



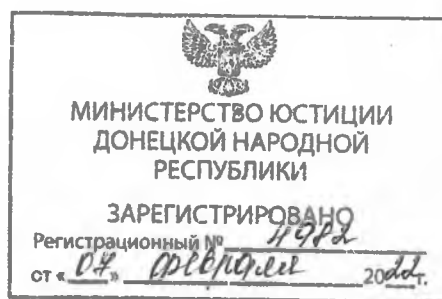
ФОНД ГОСУДАРСТВЕННОГО ИМУЩЕСТВА
ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ

П Р И К А З

17.01.2022

Донецк

№ 48



**Об утверждении Стандарта оценки имущества
«Оценка бизнеса и права участия в бизнесе (СО № 7)»**

С целью реализации положений статей 9, 24 Закона Донецкой Народной Республики «Об оценочной деятельности», руководствуясь подпунктом 5 пункта 1.9 раздела I, подпунктом 10 пункта 2.6 раздела II, пунктом 5.1 раздела V Положения о Фонде государственного имущества Донецкой Народной Республики, утвержденного Постановлением Правительства Донецкой Народной Республики от 12 сентября 2019 года № 25 – 6, для осуществления методического регулирования оценки имущества и имущественных прав в Донецкой Народной Республике,

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить Стандарт оценки имущества «Оценка бизнеса и права участия в бизнесе (СО № 7)», который прилагается.
2. Настоящий Приказ вступает в силу через 30 (тридцать) календарных дней со дня его официального опубликования.
3. Контроль исполнения настоящего Приказа оставляю за собой.

Председатель
Фонда государственного имущества
Донецкой Народной Республики

С.Н. Кайда

УТВЕРЖДЕН
Приказом Фонда
государственного имущества
Донецкой Народной Республики
от 14.01.2022 № 48

**Стандарт оценки имущества
«Оценка бизнеса и права участия в бизнесе (СО № 7)»**

I. Общие положения

1.1. Настоящий Стандарт оценки имущества «Оценка бизнеса и права участия в бизнесе (СО № 7)» (далее – Стандарт) разработан в соответствии с частью 1 статьи 9 Закона Донецкой Народной Республики «Об оценочной деятельности» (далее – Закон) и на принципах международных стандартов оценки.

1.2. Настоящий Стандарт устанавливает требования к проведению оценки бизнеса и права участия в бизнесе (далее – оценка), подходам, методам и особенностям подготовки отчетов об оценке бизнеса и права участия в бизнесе (далее – отчет об оценке) при проведении оценки акций, паев в паевых фондах производственных кооперативов, долей в уставном (складочном) капитале, предприятий как имущественных комплексов или их частей как обособленного имущества действующего бизнеса и прав участия в бизнесе.

1.3. В настоящем Стандарте термин «бизнес» употребляется в значении, приведенном в Стандарте оценки имущества «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки имущества (СО № 1)», утвержденном Приказом Фонда государственного имущества Донецкой Народной Республики от 28.06.2019 № 1579, зарегистрированным в Министерстве юстиции Донецкой Народной Республики 22.07.2019 под регистрационным № 3296.

Бизнес осуществляет коммерческую, промышленную, сервисную или инвестиционную деятельность.

1.4. Термины, используемые в настоящем Стандарте:

денежный поток экономического субъекта – разница между доходами и затратами предприятия, которая может быть сформирована в собственный капитал или весь инвестированный капитал;

номинальный денежный поток – денежный поток в прогнозных ценах на будущие периоды с учетом прогнозного уровня инфляции;

неоперационные активы – активы, которые не являются неотъемлемой частью функционирования предприятия;

операционные активы – активы, которые считаются необходимыми для основной деятельности постоянно функционирующего предприятия;

оценочный мультипликатор – коэффициент, показывающий соотношение между рыночной ценой бизнеса или акции и финансовой базой;

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

прогнозный период деятельности экономического субъекта – период, в течение которого составляется детальный прогноз денежных потоков предприятия, который длится до выхода предприятия на стабильные темпы роста, или до прекращения его деятельности;

реальный денежный поток – денежный поток в ценах, фиксированных на дату оценки, без учета прогнозного уровня инфляции;

репрезентативный период – период, на основе анализа которого возможно сделать вывод о наиболее вероятном характере будущих показателей деятельности предприятия;

экономический субъект – самостоятельный хозяйствующий субъект, производящий продукцию, выполняющий работы, оказывающий услуги в целях удовлетворения потребностей потребителей, предприятие.

