

Годовой отчет
ОАО «Центральный Депозитарий Республики Татарстан»

Казань
2005 год

1. Положение в отрасли

Наименование организации на русском и английском языках:

Полное на русском языке: **Открытое акционерное общество "Центральный Депозитарий Республики Татарстан"**

Сокращенное на русском языке: **ОАО "ЦДРТ"**

Полное на английском языке: **Joint Stock Company "Central Depository of Tatar Republic"**

Сокращенное на английском языке: **JSC "CD TR"**

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: **4.10.1993**

Регистрационный номер: **447**

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

Коды общероссийских классификаторов:

ОКПО: **27887770**

ОКОГУ (СООГУ): **49014**

ОКАТО (СОАТО): **1192401367**

ОКОНХ (ОКДП): **96420,84100,84500**

КФС: **17**

КОПФ: **47**

Телефон: (8432) 64-62-33

Факс: (8432) 36-97-97

Адрес электронной почты: **cdrt@online.kzn.ru**

Адрес сайта: **www.cdrt.kzn.ru**

Сведения о всех счетах, открытых в банке (банках), включая за рубежом:

Полное наименование банка: **ЗАО АКБ Татинвестбанк**

Место нахождения банка: **420043 г. Казань, ул. Вишневского, д.55**

Корреспондентский счет: **30101810900000000767**

БИК: **049209767**

Тип счета: **расчетный**

Номер счета: **40702810300000002784**

Полное наименование банка: **ОАО "АК Барс"**

Место нахождения банка: **420066 г. Казань, ул. Декабристов, д.1**

Корреспондентский счет: **30101810000000000805**

БИК: **049205805**

Тип счета: **расчетный**

Номер счета: **40702810145020003871**

Полное наименование банка: **КФ ОАО "АК Барс"**

Место нахождения банка: **420111 г. Казань, ул. Кремлевская, д.8**

Корреспондентский счет: **30101810000000000805**

БИК: **049205805**

Тип счета: *текущий*

Номер счета: **40702810245020013871**

Полное наименование банка: **ОАО "АК Барс"**

Место нахождения банка: **420066 г. Казань, ул. Декабристов, д.1**

Корреспондентский счет: **30101810000000000805**

БИК: **049205805**

Министерство финансов РТ

Номер счета: **40201810600020100794**

Номер лицевого счета: **ЛБ000920050-ЦДепозит**

ОАО «Центральный Депозитарий Республики Татарстан» образовано в 1993 года Государственным комитетом по управлению государственным имуществом РТ (ныне Министерство земельных и имущественных отношений РТ).

7 марта 1995 года Указом Президента РТ в целях создания единой депозитарной системы в Республике Татарстан, осуществления контроля и государственного регулирования на рынке ценных бумаг, ОАО «ЦД РТ» было определено как Центр депозитарной системы республики и хранилище государственного и коммунального пакетов ценных бумаг.

ОАО «ЦД РТ» является профессиональным участником рынка ценных бумаг и осуществляет свою деятельность на основании лицензии на депозитарную деятельность №116-02765-000100, от 8 ноября 2000 г, выданной Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг. На сегодняшний день большинство финансовых компаний и банков республики имеют собственные депозитарии для обслуживания клиентов и собственных операций с ценными бумагами. Основным клиентом ОАО «ЦД РТ» является государство в лице Министерства земельных и имущественных отношений РТ.

2. Приоритетные направления деятельности

ОАО «ЦД РТ» осуществляет свою деятельность по двум направлениям: депозитарная деятельность и сдача площадей в аренду.

