

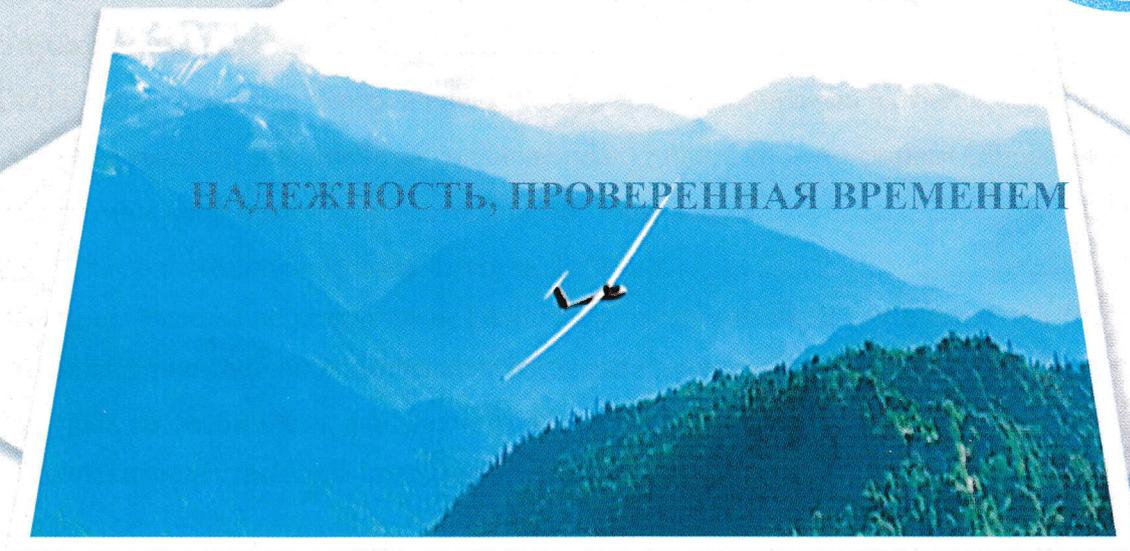


ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ
РЕСПУБЛИКИ ТАТАРСТАН

25 лет

УТВЕРЖДЕН
Советом директоров АО «ЦД РТ»
протокол от 20.05.2019г. № 2-2019

Председатель Совета директоров
АО «ЦД РТ»



НАДЕЖНОСТЬ, ПРОВЕРЕННАЯ ВРЕМЕНЕМ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ РЕСПУБЛИКИ ТАТАРСТАН"
за 2018 год

Содержание

1. Общие сведения.....	3
2. Положение Общества в отрасли	5
3. Основные направления деятельности Общества.....	6
4. Перспективы развития Общества.	8
5. Органы управления Общества.	9
6. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного управления.	11
7. Отчёт о результатах депозитарной деятельности.....	12
8. Управление рисками и внутренний контроль.....	13
9. Сведения о крупных сделках и сделках с заинтересованностью в отчётном году.	16
10. Отчёт о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.	16
11. Экономические показатели деятельности Общества.....	17
Основные экономические показатели за 2018 год.....	17
Основные выводы по результатам финансово-экономической деятельности в 2018 году.	18
12. Анализ финансово-экономического состояния предприятия.	20
Выручка, себестоимость, финансовый результат.	20
13. Оценка имущественного положения предприятия.	21
Анализ структуры активов предприятия	21
Анализ структуры пассивов предприятия.	23
Анализ структуры чистых активов.....	24
14. Оценка финансового состояния.	25
Собственные оборотные средства.	25
Оценка ликвидности.	25

1. Общие сведения

Наименование организации на русском и английском языках:

Полное на русском языке: **Акционерное общество «Центральный депозитарий Республики Татарстан»**

Сокращённое на русском языке: **АО «ЦД РТ»**

Полное на английском языке: **Join Stock Company «Central Depository of the Republic of Tatarstan»**

Сокращённое на английском языке: **JSC «CD RT»**

Сведения о государственной регистрации:

Место нахождения: **Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань**

Почтовый адрес: **420043, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Вишневского, д. 26**

Фактический адрес: **420043, г. Казань, ул. Вишневского, д. 26**

Дата государственной регистрации: **04.10.1993**

Регистрационный номер: **447**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Министерство финансов Республики Татарстан**

Коды общероссийских классификаторов:

ОКПО: 27887770

ОКОГУ (СООГУ): 49014

ОКАТО (СОАТО): 92401000000

ОКОНХ (ОКДП): 96420,84100,84500

ОКВЭД2: 66.19.5

КФС: 42

КОПФ: 47

Телефон: (843) 200-11-30

Факс: (843) 200-11-31

Адрес электронной почты: main@cdrtkzn.ru

Адрес сайта: www.cdrtkzn.ru

Сведения о регистраторе Общества

Полное наименование: **Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС» Казанский филиал**

Юридический адрес: **Россия, 109544, г. Москва, ул. Новорогожская, д. 32 стр. 1**

Место нахождения: **420043, г. Казань, ул. Вишневского, д.26, офис 201**

ОГРН 1027700003924

ИНН/КПП 7707179242/165501001

Адрес электронной почты: kazan@rostatus.ru, официальный сайт: www.rostatus.ru,

Телефон (843) 253-36-91

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по ведению реестра № 10-000-1-00304 от 12.03.04 без ограничения срока действия.

Сведения об аудиторе Общества

Полное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «АФ «Аудитцентр»**

Место нахождения: **420015, г. Казань, ул. Карла Маркса, д. 39, оф. 5**

ОГРН: 1021603621885

ИНН/КПП: 1660046437/165001001

Адрес электронной почты: auditcentr@list.ru

Телефоны: (843) 238-55-55, (843) 299-42-87

Лицензия на осуществление Аудиторской деятельности №Е005526 от 30.12.2003

Сведения об Обществе

Акционерное общество «Центральный депозитарий Республики Татарстан» (далее –АО «ЦД РТ»), один из старейших депозитариев России, было образовано в октябре 1993 года с целью обеспечения прав собственности государства и граждан Республики Татарстан в процессе приватизации.

Уставный капитал Общества составляет 1 062 069 860 (Один миллиард шестьдесят два миллиона шестьдесят девять тысяч восемьсот шестьдесят) рублей и разделен на 106 206 986 (Сто шесть миллионов двести шесть тысяч девятьсот восемьдесят шесть) именных обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 (десять) рублей каждая, приобретенных акционерами Общества. Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг 1-01-55373-D. Уставный капитал полностью оплачен.



Как профессиональный участник рынка ценных бумаг, депозитарий (лицензия ФКЦБ России № 092-02765-000100 от 09.11.2000г.), АО «ЦД РТ» предоставляет своим клиентам комплекс депозитарных услуг по учету, хранению, перерегистрации, а также осуществлению прав, закрепленных ценными бумагами.

Вот уже 25 лет АО «ЦД РТ» является номинальным держателем государственного портфеля акций и предоставляет государству полный спектр депозитарных услуг, обеспечивая при этом наивысшую степень защищенности прав собственности государства.

Депозитарный учёт в АО «ЦД РТ» автоматизирован и осуществляется с использованием программного комплекса «ДепоМир», разработанного производителем программного обеспечения для депозитариев и регистраторов ООО «АЛГИЗ-СОФТ» г. Москва. Программный комплекс «ДепоМир» полностью учитывает требования регулятора и действующего законодательства. На всех автоматизированных рабочих местах установлены и используются только лицензированные программные средства.

АО «ЦД РТ» профессионально аттестован и оказывает депозитарные услуги в соответствии с Базовым стандартом совершения депозитарием операций на финансовом рынке (Утвержден Банком России. Вступил в силу с 17.11.2018).