Иные термины, используемые в настоящем Стандарте, употребляются в значениях, приведенных в Стандартах оценки Донецкой Народной Республики и в нормативных правовых актах, регулирующих вопросы оценки.

II. Общие требования к проведению оценки

2.1. Оценка подразумевает оценку либо всей деятельности экономического субъекта, либо части его деятельности. При подписании договора на проведение оценки и задания на оценку необходимо разграничивать стоимость предприятия и стоимость отдельных активов или обязательств данного экономического субъекта.

2.2. В случае если цель оценки предусматривает проведение оценки отдельных активов и обязательств и данные активы могут быть отделены от бизнеса и переданы независимо друг от друга, соответствующие активы и обязательства оцениваются по отдельности, а не на основе распределения стоимости всего бизнеса.

2.3. При проведении оценки оценщику необходимо установить, будет ли оценка являться оценкой предприятия в целом, оценкой акций или пакетов акций, долей, в данном предприятии, оценкой определенной бизнес – деятельности в рамках предприятия или оценкой отдельных активов или обязательств.

2.4. Оценка отдельных активов или обязательств, принадлежащих бизнесу, проводится в соответствии со Стандартами оценки Донецкой Народной Республики, регулирующими оценку таких отдельных видов объектов оценки и иными нормативными правовыми актами Донецкой Народной Республики в сфере оценочной деятельности.

2.5. Оценка предприятия как имущественного комплекса или его части осуществляется исходя из предпосылки сохранения деятельности предприятия (за исключением случая, когда имеются предпосылки ликвидации предприятия и определяется ликвидационная стоимость), при этом состав предприятия как имущественного комплекса или его части должен быть точно идентифицирован.

2.6. При проведении оценки оценщик проводит анализ и представляет в отчете об оценке информацию о состоянии и перспективах развития отрасли, в которой функционирует предприятие, ведущее бизнес, информацию о положении предприятия, ведущего бизнес, в отрасли и рыночные данные, используемые в последующих расчетах для установления стоимости объекта оценки.

2.7. При проведении оценки оценщик проводит анализ и представляет в отчете об оценке информацию, характеризующую деятельность предприятия, ведущего бизнес, в соответствии с предполагаемым использованием результатов оценки, включая:

2.7.1. информацию о создании и развитии бизнеса, условиях функционирования предприятия, ведущего бизнес;

2.7.2. информацию о выпускаемой продукции (товарах) и (или) выполняемых работах, оказываемых услугах, информацию о результатах производственно – хозяйственной деятельности за репрезентативный период;

2.7.3. финансовую информацию, включая годовую и промежуточную (при обосновании необходимости ее предоставления) финансовую (бухгалтерскую) отчетность предприятия, ведущего бизнес, информацию о результатах финансово – хозяйственной деятельности за репрезентативный период;

2.7.4. прогнозные данные, включая бюджеты, бизнес-планы, внутренние документы предприятия, ведущего бизнес, устанавливающие прогнозные величины основных показателей, влияющих на стоимость объекта оценки.