- Основным направлением является депозитарная деятельность. ОАО «ЦД РТ» осуществляет деятельность по хранению, учету прав собственности на ценные бумаги, обслуживанию инвестиционного портфеля, а так же оказывает клиентам разнообразные сопутствующие услуги, перечень которых включает:
 - доставку документов в региональные реестры для проведения операций с ценными бумагами;
 - сбор информации об эмитенте на заданном клиентом уровне детализации;
 - подготовку для клиентов информационных материалов, связанных с обращением ценных бумаг и порядком реализации прав, закрепленных последними;

- осуществление рассылки информационных сообщений о корпоративных действиях эмитентов;
 - содействие в реализации прав на ценные бумаги при осуществлении корпоративных действий эмитентами (получении доходов по ценным бумагам, участии в общих собраниях акционеров и прочее);
 - предоставление клиентам информации о регистраторах и консультирование по вопросам оформления сделок с ценными бумагами в реестрах акционеров.
- Дополнительным направлением деятельности является сдача площадей в аренду.

На балансе предприятия находятся основные средства на сумму более 20 млн. руб. 88% основных средств составляет здание, что диктует необходимость сдачи значительной части помещений в аренду. Практически все площади отданы в аренду ООО СФ «ТЭЛС», за что ОАО «ЦД РТ» получает стабильный ежемесячный доход в размере 89,7 тыс. руб.

3. Отчет совета директоров о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности (приложение 1)

4. Перспективы развития

В апреле 2005 года Федеральная служба по финансовым рынкам опубликовала проект концепции федерального закона «О центральном депозитарии». Основной идеей законопроекта «О центральном депозитарии» является создание на российском рынке ценных бумаг конкурентоспособной инфраструктуры – единого депозитария страны, деятельность которого будет способствовать снижению рисков (в том числе риска утраты собственности на ценные бумаги и риска неисполнения обязательств по сделкам с ценными бумагами), ускорению сроков расчетов по операциям с ценными бумагами, облегчению раскрытия информации о составе владельцев ценных бумаг. Планируется, что в функции центрального депозитария будет входить осуществление депозитарной деятельности, расчетов и клиринга по сделкам с ценными бумагами, денежные расчеты по сделкам с ценными бумагами, совершенным через организаторов торговли на рынке ценных бумаг. Концепция предусматривает, что центральный депозитарий будет единственным депозитарием, имеющим право фиксироваться в реестрах в качестве номинального держателя по ценным бумагам, права которых он будет учитывать. Предполагается, что законом будет ограничено число уровней номинальных держателей – не более трех, включая сам центральный депозитарий, что создаст условия для упрощения

корпоративных действий и обеспечения эффективного государственного надзора. В планы ОАО «ЦД РТ» входит занять соответствующий уровень в данной системе.

Кроме того, в 2004 году компания провела сделки по реализации основных средств и получила в распоряжение свободные денежные суммы, которые планируется направить на открытие новых направлений деятельности и расширение спектра оказываемых услуг.

5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям
Дивиденды за 2004 год не распределены.

6. Описание основных факторов риска, связанных с депозитарной деятельностью:

- Операционные риски, связанные с обработкой операций с ценными бумагами;
- Технические риски (риски незапланированной приостановки деятельности в результате аварий, стихийных бедствий и т.д.);
- Риски внешних лиц, обусловленные задержкой или отказом оплаты услуг, иными неправомерными действиями клиентов;
- Риски, возникающие при неэффективном планировании и управлении ресурсами депозитария;
- Служебные риски, возникающие из-за ненадлежащих действий сотрудников Депозитария;
- Прочие риски (риски, связанные с информационно-техническими системами и т.д.).

7. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении

Сделка по продаже комплекса общественного питания. Дата совершения сделки 12 февраля 2004 года. Сумма сделки составляет 6 млн. руб. Решение Совета директоров от 30 января 2004 года, протокол заседания №1-2004.

8. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении

Сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, не совершалось.

9. Состав совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества, а в случае, если в течение отчетного года имели место совершенные членами совета директоров (наблюдательного совета) сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества, - также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категории (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки

Состав совета директоров ОАО «Центральный Депозитарий РТ»
(2004г.-2005г.)