С октября 2015 года АО «ЦД РТ» является членом СРО Национальная финансовая ассоциация (НФА).

Сегодня АО «ЦД РТ» — один из крупных и надёжных депозитариев России, который полностью соответствует лицензионным требованиям, предъявляемым к профессиональному участнику рынка ценных бумаг. Акционеры, Совет директоров и менеджмент заинтересованы в долгосрочном развитии депозитарной деятельности. Организационная структура Общества обеспечивает эффективное взаимодействие с депонентами, эмитентами, участниками рынка ценных бумаг.

2. Положение Общества в отрасли

Депозитарии и регистраторы (держатели реестра) составляют учетную систему рынка ценных бумаг. Качественное оказание депозитарных услуг невозможно без построения эффективной системы взаимодействия с регистраторами и депозитариями как ключевым элементом в цепочке операционного и информационного взаимодействия с эмитентами и инвесторами.



В настоящее время АО «ЦД РТ» обслуживает более 150 лицевых счетов номинального держателя в реестрах владельцев именных ценных бумаг, ведение которых осуществляют 10 специализированных регистраторов, предоставляя клиентам депозитария возможность осуществлять перерегистрацию прав собственности на ценные бумаги и получать информацию из реестра без направления своих представителей к регистратору.

По итогам годового Всероссийского рейтинга качества товаров и услуг «Звезда Качества» и ранжирования всех субъектов Российской Федерации по результатам 2018 года АО ЦД РТ вошел в число номинантов на получение статуса «ПРЕДПРИЯТИЕ ГОДА 2018».

Преимущества АО «ЦД РТ» на рынке ценных бумаг:

- многолетний опыт и высококвалифицированная команда экспертов (все специалисты имеют квалификационные аттестаты);
- надежный партнер для своих клиентов, а именно:
 - соответствует лицензионным требованиям с существенным превышением нормативных значений;
 - осуществляет постоянное управление рисками и совершенствует меры, направленные на предотвращение утраты прав на ценные бумаги, а также ежегодно заключает договора по страхованию депозитарных рисков;
 - обладает высокой финансовой устойчивостью;
 - обеспечивает надежное хранение конфиденциальной информации и персональных данных клиентов;
 - эффективно занимается разработкой и внедрением новых услуг и электронных сервисов, нацеленных на решение корпоративных задач клиентов;
 - совершенствует технологии;
- информационная прозрачность и открытость компании:
 - актуальная информация о компании, публикация финансовых показателей;
 - раскрытие информации для акционеров, депонентов и всех заинтересованных лиц.

На протяжении всей своей истории АО «ЦД РТ» обеспечивает высокую степень надежности хранения активов, соблюдения прав акционеров и предоставления максимального удобства работы при выполнении требований законодательства и регулятора.

3. Основные направления деятельности Общества

Вне зависимости от внешних и внутренних факторов, в Обществе делается все возможное, чтобы оставаться надежной и стабильной компанией на рынке депозитарных услуг. Отсюда в деятельности АО «ЦД РТ» четко выделяется основное приоритетное направление – депозитарная деятельность – и прочие виды деятельности, которые осуществляются для поддержания экономической стабильности Общества, такие как:

- сдача в аренду коммерческих площадей и оказание эксплуатационных услуг;
- услуги по предоставлению во временное пользование индивидуальных сейфовых ячеек для хранения ценностей.

В течение последних лет проводится масштабная реформа законодательства Российской Федерации, которая заметно повлияла на изменение инфраструктуры фондового рынка и отразилась на основной деятельности Общества - депозитарной.

Основные направления оказания депозитарных услуг АО «ЦД РТ» можно выделить следующим образом:

- обслуживание государства в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан;
- сопровождение клиентов дилингового центра ООО «Таиф-Инвест»;
- депозитарное обслуживание прочих клиентов.

В условиях реформирования рынка ценных бумаг АО «ЦД РТ» в 2018 году были предприняты все необходимые действия для своего развития, чтобы и впредь оставаться крупным надежным учетным институтом в масштабах России:

- **обеспечено соответствие Условий осуществления депозитарной деятельности, внутренних документов, депозитарного и междепозитарного договоров, иных документов требованиям действующего законодательства:**

в 2018 году редактировались Условия осуществления депозитарной деятельности и Внутренний регламент – эти документы были приведены в соответствие с вступившим в силу Базовым стандартом совершения депозитарием операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России; введены дополнительные формы для идентификации депонентов;

по требованию Указания Банка России от 21.08.2017 №4501-У и на базе Методических рекомендаций СРО НФА разработан и введен в действие с 28.06.2018 Регламент управления рисками профессионального участника и организована система управления рисками АО «ЦД РТ» (СУР);

- **имея квалифицированных сотрудников, обладающих большим опытом работы и отвечающих квалификационным требованиям законодательства, регулярно проводит их плановое обучение в целях ПОД/ФТ, в рамках повышения квалификации обеспечивает посещение обучающих семинаров, конференций;**

- **поддерживается современный уровень технического оборудования и программного обеспечения:**

в 2018 году начата разработка веб-приложения «Депозитарий» по информированию депонентов о корпоративных действиях эмитентов через личный электронный кабинет на сайте депозитария, планируемого к запуску во 2 половине 2019 года;

разработано и с 01.01.2019 введено в работу, позволяющее вести четкий учет входящей и исходящей корреспонденции;

планомерно во всех службах проводится обновление используемой компьютерной и оргтехники; поддерживается актуальность сайта АО «ЦД РТ», обновляются документы и материалы по раскрытию информации;

- **осуществлено ежегодное страхование ответственности профессионального участника рынка ценных бумаг при осуществлении депозитарной деятельности:**

депозитарные риски застрахованы в СПАО «Ингосстрах». В течение отчетного года непрерывное страхование обеспечивалось договорами страхования гражданской (профессиональной) ответственности профессионального участника рынка ценных бумаг при осуществлении депозитарной деятельности №433-548-080876/17 от 19.12.2017г. и № 433-548_085611/18 от 19.12.2018г.;

- **в качестве члена саморегулируемой организации осуществляется активное участие в деятельности СРО НФА:**

в 2018 году велась активная переписка – получено более 38 писем, отправлено более 15 ответов на письма и обращения НФА, в которых, в том числе, дана аналитическая оценка по 5 рассмотренным проектам и концепциям, предложенным Банком России;

Генеральный директор АО «ЦД РТ» Ибрагимов Р.С. в составе Совета СРО НФА по депозитарной деятельности и принимал непосредственное участие в заседаниях Совета и рабочих групп, что безусловно работает на повышение статуса и рейтинга Депозитария в своей отрасли;

- **совершенствуется участие Общества в сфере социальной защиты своих работников, что будет способствовать снижению служебных рисков, связанных с человеческим фактором, а вместе с тем работать на перспективу и укреплять стабильное положение и жизнеспособность Общества:**

в 2018 году, обеспечено проведение диспансеризации всех работников в поликлинике страхового медицинского общества «Спасение» за счет собственных средств организации.

В течение 2018 года сформировано и отправлено в Банк России, в том числе через личный веб-кабинет Депозитария, 120 форм плановых отчетов, 8 разовых отчетов по событиям, а также 34 отчета по Предписаниям и запросам по профессиональной депозитарной деятельности.

Законом об акционерных обществах установлены жесткие сроки передачи выплат разным категориям депонентов. В 2018 году дивиденды выплатили 69 эмитентов, акции которых учитываются на счетах депонентов АО «ЦД РТ». Депозитарий справился с задачей - дивиденды депонентам были начислены и выплачены в срок и в полном объеме. Соответствующие отчеты были своевременно представлены как эмитентам, так и налоговым органам.