2.8. При проведении оценки оценщик проводит анализ и представляет в отчете об оценке:

2.8.1. информацию о структуре уставного (складочного) капитала, паевого фонда предприятия, ведущего бизнес, в частности, при оценке стоимости акций – номинальную стоимость и количество обыкновенных акций, номинальную стоимость и количество привилегированных акций, при оценке долей в уставном (складочном) капитале – размер уставного капитала, количество и номинальную стоимость долей, при оценке паев в паевых фондах производственных кооперативов – размер паевого фонда, количество паев;

2.8.2. информацию о структуре распределения уставного (складочного) капитала, паевого фонда предприятия, ведущего бизнес, на дату оценки между акционерами, владеющими более 5 (пяти) процентов акций, членами кооператива или участниками общества с ограниченной ответственностью, товарищами хозяйственного товарищества, участниками хозяйственного партнерства;

2.8.3. информацию о правах, предусмотренных учредительными документами предприятия, ведущего бизнес, в отношении владельцев обыкновенных и привилегированных акций, паев в паевом фонде производственного кооператива, долей в уставном (складочном) капитале;

2.8.4. информацию о распределении прибыли предприятия, ведущего бизнес, в частности, при оценке стоимости акций – о дивидендной истории (дивидендных выплатах) за репрезентативный период, при оценке долей в уставном (складочном) капитале – о размере части прибыли, распределяемой между участниками предприятия;

2.8.5. сведения о наличии и условиях корпоративного договора, в случае если такой договор определяет объем правомочий участника акционерного общества, общества с ограниченной ответственностью, отличный от объема правомочий, присущих его доле согласно гражданскому законодательству Донецкой Народной Республики.

III. Задание на оценку

3.1. Оценка осуществляется в соответствии с заданием на оценку, являющимся неотъемлемой частью договора на проведение оценки.

3.2. Задание на оценку должно содержать следующую дополнительную к указанной в пункте 4.2 Стандарта оценки имущества «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки имущества (СО № 1)»,

утвержденного приказом Фонда государственного имущества Донецкой Народной Республики от 28.06.2019 № 1579, зарегистрированным в Министерстве юстиции Донецкой Народной Республики 22.07.2019 под регистрационным № 3296, информацию:

3.2.1. данные об объекте оценки, а именно:

при оценке акций – количество, категория (тип), номер и дата государственной регистрации выпуска акций;

при оценке доли в уставном (складочном) капитале предприятия – размер оцениваемой доли;

при оценке пая в паевом фонде производственного кооператива – размер оцениваемого пая, количество паев;

при оценке предприятия как имущественного комплекса или его части – описание его состава;

3.2.2. полное, сокращенное и фирменное наименование предприятия (включая организационно – правовую форму), акции, паи в паевом фонде, доли в уставном (складочном) капитале, предприятия как имущественного комплекса или его части, которое оценивается, а также место его нахождения, информация о его государственной регистрации.

IV. Подходы и методы оценки

4.1. Подходы к оценке включают: расходный подход (имущественный подход на основе оценки активов), доходный подход и сравнительный подход. Каждый из подходов и соответствующих им методов, применённый на основании реалистичных допущений, определяет рыночную или иную стоимость оцениваемого объекта.

4.2. Расходный подход применяется в случае, когда:

4.2.1. прибыль и (или) денежный поток экономического субъекта не могут быть достоверно определены, но при этом доступна достоверная информация об активах и обязательствах предприятия, ведущего бизнес;

4.2.2. бизнес не является действующим предприятием и (или) стоимость его активов при ликвидации превышает его стоимость как действующего предприятия.

4.3. В рамках расходного подхода определяется стоимость объекта оценки на основе стоимости принадлежащих предприятию, ведущему бизнес, активов и принятых обязательств.

4.4. При использовании расходного подхода конкретный метод проведения оценки применяется с учетом ожиданий относительно перспектив деятельности предприятия (как действующего или как ликвидируемого).

4.5. Методы расходного подхода:

4.5.1. метод скорректированных чистых активов;

4.5.2. метод ликвидационной стоимости.

4.6. При определении стоимости объекта оценки с использованием методов расходного подхода оценщику необходимо произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки:

4.6.1. изучить и представить в отчете об оценке состав активов и обязательств предприятия, ведущего бизнес;

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

4.6.3. рассчитать стоимость активов и обязательств, а также, при обосновании необходимости ее предоставления, провести дополнительные корректировки в соответствии с принятой методологией их расчета;

4.6.4. провести расчет стоимости объекта оценки.