Председатель совета директоров:

Фамилия, имя, отчество	<i>Сорокин Евгений Павлович</i>
Дата и место рождения	<i>7.12.1968 г. Казань</i>
Гражданство	<i>Российская Федерация</i>
Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность	Образование: <i>Высшее</i> Оконченные учебные заведения: <i>Казанский инженерно - строительный институт</i> Дата окончания: <i>16.06.1995</i> Квалификация: <i>Инженер - строитель</i> Специальность: <i>Промышленное и гражданское строительство</i>
Места работы с указанием наименования и занимаемой должности за последние пять лет	<i>16.06.1999 – 18.06.2001г. Государственный комитет Республики Татарстан по управлению государственным имуществом Директор Департамента фондового рынка 19.06.2001г. – по настоящее время Министерство земельных и имущественных отношений РТ Начальник Управления приватизации и регулирования деятельности АО</i>
Доля участия в уставном капитале	<i>Не имеет</i>
Сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества	<i>Не совершал</i>

Члены Совета директоров:

Фамилия, имя, отчество	Симонов Андрей Геннадьевич
Дата и место рождения	14.12.1960 г. Казань
Гражданство	Российская Федерация
Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность	Образование: Высшее Оконченные учебные заведения: Казанский медицинский институт Дата окончания: 25.06.1983 Квалификация: Фармация Специальность: Провизор Татарский институт содействия бизнесу Дата окончания: 03.05.2001г. Квалификация: Экономист Специальность: финансы и кредит
Места работы с указанием наименования и занимаемой должности за последние пять лет	4.02.1998- по настоящее время ОАО «Центральный Депозитарий Республики Татарстан» Генеральный директор
Доля участия в уставном капитале	Не имеет
Сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества	Не совершал

Фамилия, имя, отчество	Плаксин Сергей Николаевич
Дата и место рождения	10.09.1954 с. Чебокса Высокогорского района Татарской АССР
Гражданство	Российская Федерация
Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность	Образование: Высшее Оконченные учебные заведения: Казанский авиационный институт Дата окончания: 28.02.1978 Квалификация: Инженер- конструктор- технолог радиоаппаратуры Специальность: Конструирование радиоаппаратуры Институт Государственной службы при Президенте РТ Дата окончания: 4.06.2004г. Квалификация: государственное и муниципальное управление Специальность: менеджер
Места работы с указанием наименования и занимаемой должности за последние пять лет	24.08.1999г - 18.03.2002г. Комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку при Кабинете Министров Республики Татарстан Заместитель исполнительного директора 19.03.2002г - по настоящее время Министерство земельных и имущественных отношений РТ Начальник информационно- аналитического отдела
Доля участия в уставном капитале	Не имеет
Сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества	Не совершал

Фамилия, имя, отчество	Варфоломеев Юрий Владимирович
Дата и место рождения	27.04.1960 г. Казань
Гражданство	Российская Федерация
Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность	Образование: Высшее Оконченные учебные заведения: Казанский медицинский институт Дата окончания: 25.06.1983 Квалификация: Фармация Специальность: Провизор
Места работы с указанием наименования и занимаемой должности за последние пять лет	27.03.2000г.-28.12.2002г. ОАО «Центральный Депозитарий РТ» – управляющий делами. 30.12.2002г.-23.06.2003г. ООО «Строительная фирма «ТЭЛС» - директор 23.06.2003г.- по настоящее время - ОАО «ЦД РТ» – управляющий делами.
Доля участия в уставном капитале	Не имеет
Сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества	Не совершал

Фамилия, имя, отчество	Шамионова Нурия Тяфиковна
Дата и место рождения	24.07.66 г. Казань
Гражданство	Российская Федерация
Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность	Образование: Высшее Оконченные учебные заведения: Казанский Государственный университет Дата окончания: 17.06.1992г. Квалификация: юрист Специальность: правоведение
Места работы с указанием наименования и занимаемой должности за последние пять лет	14.09.1999 – по настоящее время ОАО «Центральный Депозитарий РТ» - юрисконсульт, начальник юридического отдела.
Доля участия в уставном капитале	Не имеет
Сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества	Не совершал

10. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) акционерного общества и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества, а в случае, если в течение отчетного года имели место

совершенные лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа и/или членами коллегиального исполнительного органа сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества, - также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категории (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки

Состав Правления ОАО «ЦД РТ»
(2004г.-2005г.)