В рамках реализации проекта по переводу профессиональных участников рынка ценных бумаг - некредитных финансовых организаций (НФО) на единый план счетов и отраслевые стандарты бухгалтерского учета (ЕПС и ОСБУ) в АО «ЦД РТ» был разработан и утвержден индивидуальный план перехода на ЕПС и ОСБУ. В течение 2017 года был пройден этап подготовки перехода, сданы тестовые отчеты и с 01.01.2018 начат учет в соответствии с единым планом счетов и отраслевыми стандартами.

В связи с изменениями в бухгалтерском учете возникла необходимость замены аудитора Общества. 13.06.2018 был проведен открытый конкурс, по результатам которого победителем признана аудиторская компания ООО «АФ «Аудитцентр» и, позже, утверждена годовым общим собранием акционеров.

4. Перспективы развития Общества.

В своей деятельности АО «ЦДРТ» придерживается «Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года», утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 29.12.2008 года № 2043-р.

Согласно намеченной стратегии, основной задачей развития АО «ЦДРТ» является снижение рисков, связанных с осуществлением учета прав на ценные бумаги, повышение прозрачности деятельности, увеличение устойчивости и надежности, повышение эффективности бизнеса за счет сокращения операционных издержек вследствие совершенствования и автоматизации максимального количества внутренних процессов, использования электронного взаимодействия с партнерами и клиентами, новейших электронных технологий.

В то же время наблюдается усиление регламентирующей и контролирующей функции регулятора и государства, серьезные изменения в инфраструктуре фондового рынка, порядке и правилах депозитарного учета, идентификации клиентов, осуществления внутреннего контроля и управления рисками.

В конце 2018 года Банк России представил на рассмотрение проект «Основные направления развития финансового рынка на период 2019-2021 годов». Цели и основные направления развития в проекте определены следующие:

- развитие конкуренции на финансовом рынке,
- формирование доверительной среды,
- поддержание финансовой стабильности,
- обеспечение доступности финансовых услуг.

Определяя задачи по развитию рынка ценных бумаг, Банк России «в среднесрочной перспективе планирует уделить особое внимание деятельности регистраторов и депозитариев», считая «целесообразным гармонизировать подходы к регулированию отчетных форм, продолжить практику страхования рисков профессиональной схожей по своей сути деятельности в части учета прав клиента на ценные бумаги». «Банк России планирует рассмотреть возможность дальнейшего сближения регуляторных моделей организаций, осуществляющих учет прав на ценные бумаги, для устранения регуляторного арбитража и поведенческих барьеров, препятствующих развитию справедливой конкуренции в указанной сфере деятельности».

Как следствие, для достижения стратегических целей возникает необходимость ещё больших усилий и ресурсов для обеспечения соответствия лицензионным требованиям, а именно, следует внимательно отслеживать требования регулятора и своевременно корректировать технологии проведения учетных операций, порядок расчета собственных средств, формирование и своевременное предоставление отчетности, обеспечить беспрепятственное применение электронного документооборота.

Мы по-прежнему делаем ставку на профессионализм, формирование команды специалистов, способных обеспечить высокий уровень клиентского сервиса, на разработку и применение интернет-сервисов и модернизацию технологий оказания услуг. В частности, с этой целью во 2-й половине 2019 года планируется запустить специально разработанное веб-приложение «Депозитарий» по информированию депонентов о корпоративных действиях эмитентов через личный электронный кабинет на сайте депозитария, а в дальнейшем - активное использование формы личного кабинета сайта для совершенствования и повышения доступности депозитарных услуг, в частности, использования электронной площадки Маркетплейс с возможностью внесения через нее оплаты за услуги.

Несомненно, что те виды учетных институтов, которые сумеют дальше развиваться, совершенствовать технологии, сокращать издержки, будут иметь больше шансов на успех в борьбе за существование.

5. Органы управления Общества.

Органами управления Общества являются общее собрание акционеров, Совет директоров и единоличный исполнительный орган (Генеральный директор).

Выплаты членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций расходов, связанных с исполнением функций органов управления, политикой Общества не предусмотрены.

Вознаграждение лицу, занимающему должность единоличного исполнительного органа, выплачивается в соответствии с трудовым договором.

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества в соответствии с Уставом Общества и Федеральным законом «Об акционерных обществах».

В 2018 году было проведено одно общее собрание акционеров – годовое.

Совет директоров

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества. Совет директоров Общества сформирован в составе пяти человек.

В Совет директоров по решению годового общего собрания акционеров Общества 20 июня 2018 года (Протокол ГОСА № 1-2018 от 20.06.2018) были избраны:

Председатель Совета директоров:

Фамилия, имя, отчество	<i>Нурутдинов Айрат Рафкатович</i>
Дата и место рождения	<i>11.11.1971 г. Бугульма ТАССР</i>
Образование	<i>Казанский государственный университет Дата окончания: 1994 Квалификация: радиофизик Специальность: радиофизика</i>
Основное место работы	<i>Помощник Президента РТ</i>

Члены Совета директоров:

Фамилия, имя, отчество	<i>Рогожкин Максим Анатольевич</i>
Дата и место рождения	<i>29.08.1972 г., г. Казань</i>
Образование	<i>Казанский финансово-экономический институт Дата окончания: 1993 г. Квалификация: бухгалтерский учёт и анализ хозяйственной деятельности предприятий Специальность: бухгалтер</i>
Основное место работы	<i>Начальник отдела управления гос. имуществом Управления экономики, финансов и распоряжения гос. имуществом Аппарата Кабинета Министров РТ</i>
Фамилия, имя, отчество	<i>Мусин Фарит Шагитович</i>
Дата и место рождения	<i>30.09.1954г., г. Лениногорск</i>
Образование	<i>Казанский государственный университет Дата окончания :1986 г. Квалификация: филолог Специальность: русский язык и литература Дата окончания : 2009 г. Квалификация: юрист Специальность: юриспруденция</i>
Основное место работы	<i>И.о. начальника отдела Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан</i>

Фамилия, имя, отчество	Ибрагимов Рустем Сагитович
Дата и место рождения	15.12.1968 г., г. Казань
Образование	Харьковское высшее военное авиационное училище лётчиков Дата окончания: 1991г. Квалификация: лётчик-инженер Специальность: командная тактическая авиации Институт государственной службы при Президенте РТ Дата окончания: 2007 г. Специальность: Государственное и муниципальное управление Казанский (Приволжский) федеральный университет Дата окончания: 2013 г. Специальность: мастер делового администрирования (МВА)
Основное место работы	Генеральный директор АО «Центральный депозитарий Республики Татарстан»
Фамилия, имя, отчество	Тюрикова Вероника Александровна
Дата и место рождения	01.12.1980, г Казань
Образование	Казанский химико-технологический институт Дата окончания: 2003 г. Квалификация: экономист-менеджер Специальность: экономика и управление на предприятиях по отраслям Российская академия правосудия Дата окончания: 2012 г. Квалификация: юрист Специальность: юриспруденция
Основное место работы	Начальник отдела корпоративного управления Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан

Члены Совета директоров не владеют долями в уставном капитале Общества и не имеют между собой родственных связей. В течение отчетного года члены Совета директоров не совершали сделок по приобретению или отчуждению акций Общества.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)

Сведения о лице, занимающим должность Генерального директора АО «ЦД РТ»:

Фамилия, имя, отчество	Ибрагимов Рустем Сагитович
Дата и место рождения	15.12.1968 г. Казань
Образование	Харьковское высшее военное авиационное училище лётчиков Дата окончания: 1991г. Квалификация: лётчик-инженер Специальность: командная тактическая авиации Институт государственной службы при Президенте РТ Дата окончания: 2007 г. Специальность: Государственное и муниципальное управление Казанский (Приволжский) федеральный университет Дата окончания: 2013 г. Специальность: мастер делового администрирования (МВА)
Основное место работы	02.02.2012г. – Генеральный директор АО «ЦД РТ»
Доля участия в уставном капитале	Не имеет
Сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества	Не совершал

6. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного управления.