4.7. Метод скорректированных чистых активов предполагает анализ и корректировку статей баланса предприятия, суммирование скорректированной стоимости активов и вычитание из полученной суммы скорректированных статей пассива баланса в части долгосрочной и текущей задолженностей. Для осуществления стоимостной корректировки проводится расчет рыночной стоимости каждой статьи баланса либо обосновывается отсутствие необходимости такой корректировки. Итоговая величина, полученная таким образом, отражает рыночную стоимость собственного капитала предприятия. Для расчетов используются данные финансовой

отчетности предприятия на дату, ближайшую к дате определения стоимости объекта.

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

4.9. Для переоценки активов и обязательств, в том числе долгосрочных активов, предназначенных для продажи, используются методы оценки имущества (движимого и недвижимого) и нематериальных активов, применение которых регламентируется соответствующими Стандартами оценки, действующими на дату составления отчета об оценке на территории Донецкой Народной Республики.

4.10. Оценка долей участия в предприятиях, являющихся инвестиционными активами оцениваемого предприятия (доли участия в дочерних предприятиях, пакеты акций), производится в рамках подходов и соответствующих им методов, регламентируемых настоящим Стандартом.

4.11. Применение расходного подхода носит ограниченный характер.

4.12. В рамках доходного подхода оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе ожидаемых будущих денежных потоков предприятия или иных прогнозных финансовых показателей деятельности предприятия, ведущего бизнес (в частности, прибыли). Доходный подход обеспечивает показатель стоимости путем преобразования будущего денежного потока предприятия в общую текущую стоимость.

4.13. Доходный подход применяется при возможности актива приносить доход, который, с точки зрения участника, является важнейшим фактором, влияющим на его стоимость, и (или) в отношении рассматриваемого актива доступен перспективный прогноз суммы и сроков получения будущего дохода.

4.14. Основным условием применения методов доходного подхода является наличие исходной достоверной информации, необходимой для проведения расчетов рыночной или иной стоимости бизнеса.

4.15. В качестве источников информации используется внешняя и (или) внутренняя информация, при этом внешняя информация базируется на общедоступных источниках информации. Примерами таких источников являются публикации в средствах массовой информации, статистические

данные, данные интернет – страниц, аналитические исследования, данные организованных финансовых рынков, находящиеся в открытом доступе.

4.16. Методы доходного подхода:

4.16.1. метод капитализации.

Областью применения метода капитализации денежного потока предприятия является действующее предприятие, потоки которого имеют ожидаемо стабильный характер;

4.16.2. метод дисконтирования денежных потоков.

Областью применения метода дисконтирования денежных потоков предприятия является действующее предприятие, потоки которого носят нестабильный характер. Указанное допущение характерно для большинства оценок, так как оцениваемые предприятия находятся в нестабильных условиях.

4.17. При определении стоимости объекта оценки с использованием методов доходного подхода оценщику следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, а именно:

4.17.1. выбрать метод (методы) проведения оценки, связывающий (связывающие) стоимость объекта оценки и величины будущих денежных потоков предприятия или иных прогнозных финансовых показателей деятельности предприятия, ведущего бизнес. Расчет может осуществляться через прогнозируемые денежные потоки предприятия или иные показатели деятельности, ожидающиеся в расчете на вложения собственников (собственный капитал). Расчет может осуществляться через прогнозируемые денежные потоки предприятия или иные показатели деятельности в расчете на вложения всех инвесторов, связанных на дату проведения оценки с предприятием, ведущим бизнес (инвестированный капитал), стоимость собственного капитала определяется далее путем вычитания из полученной стоимости величины обязательств такого предприятия (не учтенных ранее при формировании денежных потоков предприятия или иных прогнозных финансовых показателей деятельности предприятия, ведущего бизнес). Выбор расчета обосновывается в отчете об оценке;

4.17.2. определить продолжительность периода, на который будет построен прогноз денежных потоков предприятия или иных финансовых показателей деятельности предприятия, ведущего бизнес (прогнозный период деятельности экономического субъекта). Продолжительность прогнозного периода зависит от ожидаемого времени достижения предприятия, ведущего бизнес, стабилизации результатов деятельности или

