AA)										•
хорошие (A)										•
положительные (BBB)										•
нормальные (BB)										•
удовлетворительные (B)										•
неудовлетворительные (CCC)										•
плохие (CC)										•
очень плохие (C)										•
критические (D)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	V

Итоговый рейтинг
финансового состояния
ООО "ФИНАНС-АВИА":

D

(критическое)

Оценив значение показателей ООО "ФИНАНС-АВИА" на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, сделаны следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности организации составили -2 и -1,6 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как критическое; финансовые результаты – как очень плохие. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила D – критическое состояние.

Рейтинг "D" говорит о критическом финансовом состоянии организации. Большинство финансовых показателей значительно хуже нормы. Существует большая вероятность банкротства организации уже в краткосрочной перспективе (вероятность дефолта).

Следует обратить внимание на то, что данный рейтинг составлен по исходным данным за весь анализируемый период. Однако для получения достоверного результата необходим анализ минимум за 2-3 года.

4. Приложения

4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В приведенной ниже таблице рассчитаны показатели, рекомендованные в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2021)	на конец периода (31.12.2022)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	0,01	0,01	–	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-1 641,25	-2 251,01	-609,76	не менее 0,1	не соответствует

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2021)	на конец периода (31.12.2022)			
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	<0,01	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2022 года по 31.12.2022 г.

Поскольку оба коэффициента на 31.12.2022 оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (<0,01) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

4.2. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошлое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
коэффициент автономии	0,25	-2	-2	-2	-2	-0,5
соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	-2	-2	-2	-2	-0,2
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-2	-2	-2	-2	-0,3
коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	-2	-2	-2	-2	-0,3
коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	-2	-2	-2	-2	-0,4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	-2	-2	-2	-2	-0,3
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-2
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
рентабельность собственного капитала	0,3	-2	-2	-2	-2	-0,6
рентабельность активов	0,2	-2	-2	-2	-2	-0,4
рентабельность продаж	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
динамика выручки	0,1	-1	-1	-1	-1	-0,1
оборачиваемость оборотных средств	0,1	-1	-1	-1	-1	-0,1
соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	-2	-2	-2	-2	-0,2

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошое	настоящее	будущее		
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-1,6

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "ФИНАНС-АВИА": $(-2 \times 0,6) + (-1,6 \times 0,4) = -1,84$ (D - критическое)

Справочно: Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
2	1,6	AAA	отличное
1,6	1,2	AA	очень хорошее
1,2	0,8	A	хорошее
0,8	0,4	BVV	положительное
0,4	0	BB	нормальное
0	-0,4	B	удовлетворительное
-0,4	-0,8	ССС	неудовлетворительное
-0,8	-1,2	СС	плохое
-1,2	-1,6	C	очень плохое
-1,6	-2	D	критическое