Система корпоративного управления – один из инструментов контроля за деятельностью общества со стороны акционеров. Общество в своей деятельности ориентируется на принципы корпоративного управления, рекомендованные действующим законодательством Российской Федерации. Многоуровневая структура органов управления Общества позволяет в максимально короткие сроки выявлять и предотвращать возникающие в деятельности Общества риски, что крайне важно для защиты прав акционеров.

Общество в своей деятельности придерживается принципов и положений Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России (Письмо Банка России от 10 апреля 2014 г. № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления»).

Накопленная практика применения Кодекса позволяет обеспечивать высокий уровень деловой этики в отношениях между участниками Общества и всего рынка.

Раскрытие информации о корпоративных действиях производится на веб-сайте АО «ЦД РТ» в сети Интернет.

Эффективной работе органов управления Общества и контроля за их деятельностью способствуют в том числе:

- своевременное извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров;
- наличие у акционеров возможности знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет;
- соблюдение дивидендных прав акционеров;
- наличие в уставе права Совета директоров на определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- наличие в уставе Общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров;
- отсутствие в составе Совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг;
- выстраивание эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля;
- осуществление аудита с предоставлением аудиторского заключения по финансово-хозяйственной деятельности специализированной аудиторской организацией, избранной путем проведения аукциона.

Хорошо организованная система корпоративного управления позволяет максимально эффективно достигать поставленных целей и задач как при реализации новых проектов, так и при осуществлении текущей деятельности.

7. Отчёт о результатах депозитарной деятельности.

Отчёт по основным показателям депозитарной деятельности АО «ЦД РТ» за отчетный год:

Наименование позиции	2017 г. (на 01.01.2018)	2018 г. (на 01.01.2019)	Изменения к базе 2017 г. (%)
Количество ЦБ, учитываемых на счетах депо (шт.)	78 885 469 636,6	77 419 116 196,6	98,14
Количество ЦБ, принятых на депозитарное обслуживание (шт.),	8 131 394 793	4 400 342 079	54,11
Количество ЦБ, снятых с депозитарного обслуживания (шт.),	725 044 658	3 144 927 016	433,75
Количество ЦБ, переведённых по пассивным счетам депо/разделам счетов депо (шт.)	8 429 743 646	1 771 498 116	21,01
Количество операций по приёму ЦБ на депозитарное обслуживание (шт.)	453	680	150,11
Количество операций по снятию ЦБ с депозитарного обслуживания (шт.)	373	568	152,27
Количество операций перевода по пассивным счетам депо/разделам счетов депо (шт.)	52	24	46,15
Общее количество операций (шт.)	3 490	3 905	111,89
Количество счетов депо (шт.)	203*	179	88,17
Количество счетов депо, открытых в текущем году (шт.)	29	13	44,82
Количество счетов депо, закрытых в текущем году, из них в связи с отсутствием движения в течение более 3-х лет (шт.)	31 28	37 31	119,35 110,71
Количество выпусков ЦБ, находящихся на депозитарном обслуживании (шт.)	511	505	98,82
Количество выпусков ценных бумаг (шт.):			
• принято на депозитарное обслуживание;	29	14	48,27
• прекращено депозитарное обслуживание	27	20	74,07
Предоставлено списков депонентов, по которым ЦДРТ выступает номинальным держателем	527	571	108,34
Обработано запросов службы судебных приставов	2 796	4799	171,63
Отправлено уведомлений о проведении собраний акционеров, корпоративных действиях эмитентов	546	552	101,09
Получено и обработано выписок из ЕГРЮЛ о состоянии эмитента	13	7	53,84

* - без счета «ЦБ неустановленных лиц»

Деятельность АО «ЦД РТ» в 2018 отчётном году характеризовалась следующими показателями:

1. Депозитарий предоставлял услуги по учету и удостоверению прав на ценные бумаги, учету и удостоверению передачи ценных бумаг Государству в лице Министерства земельных и имущественных отношений РТ и прочим клиентам АО «ЦД РТ» в полном объёме на высоком профессиональном уровне, о чем свидетельствует отсутствие жалоб и претензий со стороны клиентов депозитария и эмитентов.

2. Уменьшение количества ценных бумаг на счетах депо по сравнению с прошлым годом произошло за счет проведения эмитентами корпоративных действий: конвертация, погашение (аннулирование) ценных бумаг.

3. Опробован проект обслуживания казначейского счета депо.

4. Проводилась актуализация данных по лицевым счетам АО «ЦД РТ» в реестрах акционеров.

5. Проводилась работа по прекращению обслуживания выпусков ценных бумаг эмитентов, ликвидированных вследствие банкротства.

6. Проводилась работа по закрытию счетов депо, на которых в течение 3 лет отсутствовали ценные бумаги.

7. Проводилась подготовительная работа по сбору и формированию информации для расчета и рассылки дивидендов депонентам АО «ЦД РТ».

8. Разосланы письма депонентам с предложением обновления анкетных данных.

8. Управление рисками и внутренний контроль.

Одной из важных составляющих внутреннего контроля, осуществляемого, в том числе, путем проведения внутренних проверок, является выявление и мониторинг рисков, связанных с осуществлением Депозитарием профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

В соответствии с Указанием Банка России от 21 августа 2017 года № 4501-У 25.06.2018 и на базе Методических рекомендаций СРО НФА разработан и 25.06.2018 утвержден Регламент, который устанавливает порядок организации и осуществления управления рисками профессионального участника (системы управления рисками - СУР), назначено должностное лицо, ответственное за организацию СУР, за исключением регуляторного риска. Должностное лицо по управлению рисками координирует и контролирует работу всех работников и структурных подразделений профессионального участника в рамках организации и функционирования СУР. Организация выявления, анализа, оценки, мониторинга и контроля регуляторного риска, а также управления им осуществляется контролером (службой внутреннего контроля).

Профессиональный участник должен обеспечить осуществление процессов и мероприятий в отношении рисков, реализация которых может привести к одному из следующих последствий:

- снижение собственных средств профессионального участника ниже размера, рассчитанного в соответствии с Указанием Банка России;
- наступление оснований для применения мер по предупреждению банкротства;
- наступление оснований для аннулирования лицензии.

В целях компенсации в 2018 году возможного материального ущерба своим клиентам при осуществлении депозитарной деятельности АО «ЦД РТ» заключены договоры страхования гражданской (профессиональной) ответственности профессионального участника рынка

ценных бумаг при осуществлении депозитарной деятельности №433-548-080876/17 от 19.12.2017 г. (период страхования с 20.12.2017 по 19.12.2018) и №433-548_085611/18 от 19.12.2018г. (период страхования с 20.12.2018 по 19.12.2019).

Основные направления внутреннего контроля:

- контроль за соответствием деятельности Депозитария требованиям законодательства РФ о рынке ценных бумаг, в том числе нормативных актов в сфере финансовых рынков, законодательства РФ о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, а также соблюдением внутренних документов Депозитария, связанных с его деятельностью на рынке ценных бумаг (комплаенс-контроль);

- управление рисками: выявление, оценка уровня рисков, разработка и принятие мер снижения рисков, ведение базы данных рисков и мониторинг рисков, а также контроль соблюдения мер по снижению рисков, связанных с профессиональной деятельностью Депозитария на рынке ценных бумаг;

- специальный внутренний контроль – контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ), осуществляемый Депозитарием в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.08.2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;

- внутренний контроль в целях противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком (ПНИИИ/МР) –внутренний контроль, осуществляемый Депозитарием в соответствии с требованиями Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятых в соответствии с ним нормативных правовых актов».