Председатель Правления:

Фамилия, имя, отчество	<i>Симонов Андрей Геннадьевич</i>
Дата и место рождения	<i>14.12.1960 г. Казань</i>
Гражданство	<i>Российская Федерация</i>
Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность	Образование: <i>Высшее</i> Оконченные учебные заведения: <i>Казанский медицинский институт</i> Дата окончания: <i>25.06.1983</i> Квалификация: <i>Фармация</i> Специальность: <i>Провизор</i> <i>Татарский институт содействия бизнесу</i> Дата окончания: <i>03.05.2001г.</i> Квалификация: <i>Экономист</i> Специальность: <i>финансы и кредит</i>
Места работы с указанием наименования и занимаемой должности за последние пять лет	<i>4.02.1998- по настоящее время ОАО «Центральный Депозитарий Республики Татарстан» Генеральный директор</i>
Доля участия в уставном капитале	<i>Не имеет</i>
Сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества	<i>Не совершал</i>

Члены Правления:

Фамилия, имя, отчество	<i>Абзалов Рустам Абударович</i>
Дата и место рождения	<i>10.03.1954 г. Казань</i>
Гражданство	<i>Российская Федерация</i>
Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность	Образование: <i>Высшее</i> Оконченные учебные заведения: <i>Казанский авиационный институт</i> Дата окончания: <i>16.02.1977</i> Квалификация: <i>Самолетостроение</i> Специальность: <i>Инженер – механик</i> <i>Казанский институт содействия бизнесу</i> Дата окончания: <i>19.04.2002г.</i> Квалификация: <i>экономист</i> Специальность: <i>финансы и кредит</i>

Места работы с указанием наименования и занимаемой должности за последние пять лет	<i>19.03.1998г. - по настоящее время Первый заместитель генерального директора</i>
Доля участия в уставном капитале	<i>Не имеет</i>
Сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества	<i>Не совершал</i>

Фамилия, имя, отчество	<i>Сафиуллин Фарит Хамитович</i>
Дата и место рождения	<i>12.05.1959 г. Казань</i>
Гражданство	<i>Российская Федерация</i>
Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность	Образование: <i>Высшее</i> Оконченные учебные заведения: <i>Казанский авиационный институт</i> Дата окончания: <i>21.06.1982</i> Квалификация: <i>Инженер - механик</i> Специальность: <i>Технология машиностроения, металлорежущие станки и инструменты</i>
Места работы с указанием наименования и занимаемой должности за последние пять лет	<i>11.01.1999 - по настоящее время ОАО "Центральный Депозитарий РТ" Заместитель начальника службы безопасности, Начальник службы безопасности</i>
Доля участия в уставном капитале	<i>Не имеет</i>
Сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества	<i>Не совершал</i>

11. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа (управляющего, управляющей организации) акционерного общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа акционерного общества и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года

Вознаграждение не выплачивается.

12. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения

Принятый Кодекс корпоративного поведения соблюдается.

