

**Ключевые аспекты
проведения оценки для
Правительственной комиссии.
Практические примеры**

22 ноября 2023



Анна Литвиненко, партнер OKS LABS

Анна обладает более чем 14-ти летним опытом работы в области оценки бизнеса, нематериальных активов, распределения цены сделки (PPA), финансового моделирования и стратегического консалтинга.

Профессиональный опыт Анны включает руководство консультационными проектами для компаний различного профиля:

- (1) в фармацевтической отрасли: разработчики новых фарм. препаратов и мед. изделий, фарм. компаний с обширными продуктовыми портфелями, производители фарм. субстанций, аптечные сети, фарм. дистрибуторы;
- (2) в области здравоохранения: клиники, стационары, диагностические центры, фонды, специализирующиеся на инвестициях в медицину и здравоохранение;
- (3) в финансовом секторе: банки, страховые компании, пенсионные фонды, МФО, интернет-компании, сети платежных терминалов, платежные системы, инкассаторские службы;
- (4) в розничном секторе: продуктовый ритейл, одежный ритейл, салоны связи, сеть лабораторий;
- (5) в индустрии медиа и телеком: эфирные каналы, операторы связи.

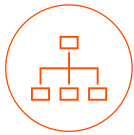
Анна обладает опытом разработки комплексных стратегий развития для компаний в страховом, медицинском и банковском секторах, проведения работ по распределению цены сделки (PPA), оценки НМА.

До того как возглавить департамент корпоративных финансов OKS LABS Анна работала в консалтинговой компании PwC и выросла с должности консультанта до должности старшего директора практики.

Ключевые аспекты оценки для Правительственной комиссии



Обязательно выполнение оценки компанией, аккредитованной МинФинком, в соответствии с ФСО и ФЗ №135-ФЗ от 29.07.1998 г. «Об оценочной деятельности в РФ»



Обязательно получение экспертизы СРО, аккредитованной МинФинком



При оценке должна учитываться реальная ситуация, которая будет происходить с компанией после смены собственника



Прогнозные показатели (с т.з. объемов производства / продажи, загрузки производства, кол-ва персонала) будут защиты в KPI покупателя



Участники сделки обязаны учитывать, что к рыночной оценке актива будет применен дисконт, а также будет возложено обязательство об оплате «exit tax»

В рамках проекта для международной корпорации команда OKS LABS провела оценку стоимости российского бизнеса крупной ресторанной сети

Проблема / Задача:

Учесть обязательный ребрендинг сети ресторанов в новый бренд, влияние ребрендинга на показатели всей сети, учесть отмену платежей роялти в адрес американской корпорации

Основные работы:

- Вместе с менеджментом российской компании и американской корпорации был разработан прогноз развития новой сети в РФ:
 - темпы ребрендинга, учитывая KPI покупателя
 - темпы роста среднего чека и траффика, учитывая опыт ребрендинга сети «Вкусно и точка»

Результаты: получено одобрение Правительственной комиссии без доработок

Примеры результатов



Команда OKS LABS выступила внутренним консультантом крупной российской медийной компании в процессе оценки для Правительственной комиссии

Проблема / Задача:

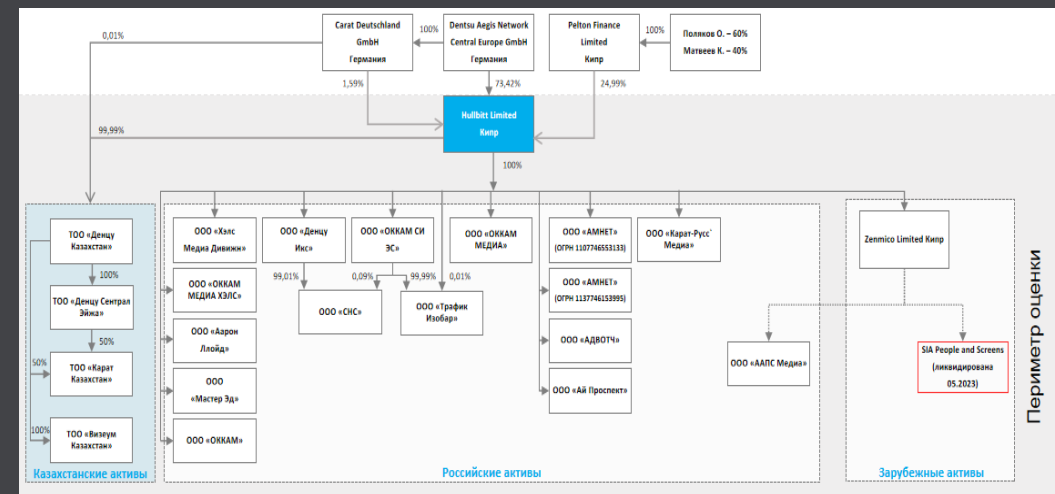
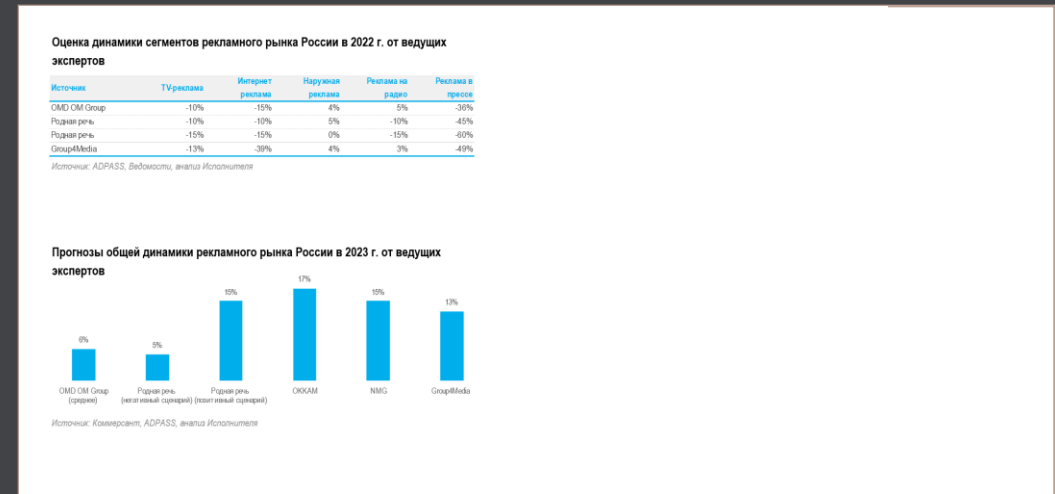
Учесть изменения в бизнесе компании на фоне перемен на рынке рекламы РФ, вызванных уходом международной базы клиентов

Основные работы:

- Был проведен анализ рынка рекламы и оценен потенциал роста бизнеса в отдельных его сегментах
- Выполнен глубоко детализированный анализ и построен обоснованный прогноз оборотного капитала Холдинга, учитывающий изменения в бизнесе и во взаимоотношениях с контрагентами
- Проведен анализ стоимости нетипичных обязательств и распределение их стоимости в оценке Холдинга
 - Сложноструктурированные отложенные выплаты бывшим владельцам дочерних компаний
 - Перекрестные внутригрупповые займы

ОККАМ

Примеры результатов





Анна Литвиненко
Партнер OKS LABS
Корп. финансы
+7 (903) 961 2084
Anna.litvinenko@okslabs.com



Михаил Жиганов
Директор OKS LABS
Корп. финансы
+7 (906) 722 36 53
Mikhail.Zhiganov@okslabs.com

**Спасибо за
внимание!**