Принципы внутреннего контроля:

- осуществление всех видов контроля – условие соответствия лицензионным требованиям;

- осуществление контроля должно быть непрерывным;

- предоставление отчетов по каждому виду контроля.

1. Осуществление непрерывного внутреннего контроля профессиональной деятельности Общества на рынке ценных бумаг, а также организацию и управление регуляторным риском возложено на Заместителя генерального директора – Контролера. Контролер подотчетен Совету директоров Общества.

По результатам внутренних проверок, проводимых Службой внутреннего контроля, в 2018 году фактов нарушения Условий и Внутреннего регламента, а также нормативных актов депозитарной деятельности не выявлено. Жалоб и претензий от клиентов АО «ЦД РТ» не поступало. Периодически проводился мониторинг и анализ по выявлению регуляторного риска, выдавались рекомендации по предупреждению нарушений в дальнейшей деятельности. Службой внутреннего контроля было обеспечено регулярное и своевременное направление Банку России 128 форм отчетности в новом формате (XBRL) формирования и предоставления отчетности, 34 ответов на запросы и предписания. В 2018 году Генеральному директору и Совету директоров, кроме ежемесячных, представлены следующие квартальные отчеты Контролера:

Наименование позиции	Дата			
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Предоставление отчета Генеральному директору	09.04.2018	13.07.2018	12.10.2018	18.01.2019
Утверждение отчета Советом директоров	17.05.2018	16.08.2018	27.12.2018	04.02.2019

2. Должностным лицом, ответственным за организацию системы управления рисками (СУР), за исключением регуляторного риска, назначен исполнительный директор Общества.

СУР была сформирована и введена в действие с 28.06.2018, а именно, были разработаны и утверждены следующие документы:

- Регламент по управлению рисками,
- матрица и реестр значимых для депозитария рисков,
- определены предельные размеры рисков,
- план мероприятий, направленных на снижение и исключение рисков.

В 2018 году должностным лицом по СУР был обеспечен сбор информации в процессе создания и контроль реализации СУР, мониторинг и координация действий по выявлению, анализу и контролю рисков, ведение реестра рисков, анализ эффективности предпринимаемых мер, информирование и предоставление руководителю внутренних отчетных документов о функционировании СУР:

Наименование отчета	Дата утверждения отчета			
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Отчет о выполнении плана мероприятий	-	10.07.2018	10.10.2018	18.01.2019
Отчет о проведении самооценки (анкетирования)	-	-	14.08.2018	-
Отчет об ограничении рисков	-	30.07.2018	30.10.2018)	30.01.2018
Отчет о результатах осуществления процессов и мероприятий СУР	-	10.07.2018	10.10.2018	18.01.2019

Все документы и отчеты за 2-й квартал проверены куратором Банка России, Нарушения функционирования СУР и ограничений рисков отсутствуют.

3. Непрерывный внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ), а также в целях противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком, возложен на Специальное должностное лицо (СДЛ) – начальника экономического отдела.

Контроль в целях ПОД/ФТ осуществляется посредством применения следующих мер:

- программы идентификации и изучения депонентов,
- программы выявления операций, связанных с ПОД/ФТ в системе депозитарного учета ценных бумаг, совершаемых по поручению депонентов,

- программы предоставления сведений в уполномоченный орган по собственным операциям Депозитария, подлежащих обязательному контролю,
- принятие мер по установлению и идентификации выгодоприобретателей,
- обновление информации о депонентах,
- прочие меры по документальному фиксированию, хранению информации, обеспечению ее конфиденциальности,
- обучение сотрудников.

Специальным должностным лицом в 2018 году регулярно проводились: ежедневный мониторинг документов и информационной базы депозитария, плановые и целевые обучения сотрудников депозитария, направление сообщений в Росфинмониторинг по результатам проверок по мере обновления специальных публикуемых им Перечней в целях ПОД/ФТ. В 2018 году дважды редактировались Правила внутреннего контроля по ПОД/ФТ для приведения их в соответствие с введенными в силу изменениями нормативных актов. Специальным должностным лицом представлены Генеральному директору квартальные отчеты СДЛ по ПОД/ФТ и ПНИИИ/МР:

Наименование позиции	Дата			
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Предоставление отчетов Генеральному директору	10.04.2018	11.07.2018	11.10.2018	18.01.2019

По результатам внутренних проверок, проведенных Специальным должностным лицом (СДЛ) в 2018 году, нарушения не выявлены.

9. Сведения о крупных сделках и сделках с заинтересованностью в отчётном году.

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками и сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, в отчетном году Обществом не совершались.

10. Отчёт о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.

Основными принципами дивидендной политики Общества являются соблюдение баланса интересов Общества и его акционеров при определении размера дивидендов и рациональное распределение полученной прибыли с учетом инвестиционных потребностей Общества.

По рекомендации Совета директоров Общества на годовом общем собрании акционеров 20 июня 2018 года (протокол ГОСА №1-2018 от 20.06.2018) было принято решение - дивиденды по результатам 2017 года не начислять и не выплачивать в связи с отсутствием прибыли.

11. Экономические показатели деятельности Общества.

Основные экономические показатели за 2018 год.

Наименование позиции	Показатель	Единица измерения
Среднесписочная численность работающих	17	человек
Средний возраст работающих	50	лет
Минимальная заработная плата	13 000	руб.
Средняя заработная плата	33 007	руб.
Выручка от основной деятельности,	18 906	тыс. руб.
в т. ч.		
от депозитарной деятельности:	15 184	тыс. руб.
- от обслуживания гос. портфеля	9 779	тыс. руб.
- от обслуживания прочих клиентов	5 405	тыс. руб.
от арендной деятельности	2 777	тыс. руб.
от эксплуатационных услуг	945	тыс. руб.
Затраты	15 662	тыс. руб.
Прибыль (убыток) по основной деятельности	3 244	тыс. руб.
Общие и административные расходы	17 022	тыс. руб.
Прочие доходы,	37 579	тыс. руб.
в т. ч.		
проценты к получению	37 566	тыс. руб.
прочее	13	тыс. руб.
Прочие расходы,	7 206	тыс. руб.
в т. ч.		
резерв на оплату отпусков	611	тыс. руб.
благотворительность	165	тыс. руб.
налоги: имущество, земельный	833	тыс. руб.
расходы не принимаемые для целей налогообложения	5 019	тыс. руб.
резервы по сомнительным долгам	469	тыс. руб.
услуги банка	98	тыс. руб.
госпошлина	11	тыс. руб.
Прибыль(убыток) до налогообложения	16 595	тыс. руб.
Балансовая прибыль	11 924	тыс. руб.
Дебиторская задолженность на 01.01.19 г.,	6 883	тыс. руб.
в том числе, краткосрочная	6 883	тыс. руб.
Кредиторская задолженность на 01.01.19 г.,	1 406	тыс. руб.
в том числе, краткосрочная	1 406	тыс. руб.
Задолженность перед бюджетом (налог на имущество, земельный, транспортный)	210	тыс. руб.
Чистые активы на 01.01.2019 г.	794 460	тыс. руб.
Размер уставного капитала общества	1 062 070	тыс. руб.

Основные выводы по результатам финансово-экономической деятельности в 2018 году.