Генеральный директор ОАО «ЦД РТ»

А.Г.Симонов

Главный бухгалтер

С.Ю.Чудинова

Подтверждено ревизионной комиссией (ревизором):

И.Р.Рахматуллин

Отчет совета директоров о результатах развития ОАО «ЦД РТ» по приоритетным направлениям деятельности

В 2004 году ОАО «ЦД РТ» осуществляло свою деятельность по двум основным направлениям:

1. Депозитарная деятельность

Основным клиентом ОАО «ЦД РТ» является государство в лице Минземимущества РТ, которое оплачивает услуги по депозитарному обслуживанию государственного портфеля акций посредством выделения обществу целевого финансирования из бюджета республики. В 2004 году поступление средств на обслуживание госпортфеля акций составило: **8 600 тыс. руб.**

Кроме этого, ОАО «ЦД РТ» обслуживает клиентов Дилингового центра ООО «Таиф-Инвест» и других клиентов. В 2004 году выручка от прочих клиентов составила **785 839 руб.**, в том числе:

- депозитарное обслуживание клиентов Дилингового центра ООО "Таиф-Инвест" – 141 601 руб. (с учетом возмещения услуг ДКК и НДС 323 319 руб.);
- учет и хранение ЦБ – 361 981 руб;
- иные депозитарные услуги – 282 256 руб.

Справочно: Поступление средств на обслуживание госпортфеля акций в 2003 году составило 6 793 тыс. руб., выручка от депозитарной деятельности по прочим клиентам – 704,3 тыс. рублей

2. Арендная деятельность

ОАО «ЦД РТ» является собственником имущественного комплекса – части офисного центра, расположенного по адресу: г.Казань, ул.Вишневского, 26. Часть помещений занята службами ОАО «ЦД РТ», свободные площади отданы в аренду ООО СФ «ТЭЛС», занимающейся предоставлением коммунальных услуг в данном офисном центре. Доходы от сдачи в аренду этих офисных площадей в 2004 году составили **955 тыс. руб.**

Справочно: Выручка от сдачи площадей в аренду в 2003 году: 1 089,2 тыс. рублей

Основные экономические показатели ОАО «ЦД РТ» в 2004 году

Среднесписочная численность работающих	34 человека
Средний возраст работающих	38 лет
Минимальная заработная плата	5 500 рублей
Средняя заработная плата	9 564 рублей
Доходы, в т.ч.:	10 281,7 тыс.рублей
от депозитарной деятельности	9 326 тыс.рублей
- от депозитарной деятельности	726,8 тыс. рублей
- от обслуживания госпортфеля (целевое финансирование)	8 600 тыс. рублей
от арендной деятельности	955 тыс.рублей
(Балансовая выручка	1681,7 тыс. рублей)
- от депозитарной деятельности	726,8 тыс. рублей
- от арендной деятельности	954,9 тыс. рублей
Убыток от основной деятельности	455 тыс. руб.
Рентабельность основной деятельности	-5 %
Выручка от реализации основных средств	6 416 тыс. руб.
Прочие операционные и внереализационные расходы	5 335 тыс. руб
Прибыль по результатам хозяйственной деятельности	350 тыс. рублей
Рентабельность хозяйственной деятельности	4 %
Дебиторская задолженность на 01.01.05 г.	8 481 тыс. рублей
- в том числе, краткосрочная	7 757 тыс. рублей
Кредиторская задолженность на 01.01.05 г.	2 957 тыс. рублей
- в том числе, краткосрочная	2 957 тыс. рублей
Задолженность перед бюджетом	2 124 тыс. рублей

Уплачено налогов по реструктуризации	499 тыс. рублей
Уплачено процентов по реструктуризации	92,2 тыс. рублей
Собственные оборотные средства	<u>6 096 тыс. рублей</u>
Чистые активы на 01.01.05 г.	32 633 тыс. рублей
Размер уставного капитала общества	200 тыс. рублей

Статьи доходов и расходов ОАО «ЦД РТ»

статьи расхода	тыс.руб.
<u>Поступления денежных средств от основной деятельности</u>	<u>10 282</u>
поступления от депозитарного обслуживания госпортфеля	8 600
поступления от депозитарного прочих клиентов	727
поступления от арендной деятельности	955
<u>Расходы на основную деятельность</u>	<u>10 737</u>
расходы по смете на целевое финансирование	8 600
расходы из собственных средств	2 137
<u>Убыток от основной деятельности</u>	<u>455</u>