ее прекращения. В отчете об оценке должно содержаться обоснование продолжительности периода прогнозирования;

4.17.3. на основе анализа информации о деятельности предприятия, ведущего бизнес, которая велась ранее в течение репрезентативного периода, рассмотреть макроэкономические и отраслевые тенденции и провести прогнозирование денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности такого предприятия, используемых в расчете согласно выбранному методу проведения оценки;

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

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

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

4.17.6. провести расчет стоимости собственного или инвестированного капитала предприятия, ведущего бизнес, с учетом рыночной стоимости неоперационных активов и обязательств, не использованных ранее при формировании денежных потоков предприятия, или иных финансовых показателей деятельности предприятия, ведущего бизнес, выбранных в рамках применения доходного подхода;

4.17.7. провести расчет стоимости объекта оценки.

4.18. При осуществлении дисконтирования денежного потока предприятия, необходимо учитывать, что, как правило, предприятие получает доходы и осуществляет расходы равномерно в течение года. В этом случае дисконтирование потоков более корректно производить на середину периодов.

4.19. Стоимость предприятия (бизнеса) в постпрогнозный период производится способом, который обоснован и приводит к наиболее достоверному результату. При этом оценщик в рамках отчета об оценке должен описать выбор той или иной модели.

4.20. Используя методы доходного подхода, оценщик пользуется прогнозами и планами руководства предприятия, запрашиваемыми на стадии сбора информации.

4.21. Сравнительный подход применяется при наличии следующих обстоятельств:

4.21.1. рассматриваемый актив недавно был продан при совершении сделки, которую можно принимать во внимание в соответствии с применяемой базой оценки;

4.21.2. рассматриваемый актив или аналогичные активы активно обращаются на рынке;

4.21.3. существуют часто совершаемые и (или) недавно совершенные сделки с аналогичными активами.

4.22. В рамках сравнительного подхода оценщик определяет стоимость акций, паев, долей в уставном (складочном) капитале, предприятия как имущественного комплекса или его части на основе информации о ценах сделок с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале, имущественными комплексами предприятий – аналогов с учетом сравнения финансовых и производственных показателей деятельности предприятий – аналогов и соответствующих показателей предприятия, ведущего бизнес, а также на основе ценовой информации о предыдущих сделках с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале предприятия как имущественного комплекса или его части, ведущего бизнес.

4.23. Методы сравнительного подхода:

4.23.1. метод рынка капитала;

4.23.2. метод сделок;

4.23.3. метод отраслевых коэффициентов.

4.24. При использовании метода рынка капитала оценка осуществляется путем умножения фактических или плановых показателей оцениваемого предприятия на соответствующие мультипликаторы, рассчитанные по данным рыночных цен на акции предприятий, сопоставимых с оцениваемым предприятием, торгующихся на фондовых рынках.

Условиями применения данного метода являются: наличие в открытом доступе информации о результатах сделок с акциями аналогичных

предприятий на фондовом рынке на дату составления отчета об оценке в общедоступных источниках информации; предприятия – аналоги должны действовать в той же отрасли экономики, что и оцениваемое предприятие; предприятия – аналоги должны быть сопоставимы.

Областью применения метода рынка капитала является оценка неконтрольных пакетов акций, торгуемых на организованных финансовых рынках.

Оценщик может использовать следующие оценочные мультипликаторы: цена/прибыль; цена/денежный поток; цена дивиденды; цена/выручка; цена /балансовая стоимость активов; цена /стоимость чистых активов и (или) другие мультипликаторы. При применении метода рынка капитала допускается использование данных предприятий – аналогов, не являющихся участниками организованных фондовых рынков, но публикующих свою отчетность в общедоступных источниках информации (на официальных интернет – страницах). При этом вместо цены (размера рыночной капитализации) используется показатель балансовой стоимости собственного капитала предприятия – аналога. Использование оценочных мультипликаторов обосновывается в отчете об оценке.