В целом, финансовые результаты АО «ЦД РТ» 2018 года можно сформировать в таблицу:

Наименование статей	2018 г. (тыс. руб.)
Выручка от основной деятельности	18 906
Поступления от депозитарного обслуживания гос. портфеля	9 779
Выручка от депозитарного обслуживания прочих клиентов	5 405
Выручка от арендной деятельности	2 777
Выручка от прочей деятельности (эксплуатационные услуги)	945
Расходы на основную деятельность	-15 662
Прибыль (убыток) от основной деятельности	3 244
Общие и административные расходы	-17 022
Прочие доходы	37 579
Прочие расходы	-7 206
Прибыль до налогообложения	16 595
Налоговые корректировки	- 30
Налог на прибыль	(4 641)
Чистая прибыль (убыток)	11 924

- **Прибыль компании** по итогам 2018 года составила 11 924 тыс. руб. Это положительный показатель, по сравнению с предыдущим 2017 годом имеется динамика увеличения размера чистой прибыли. Такая динамика увеличения прибыли предприятия сложилась из-за многих факторов, а именно: освобождение депозитарной деятельности от НДС, предоставление эксплуатационных услуг собственникам здания депозитария, сдача помещений в аренду, получение процентов по использованию временно свободных денежных средств.

- **Чистые активы** предприятия составили **7,48 руб.** на одну акцию. Если оценивать стоимость компании по чистым активам на 31 декабря 2018 года, её стоимость достигла **794 460 тыс. руб.**, что больше соответствующего показателя 2017 года на 11 654 тыс. руб.

Увеличение размера чистых активов вызвано ростом активов предприятия, а именно:

- увеличением стоимости нематериальных активов и основных средств;
- получением прибыли и увеличением денежных средств на счетах предприятия;

- **Основная деятельность** компании принесла прибыль. Доход составил **18 906 тыс. руб.**, расходы по основной деятельности – **15 662 тыс. руб.**, общие и административные расходы – **17 022 тыс. руб.**

Затраты по статьям составили:

Затраты на оплату труда	12 358 тыс. руб.
Страховые взносы	3 720 тыс. руб.
Амортизация основных средств	1 439 тыс. руб.
Услуги сторонних организаций	4 452 тыс. руб.
Сырье и материалы	3 232 тыс. руб.
Топливо, энергия, тепло, вода	1 573 тыс. руб.
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями	4 899 тыс. руб.
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	833 тыс. руб.
Прочие расходы (амортизация нематериальных активов)	178 тыс. руб.

- **Размер собственных средств** на 31.12.2018 г. составил 122 089 тыс. руб. Следует отметить, что размер собственных средств АО «ЦД РТ» соответствует требованиям, установленным Указанием Банка России от 11 мая 2017 г. № 4373-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг». Норматив достаточности собственных средств депозитария – не менее 15 млн. руб.
- **Дебиторская задолженность** составила по итогам года 6 883 тыс. руб. По сравнению с аналогичным показателем прошлого года данная величина увеличилась на 1 508 тыс. руб. Определяющим фактором увеличения дебиторской задолженности в 2018 году на 1 508 тыс. руб. является несвоевременное погашение текущей задолженности контрагентов по сделкам по аренде нежилых помещений и договорам на оказание депозитарных услуг.
- **Кредиторская задолженность** компании в 2018 году уменьшилась по сравнению с показателем прошлого года. На 31.12.2018 сумма кредиторской задолженности составила 1 406 тыс. руб.
- **В целом, положительный** результат финансово-хозяйственной деятельности говорит об экономической целесообразности сдачи в аренду нежилых помещений, размещении денежных средств на депозиты.

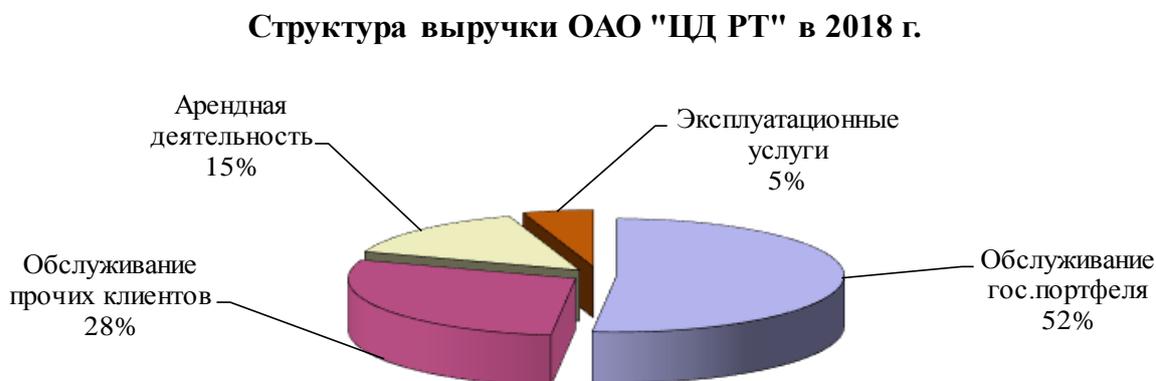
Примечание:

С 01.01.2018 все профессиональные участники рынка ценных бумаг перешли на единый план счетов (ЕПС) и учет по отраслевым стандартам бухгалтерского учета (ОСБУ). Для объективности сравнительного анализа здесь и далее данные за 2017 год приведены в соответствие с новым бухгалтерским учетом.

12. Анализ финансово-экономического состояния предприятия.

Выручка, себестоимость, финансовый результат.

Выручка по итогам 2018 года составила 18 906 тыс. руб. Структура выручки сложилась следующим образом:



Рассматривая выручку организации в динамике, можно отметить следующее: по сравнению с 2017 годом выручка организации в 2018 году увеличилась на 465 тыс. руб. Некоторое увеличение выручки обусловлено увеличением стоимости обслуживания гос. портфеля.

Выручка от арендной деятельности 2 777 тыс. руб., от эксплуатационных услуг составила 945 тыс. руб.

	2016 г. (тыс. руб.)	2017 г. (тыс. руб.)	2018 г. (тыс. руб.)
Выручка всего, в т. ч.:	20 146	18 441	18 906
Обслуживание гос. портфеля	9 779	8 262	9 779
Обслуживание прочих клиентов	6 960	6 244	5 405
Арендная деятельность	2 467	2 878	2 777
Эксплуатационные услуги	938	1 057	945

Если проанализировать показатели выручки, себестоимости и валовой прибыли в 2016-2018 годах, то можно определить направление динамики. В 2018 году в результате превышения выручки над себестоимостью была получена прибыль по основной деятельности в размере 3 244 тыс. руб. По сравнению с результатами прошлых периодов наблюдается в целом положительная динамика.

	2016 г. (тыс. руб.)	2017 г. (тыс. руб.)	2018 г. (тыс. руб.)
Выручка от реализации	20 146	18 441	18 906
Себестоимость продукции	22 752	25 207	15 662
Валовая прибыль(убыток)	(2 606)	(6 766)	3 244

Резервов повышения выручки у организации практически не имеется, так как основную часть дохода по депозитарной деятельности составляет оплата услуг на основании годового государственного контракта между МЗИО РТ и АО «ЦД РТ» по депозитарному обслуживанию государственного пакета акций, принадлежащих Республике Татарстан.

В то же время, снижение затрат организации возможно лишь до определённого уровня. Ответственность по рискам депозитарной деятельности не позволяет экономить на затратах основного (депозитарного) подразделения. Чтобы покрыть расходы, организация сдаёт нежилые помещения в аренду и оказывает эксплуатационные услуги.