В 2004 году расходы на основную деятельность превысили доходы, полученные от основной деятельности и финансовым результатом от основной деятельности стал **убыток в размере 455 тыс.руб.**

Доходы компании от продажи имущества в 2004 году составили **6 416 тыс.руб.**, и позволили покрыть убыток от основной деятельности. Основную долю доходов составила сделка по продаже комплекса общественного питания – 6 млн. руб. *На 1 января 2005 года фактически поступило 49% от данной суммы (2 млн. 504 тыс. руб), т.к. условия договора предусматривают рассрочку платежа.*

Далее идет сделка по продаже пакета собственных акций на сумму 1 млн. 152 тыс. руб. (это акции, выкупленные у акционера и находившиеся на балансе общества в пределах времени, разрешенного законодательством). *Покупателем выступила дочерняя компания ОАО «ЦД РТ» - ООО «Бета-М». В настоящее время идет процесс оформления сделки по*

обмену данного пакета акций на имущество, с последующей его реализацией. Поступление средств ожидается во 2 квартале 2005 г.

Кроме того, 179 тыс. руб. приходится на доходы от реализации прочих активов (оборудования, строительных материалов и проч.).

Таким образом, фактические поступления средств за проданное имущество составили **2 млн. 576 тыс. руб.** Оставшаяся часть 3 млн. 840 тыс. руб. увеличила дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 2005 года.

Статья дохода	сумма сделки	фактически поступило	дебиторская задолженность
Комплекс общественного питания	5 085	2 504	2 581
Акции ОАО «ЦД РТ»	1 152	0	1 152
Прочее	179	72	107
Итого	6 416	2 576	3 840

Полученный доход был полностью распределен в течение года. Основная часть денежных средств – **2 млн.руб** – вложена в инвестиционный проект строительной компании «Унышлык», остальная часть была направлена на покрытие текущих расходов организации.

Финансовые результаты

Среди негативных факторов в 2004 году можно выделить рост себестоимости услуг на 25% и снижение валовой прибыли до отрицательной величины -455 тыс. руб (убыток от основной деятельности). Данные показатели рассчитаны с учетом сумм по целевому финансированию, лимитная сумма по которому в 2004 году составила 8,6 млн. рублей.



Положительным моментом можно считать рост чистой прибыли. Итогом 2003 года был убыток в размере 1 864 тыс.руб. По результатам 2004 года предприятием получена прибыль в размере 350 тыс.руб. Такой финансовый результат сформировался по большей части за счет прибыли от реализации основных средств.



В целом, сделки по продаже недвижимости, заключенные в 2004 году были прибыльными. По данным налоговой декларации, величина налогооблагаемой прибыли по итогам года составила 1млн. 871 тыс. руб. (в 2003г. в результате проведения подобных сделок убыток организации составил 561 тыс. руб.)

Основные средства

Основные средства занимают наибольший удельный вес в структуре совокупных активов компании. В 2004 году сумма основных средств, находящихся на балансе предприятия, уменьшилась на 13 %.

Структура состава основных средств практически не изменилась в сравнении с прошлым годом и выглядит следующим образом:

Основная доля – 88,1% (23 791 тыс.руб) принадлежит зданию; 5,5% (1 498 тыс.руб) приходится на производственный и хозяйственный инвентарь (это в основном мебель); 5,2% – машины и оборудование; 1,1% – транспортные средства.



Дебиторская задолженность

Общая сумма дебиторской задолженности в 2004 г. по сравнению с 2003 г. увеличилась на 4 883 тыс. руб. (или на 136 %) и на 01.01.2005г. составила 8 481 тыс. руб.

Данное изменение произошло за счет роста краткосрочной дебиторской задолженности на 5,6 млн. руб. (в 3,7 раза) и снижения долгосрочной задолженности на 770 тыс. руб.

Краткосрочная задолженность выросла за счет образования четырех новых крупных дебиторов:

- ООО «Сфера-Строй» – 2 млн. 581 тыс. руб.