4.25. При использовании метода сделок оценка осуществляется путем умножения фактических или плановых показателей оцениваемого предприятия на соответствующие мультипликаторы, рассчитанные по данным информации о сделках купли – продажи пакетов акций (долей), сопоставимых с оцениваемым предприятием.

Метод сделок (метод предприятия – аналога) основан на исторических данных приобретения предприятия в целом или его контрольного пакета акций.

Условием применения данного метода является наличие достоверной информации в открытых источниках о результате сделок по продаже контрольного или полного пакета акций аналогичных сопоставимых предприятий.

4.26. Метод отраслевых коэффициентов основан на статистических исследованиях соотношений между ценой предприятий и определенными финансовыми параметрами.

Условием применения метода является наличие необходимых исследований на открытом рынке, используемых оценщиком для установления соответствующих зависимостей.

4.27. Предприятием – аналогом признается:

4.27.1. предприятие, осуществляющее деятельность в той же отрасли, что и предприятие, ведущее бизнес;

4.27.2. предприятие, сходное с предприятием, бизнес которого оценивается, с точки зрения количественных и качественных характеристик, влияющих на стоимость объекта оценки.

4.28. При определении стоимости объекта оценки с использованием методов проведения оценки сравнительного подхода оценщику следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, а именно:

4.28.1. рассмотреть положение предприятия, ведущего бизнес, в отрасли и составить список предприятий – аналогов;

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

4.28.3. провести расчет базы (100 процентов собственного капитала или 100 процентов инвестированного капитала) для определения мультипликаторов по предприятиям – аналогам с учетом необходимых корректировок;

4.28.4. рассчитать значения мультипликаторов на основе информации по предприятиям – аналогам. Если расчет производится на основе информации по двум и более предприятиям – аналогам, оценщик должен провести обоснованное согласование полученных результатов расчета;

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

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

При оценке акций в рамках сравнительного подхода помимо информации о ценах сделок может быть использована информация о котировках акций предприятия, ведущего бизнес, и предприятием – аналогом.

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

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

V. Особенности подготовки отчета

5.1. Процесс подготовки отчета об оценке должен соответствовать требованиям, установленным законодательством Донецкой Народной Республики в сфере оценочной деятельности, а также включать следующие процедуры:

5.1.1. анализ рыночной (внешней) среды предприятия;

5.1.2. анализ внутренней среды предприятия;

5.1.3. анализ финансово – хозяйственной деятельности, имущественного и финансового состояния предприятия;

5.1.4. анализ планов предприятия по его дальнейшей деятельности.

5.2. Процедуры, указанные в пункте 5.1 настоящего раздела, необходимы для создания общего представления о текущем положении предприятия и его перспектив в будущем, а выводы, полученные в ходе выполнения этих процедур, отражаются на результатах применения методов оценки.

5.3. Оценщик при подготовке отчета об оценке определяет стоимость, соответствующую допущениям, содержащимся в оценочных процедурах.

VI. Согласование результатов оценки

6.1. При применении нескольких подходов и соответствующих им методов оценщик:

6.1.1. выбирает один из полученных результатов, приводя в отчете об оценке мотивированный отказ от использования остальных;

6.1.2. использует процедуру согласования результатов (при использовании двух и более методов или подходов);

6.1.3. использует любые математические методы согласования;

6.1.4. предпринимает все меры для недопущения двусмысленного толкования полученного результата стоимости объекта оценки.

6.2. Согласование результатов оценки, полученных с использованием различных методов и подходов к оценке, и отражение его итогов в отчете об оценке, осуществляются в соответствии с требованиями Стандарта оценки имущества «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки имущества (СО № 1)», утвержденного приказом Фонда государственного имущества Донецкой Народной Республики от 28.06.2019 № 1579, зарегистрированным в Министерстве юстиции Донецкой Народной Республики 22.07.2019 под регистрационным № 3296.

**Председатель
Фонда государственного имущества
Донецкой Народной Республики**



С.Н. Кайда