	2017 г. (тыс. руб.)	2018 г. (тыс. руб.)
Выручка от реализации	18 441	18 906
Себестоимость продукции	25 207	15 662
Валовая прибыль (убыток)	(6 766)	3 244
Общие и административные расходы	0	17 022
Прочие доходы	19 753	37 579
Прочие расходы	605 932	7 206
Прибыль до налогообложения	-592 945	16 595
Отложенные налоговые активы	60 451	0
Отложенные налоговые обязательства	-5	-30
Текущий налог на прибыль	-2 014	-4 641
Дополнительный показатель: дивиденды/пени	0	0
Чистая прибыль (убыток)	-534 513	11 924

13. Оценка имущественного положения предприятия.

Анализ структуры активов предприятия

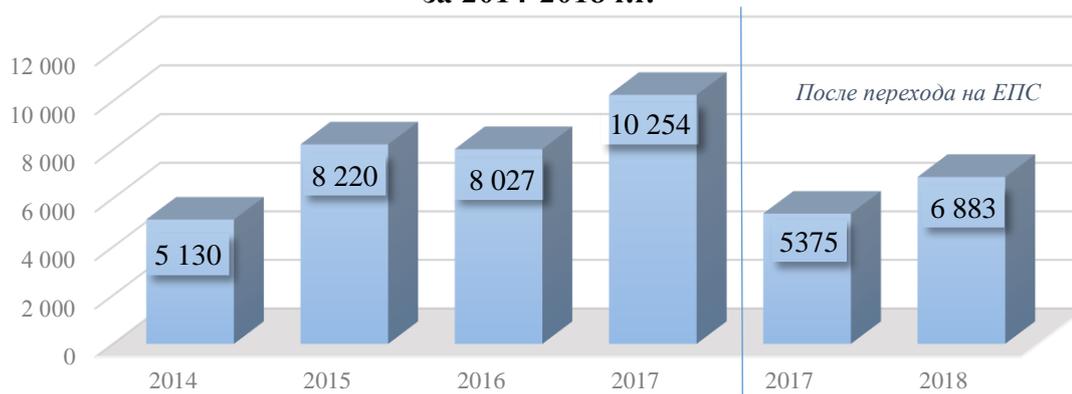
Статья	2017 г. (тыс. руб.)	В % к валюте баланса	2018 г. (тыс. руб.)	В % к валюте баланса	Изменения (%)
I. Активы					
Денежные средства	23 483	3	28 971	4	1
Финансовые активы	647 165	82	647 165	81	-1
Средства в кредитных организациях	70 000	9	70 000	9	0
Дебиторская задолженность	5 375	0	6 883	1	1
Нематериальные активы	320	0	341	0	0
Основные средства	39 081	5	40 623	5	0
Требования по текущему налогу на прибыль	6 893	1	5 538	0	-1
Отложенные налоговые активы	217	0	198	0	0
Прочие активы	1 273	0	1 311	0	0
Итого активов	793 806	100	801 031	100	0

За отчетный период суммарная стоимость имущества предприятия (валюта баланса нетто) увеличилась за счет поступления основных средств, нематериальных активов, остатков на расчетных счетах организации.

Примечание:

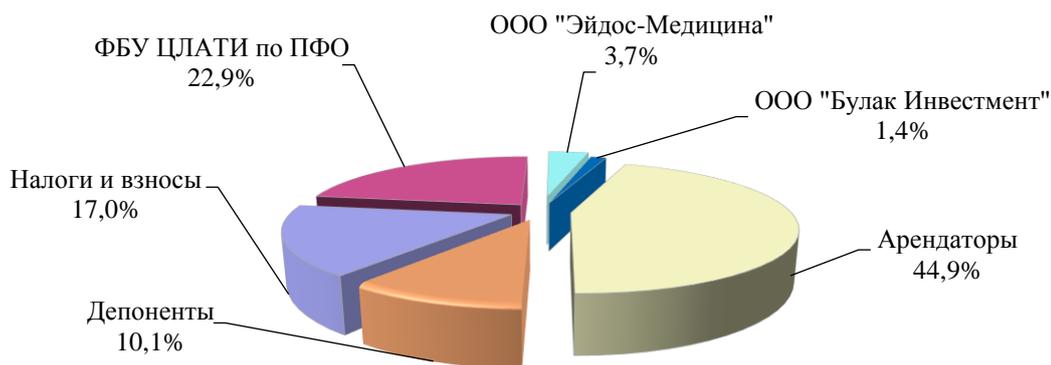
В связи с переходом с 01.01.2018 на единый план счетов (ЕПС) и учет по отраслевым стандартам бухгалтерского учета (ОСБУ) изменился порядок расчета активов, из состава дебиторской задолженности исключены расчеты по налогу на прибыль. Для объективности сравнительного анализа представленные данные за 2017 год приведены в соответствие с новым бухгалтерским учетом.

Динамика дебиторской задолженности АО "ЦД РТ" за 2014-2018 г.г.



Структура дебиторской задолженности в размере 6 883 тыс. руб. выглядит следующим образом, причем 17 % приходится на авансовые платежи по налогам, 44,9% - на арендаторов и 10,1% - на депонентов (268 контрагентов):

Структура дебиторской задолженности в 2018 г.



Определяющим фактором увеличения дебиторской задолженности в 2018 году на 1 508 тыс. руб. является несвоевременное погашение текущей задолженности контрагентов по сделкам по аренде нежилых помещений и договорам на оказание депозитарных услуг.

Вся задолженность является краткосрочной и «живой» и подлежит погашению в течение 2019 года. Предприятие ведет непрерывную работу по сокращению дебиторской задолженности. В 2019 году планируется передача документов в Арбитражный суд Республики Татарстан по взысканию дебиторской задолженности с арендаторов.

Анализ структуры пассивов предприятия.

Величина собственного капитала компании по итогам 2018 года составила 794 460 тыс. руб. или 99% валюты баланса. Изменение валюты баланса пассивов отразилось по статьям «нераспределённой прибыли» - увеличилась на 11 924 тыс. руб., и «обязательства» - уменьшились на 4 429 тыс. руб. за счет полученных авансов.

Статья	2017 г. (тыс. руб.)	В % к валюте баланса	2018 г. (тыс. руб.)	В % к валюте баланса
I. Капитал				
Уставный капитал	1 062 070	134	1 062 070	133
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0
Фонды и резервы	57 621	7	57 351	7
Нераспределённая прибыль	-336 885	-43	-324 961	-41
Итого по разделу I	782 806	98	794 460	99
II. Обязательства				
Кредиторская задолженность	4 806	1	1 406	0
Обязательство по текущему налогу на прибыль	2 014	0	4 641	1
Отложенные налоговые обязательства	406	0	417	0
Резервы – оценочные обязательства	523	0	107	0
Прочие обязательства	3 251	1	0	0
Итого по разделу II	11 000	1	6 571	1
Всего пассивов	793 806	100	801 031	100

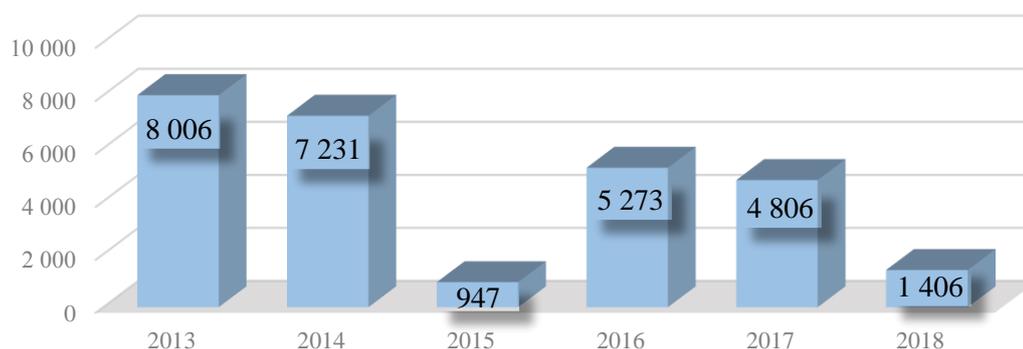
Уставный капитал составляет 1 062 069 860 рублей.