ООО «СфераСтрой» покупатель комплекса общественного питания. Сумма сделки составила 6 млн. руб., в течение 2004г. было погашено 2 504 тыс. руб., что составляет – 49% от общей стоимости сделки и 66% от договорной суммы на 2004 г. (условия договора предполагают рассрочку платежей).

- ООО «Уньшлык» – порядка 2,5 млн.руб.

По инвестиционному проекту недвижимости ООО «Уньшлык» было передано 2 млн.руб, ожидалось получить 3,2 млн.руб. Возврат финансовых вложений по инвестиционному проекту в 2004 году составляет 700 тыс.руб.

- ООО «Бета-М» – 1,2 млн.руб.

Данная задолженность образовалась в результате продажи пакета акций ОАО «ЦД РТ» дочерней организации – ООО «БЕТА-М». В настоящее время идет процесс заключения сделки по обмену данного пакета акций на недвижимость, с последующей продажей этой недвижимости за денежные средства. Поступления (соответственно погашение задолженности перед ОАО «ЦД РТ») ожидаются во 2 квартале 2005г.

- ООО «Строительная фирма «ТЭЛС» - 590 тыс. руб.

ООО «СФ «ТЭЛС» является основным арендатором площадей, сдаваемых в аренду. По итогам года задолженность по аренде составила порядка 300 тыс. руб. и 290 тыс. руб. – накопленный долг по прочим займам этой организации

Положительным моментом можно считать погашение задолженности по сделке купли-продажи Блока вспомогательных помещений (596 тыс. руб.), проведенной в 2004г. Данный фактор снизил задолженность прочих дебиторов на 77%.

Собственные оборотные средства

В 2004 году сумма собственных оборотных средств общества выросла по сравнению с прошлым годом на 4 957 тыс. руб.

На увеличение данной величины в большей степени повлияло уменьшение стоимости основных средств, которые находятся на балансе организации (продажа недвижимого имущества - порядка 3,5 млн.руб, или 13% от стоимости основных средств в 2003 году) и продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (1 млн. 152 тыс. руб.). Кроме того, нераспределенная прибыль составила 102 тыс. руб. и увеличила собственные средства на 349 тыс. руб., а также закрытие статьи «Незавершенное строительство» увеличило положительную динамику на 40 тыс. руб.

Величина собственных оборотных средств является характеристикой финансовой устойчивости компании, которая отражает долю средств, принадлежащих предприятию, в его текущих активах. Прирост величины собственных оборотных средств, несомненно, свидетельствует о повышении финансовой устойчивости компании.

Чистые активы

На 1.01.05 величина чистых активов организации составила 32 595 тыс.руб. Стоимость чистых активов, приходящихся на одну акцию – 1 629 руб. *(В 2003 году величина чистых активов организации составила 30 653 тыс.руб, а стоимость чистых активов, приходящихся на одну акцию – 1 500 руб).*

Основной причиной увеличения стоимости чистых активов в 2004 году стала опять же сделка по реализации имущества организации по рыночной цене. Данная сделка отразилась на основных статьях, составляющих активы и пассивы и входящих в расчет ЧА. Если балансовая стоимость основных средств организации уменьшилась на 3454 тыс. руб., то дебиторская задолженность возросла на 4883 тыс. руб.

Позитивное влияние оказал, также, факт снижения кредиторской задолженности организации на 647 тыс. руб.

Кредиторская задолженность

Структура заемного капитала ОАО «ЦД РТ» на 100% состоит из краткосрочной кредиторской задолженности: 2 млн. 124 тыс. руб. (72%) приходится на задолженность перед бюджетом, образовавшуюся в предыдущие периоды и 833 тыс.руб. (28%) - задолженность перед поставщиками и подрядчиками (по данной статье в основном отображен «НДС по отгрузке» в размере 570 тыс.руб, который увеличивается по мере роста дебиторской задолженности ООО «СФ ТЭЛС» (за аренду свободных площадей), ООО «Сфера-Строй» (по договору купли-продажи комплекса общественного питания).