Долгосрочных обязательств у компании нет, что говорит о наличии собственных средств как источника финансирования, а по статье «долгосрочные пассивы» отражены отложенные налоговые обязательства.

Краткосрочные пассивы составляют всего 6 571 тыс. руб. (1% структуры баланса) и более чем на 70 % состоят из задолженности по налогу на прибыль 4 641 тыс. руб., 107 тыс. руб. – оценочные обязательства компании, кредиторская задолженность – 1 406 тыс. руб.

Динамика кредиторской задолженности за 2013-2018 годы представлена ниже на диаграмме. В 2018 году краткосрочная кредиторская задолженность уменьшилась в целом на 3 400 тыс. руб. Уменьшение произошло за счёт своевременного погашения задолженности перед контрагентами.

**Динамика кредиторской задолженности АО "ЦД РТ"
в 2013-2018 г.г.**



Анализ структуры чистых активов

На 31.12.2018 год величина чистых активов организации составила 794 460 тыс. руб. Увеличение по сравнению с 2017 годом произошло на 11 654 тыс. руб. за счёт увеличения стоимости основных средств, нематериальных активов, денежных средств - на 5 488 тыс. руб. Что же касается изменения пассива, то его уменьшение составило 4 429 тыс. руб.

1. АКТИВЫ	2017 г. (тыс. руб.)	2018 г. (тыс. руб.)	Абсолютное изменение (тыс. руб.)
1. Нематериальные активы	320	341	21
2. Основные средства	39 081	40 623	1 542
3. Незавершенное строительство	0	0	0
4. Долгосрочные финансовые вложения	647 165	647 165	0
5. Отложенные налоговые активы	217	198	-19
6. Дебиторская задолженность	5 375	6 883	1 508
долгосрочная дебиторская задолженность	0	0	0
краткосрочная дебиторская задолженность	5 375	6 883	1 508
7. Требования по текущему налогу на прибыль	6 893	5 538	-1 355
8. Денежные средства	93 483	98 971	5 488
9. Прочие активы	1 273	1 311	38
10. Итого активы (1-9)	793 806	801 031	7 225
2. ПАССИВЫ			
11. Заемные средства	0	0	0
отложенные налоговые обязательства	406	417	11
краткосрочные заемные средства	0	0	0
12. Кредиторская задолженность	4 806	1 406	-3 400
13. Расчеты по дивидендам	0	0	0
14. Резервы предстоящих расходов и платежей	523	107	-416
15. Обязательство по текущему налогу на прибыль	2 014	4 641	2 627
16. Прочие пассивы	3 251	0	-3 251
17. Итого пассивы, исключаемые из стоимости активов (11-16)	11 000	6 571	-4 429

Динамика изменения стоимости чистых активов и уставного капитала

Наименование статьи	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Стоимость чистых активов (п.10-п.17) тыс. руб.	1 322 496	782 806	794 460
Количество акций	106 206 986	106 206 986	106 206 986
ЧА на одну акцию	12,45	7,37	7,48

14. Оценка финансового состояния.

Собственные оборотные средства.

Величина собственных оборотных средств является характеристикой финансовой устойчивости компании, которая отражает долю средств, принадлежащих предприятию, в его текущих активах.

Собственные оборотные средства организации состоят из дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений и денежных средств. Структура довольно мобильна и не отягощена запасами. По итогам 2018 года величина собственных оборотных средств (СОС) составила 106 896 тыс. руб. или 13,3 % от активов организации. По сравнению с 2017 годом величина СОС увеличилась на 2 683 тыс. руб. Величина текущих активов превышает величину текущих обязательств, недостатка в собственных оборотных средствах организация не испытывает.

	2017 г. (тыс. руб.)	% к валюте баланса	2018 г. (тыс. руб.)	% к валюте баланса	Изменения (тыс. руб.)
Собственные оборотные средства	104 213	13,2	106 896	13,3	2 683

Оценка ликвидности.

Говоря о ликвидности организации, имеют в виду наличие оборотных средств в размере, достаточном для погашения краткосрочных обязательств.

Коэффициенты ликвидности – финансовые показатели, рассчитываемые на основании бухгалтерского баланса для определения способности организации погашать текущую задолженность за счёт имеющихся текущих (оборотных) активов. Смысл этих показателей состоит в сравнении величины текущих задолженностей предприятия и его оборотных средств, которые должны обеспечить погашение этих задолженностей.

Основные показатели ликвидности:

1. **Коэффициент текущей ликвидности** финансовый коэффициент показывает, достаточно ли у компании средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств. Коэффициент рассчитывается по формуле:

Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы, без учета долгосрочной дебиторской задолженности / Краткосрочные обязательства

или

$K_{тл} = \text{стр. 1200} / (\text{стр. 1520} + \text{стр. 1510} + \text{стр. 1550})$

Нормальным считается значение коэффициента от 1,5 до 2,5 в зависимости от отрасли. Неблагоприятно как низкое, так и высокое соотношение.

2. **Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности** характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт оборотных активов. Рассчитывается по формуле:

Коэффициент быстрой ликвидности = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства

или

$K_{бл} = (\text{стр. 1230} + \text{стр. 1240} + \text{стр. 1250}) / (\text{стр. 1520} + \text{стр. 1510} + \text{стр. 1550})$

Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. Нормальным считается значение коэффициента более 0,8.

3. **Коэффициент абсолютной ликвидности** позволяет определить, имеются ли у предприятия ресурсы, способные удовлетворить требования кредиторов в критической ситуации. Рассчитывается по формуле:

$$\text{Коэффициент абсолютной ликвидности} = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}) / \text{Текущие обязательства}$$

или

$$\text{Каб} = (\text{стр. 1240} + \text{стр. 1250}) / (\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550})$$

Нормальным считается значение коэффициента более 0,2. Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия.

4. **Чистый оборотный капитал** необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, поскольку превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не только может погасить свои краткосрочные обязательства, но и имеет резервы для расширения деятельности. Определяется по формуле:

$$\text{Чистый оборотный капитал} = \text{Оборотные активы} - \text{Краткосрочные обязательства}$$

или

$$\text{Чоб} = \text{стр. 1200} - \text{стр. 1500}$$

Величина чистого оборотного капитала должна быть выше нуля.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	12,15	70,6	>1,5
Коэффициент быстрой ликвидности	12,88	75,87	> 0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	11,6	70,34	> 0,2
Чистый оборотный капитал (тыс. руб.)	95 633	105 382	> 0

В целом, увеличение значения коэффициента текущей ликвидности, быстрой ликвидности обусловлено увеличением оборотных активов и уменьшением краткосрочных обязательств. Что же касается коэффициента абсолютной ликвидности, то он является наиболее жёстким критерием ликвидности предприятия, показывая, какая часть текущих обязательств может быть при необходимости погашена средствами, имеющими абсолютную ликвидность. Увеличение этого показателя связано с увеличением суммы денежных средств.

Однако значения коэффициентов ликвидности достигают и превышают нормативные показатели. А это означает, что предприятие способно покрыть свои обязательства за счёт денежных средств и текущих активов.

Генеральный директор

Р.С. Ибрагимов

Главный бухгалтер

Г. И. Дмитриева