Снижение задолженности в 2004 году составило 647 тыс. руб. (18% по сравнению с отчетным периодом прошлого года). На 1.01.2005 сумма кредиторской задолженности составила 2 957 тыс.руб. (на 1.01.2004 года – 3 604 тыс.руб).

Погашение произошло, в основном, за счет уплаты долгов по реструктуризации (591 120 тыс.руб.). Компания находится в режиме реструктуризации до 2007 года. За 2004 все платежи произведены своевременно и в полном размере

В целом, структура кредиторской задолженности показывает, что организация не использует данную статью в качестве дополнительного бесплатного источника заемных средств. Однако, в свою очередь, выполнение своих обязательств характеризует компанию как надежного и добропорядочного партнера с высокой финансовой устойчивостью.

Ликвидность

Оценка ликвидности характеризует возможности организации покрыть свои финансовые обязательства.

Наименование показателя	2003	2004	Изменение	Норматив
Коэффициент текущей ликвидности	0,96	0,98	0,02	$> = 2$
Коэффициент быстрой ликвидности	0,75	2,28	1,53	0,7 – 0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,19	0,21	0,02	0,2 – 0,5

ОАО «ЦД РТ» удовлетворяет принятым нормам по показателям быстрой и абсолютной ликвидности, что свидетельствует о высоком уровне платежеспособности организации.

Отстает от норматива коэффициент текущей ликвидности, который показывает, сколько рублей текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств. Но изменение коэффициента текущей ликвидности по сравнению с прошлым годом составило 0,02. Рост данного показателя рассматривается как благоприятная тенденция.

Рентабельность

Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов деятельности предприятия, характеризуют относительную доходность предприятия, измеряемую в процентах к затратам средств или капитала с различных позиций.

Показатели рентабельности ОАО «ЦД РТ» в 2003-2004 г.г.

Показатель	2003	2004	изменение
Чистая прибыль (тыс. руб.)	-1864	350	2214
Рентабельность продукции	4%	-5%	-9%
Рентабельность основной деятельности	4%	-5%	-9%
Рентабельность финансово-хозяйственной деятельности	-12%	4%	16%
Рентабельность совокупного капитала (авансированного)	-5%	1%	6%
Рентабельность собственного капитала	-6%	1%	7%
Рентабельность оборотных средств	-39%	4%	43%
Рентабельность внеоборотных активов	-6	1%	7%

В 2004 году основная деятельность была убыточной и значение **рентабельности продукции** снизилось на 9% и составило -5%.

По всем остальным показателям рентабельности наблюдается рост, что безусловно рассматривается как положительная тенденция и свидетельствует о повышении эффективности деятельности организации по сравнению с 2003 годом.

Резюме

Результаты деятельности ОАО «ЦДРТ» в 2004 году можно оценить положительно: повысился уровень платежеспособности и ликвидности организации.

Огромная доля собственных средств ОАО «ЦДРТ» в общей сумме источников средств (более 80%) характеризует финансовую устойчивость общества и низкий риск полной неплатежеспособности.

Кроме того, по итогам 2004 года величина собственных оборотных средств увеличилась до 6 млн. руб, что позволяет предприятию финансировать свою текущую деятельность за счет собственных средств.

Коэффициенты ликвидности удовлетворяют принятым нормативам, что свидетельствует о высоком уровне платежеспособности и способности покрыть все финансовые обязательства в любой момент времени. По показателям рентабельности наблюдается подъем по сравнению с прошлым годом.

Совет директоров:

Сорокин Е.П., председатель совета директоров

Симонов А.Г., член совета директоров

Плаксин С.Н., член совета директоров

Варфоломеев Ю.В., член совета директоров

Шамионова Н.Т., член совета директоров
