



ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ
РЕСПУБЛИКИ ТАТАРСТАН

НАДЕЖНОСТЬ, ПРОВЕРЕННАЯ ВРЕМЕНЕМ

УТВЕРЖДЕН
Советом директоров АО «ЦД РТ»
протокол от 15.05.2020г. № 4-2020

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ РЕСПУБЛИКИ ТАТАРСТАН"
за 2019 год

Казань

Содержание

1. Общие сведения.....	2
2. Положение Общества в отрасли	4
3. Основные направления деятельности Общества.....	5
4. Перспективы развития Общества.	7
5. Органы управления Общества.	9
6. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного управления.	12
7. Отчёт о результатах депозитарной деятельности.....	13
8. Управление рисками и внутренний контроль.....	14
9. Сведения о крупных сделках и сделках с заинтересованностью в отчётном году.	18
10. Отчёт о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.	18
11. Экономические показатели деятельности Общества.	19
Основные экономические показатели за 2019 год.	19
Основные выводы по результатам финансово-экономической деятельности в 2019 году.	20
12. Анализ финансово-экономического состояния предприятия.	22
Выручка, себестоимость, финансовый результат.	22
13. Оценка имущественного положения предприятия.	23
Анализ структуры активов предприятия	23
Анализ структуры пассивов предприятия.	25
Анализ структуры чистых активов.....	26
14. Оценка финансового состояния.	28
Собственные оборотные средства.	28
Оценка ликвидности.	28

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 26 лет АО «ЦД РТ» является номинальным держателем государственного портфеля акций и предоставляет государству полный спектр депозитарных услуг, обеспечивая при этом наивысшую степень защищённости 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.

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 2019 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 2019 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 Федерального закона об акционерных обществах и замечаний Банка России разработана и утверждена Советом директоров Политика управления рисками АО «ЦД РТ»;
 - по требованию Указания Банка России от 21.08.2017 №4501-У обновлен Регламент управления рисками АО «ЦД РТ», новая редакция введена в действие с 01.04.2019;
 - приведено в соответствие с нормативами Банка России и утверждено Положение об общих собраниях акционеров АО «ЦД РТ»;
- **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 2019 году начата разработка веб-приложения «Депозитарий» по информированию депонентов о корпоративных действиях эмитентов через личный электронный кабинет на сайте депозитария, планируемого к запуску во 1 половине 2020 года;
 - разработано и с 01.01.2019 введено в работу WEB-приложение, позволяющее регистрировать и вести четкий учет входящей и исходящей корреспонденции;
 - в рамках договора на ИТС пакета обновления конфигурации «1С:Бухгалтерия НФО» с ООО «Технологии и бизнес», начата отработка выгрузки из ПС «1С:Предприятие» отчетности в формате XBRL;
 - планово 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 № 433-548-085611/18 от 19.12.2018г и №433-548-093261/19 от 19.12.2019г.;
- **в качестве члена саморегулируемой организации осуществляется активное участие в деятельности СРО НФА:**
 - в 2019 году велась активная переписка – получено около 50 писем и уведомлений, отправлено более 15 ответов на письма и обращения НФА, в которых, в том числе, дана аналитическая оценка по 3 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 2019 году, обеспечено проведение диспансеризации всех работников в поликлинике страхового медицинского общества «Спасение» за счет собственных средств организации.

В течение 2019 года сформировано и отправлено в Банк России, в том числе через личный веб-кабинет Депозитария, 128 форм плановых отчетов, 50 разовых отчетов по событиям, а также 40 отчетов по Предписаниям и запросам по профессиональной депозитарной деятельности.

Законом об акционерных обществах установлены жесткие сроки передачи выплат разным категориям депонентов. В 2019 году дивиденды выплатили 73 эмитента, 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 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. В 2019 году Советом директоров АО «ЦД РТ» принято решение о пролонгировании договора с аудиторской компанией ООО «АФ «Аудитцентр».

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 «ЦД РТ» 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».

В 2019 году начата работа в сфере развития цифровых сервисов для клиентов (личный кабинет депонента). Депозитарий будет уведомлять депонентов о корпоративных действиях и собраниях, а также о материалах и итогах общих собраний не позднее 1 рабочего дня после получения соответствующей информации от эмитента или уполномоченного им лица. Информация депонентам будет предоставляться в электронной форме с использованием стандартов ISO.

В соответствии с утвержденной Стратегией развития АО «ЦД РТ» на 2018-2022 годы, депозитарий планирует дальнейшее расширение сервисов — реализация онлайн-оплаты услуг, при этом, уделяя повышенное внимание развитию надежной ИТ-платформы, партнерским программам и обеспечению высокого уровня информационной безопасности.

В предстоящем году первостепенной задачей АО «ЦД РТ» является восстановление финансовой устойчивости. В 2017-2019 годах произошло существенное уменьшение активов Общества, к которому привело неблагоприятное изменение рыночной стоимости акций ПАО «ИНТЕХБАНК» и ПАО «Татфондбанк», в которые были инвестированы средства АО «ЦД РТ».

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.

АО «ЦД РТ» по-прежнему делает 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 1-й половине 2020 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 2019 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 25 июня 2019 года (Протокол ГОСА № 1-2019 от 25.06.2019) были избраны:

Председатель Совета директоров:

Фамилия, имя, отчество	<i>Нигматуллин Рустам Камильевич</i>
Дата и место рождения	<i>24.06.1969 г. Фрунзе Киргизской ССР</i>
Образование	<i>Казанский финансово-экономический институт Дата окончания: 1993 г. Квалификация: экономист Специальность: бухгалтерский учёт, контроль и анализ хозяйственной деятельности предприятий</i>
Основное место работы	<i>Первый заместитель Премьер-министра Республики Татарстан, председатель Правительственной комиссии Республики Татарстан по профилактике правонарушений</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: бухгалтер Специальность: бухгалтерский учёт и анализ хозяйственной деятельности предприятий</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	Мусин Фарит Шагитович
Дата и место рождения	30.09.1954г., г. Лениногорск
Образование	Казанский государственный университет Дата окончания :1986 г. Квалификация: филолог Специальность: русский язык и литература Дата окончания: 2009 г. Квалификация: юрист Специальность: юриспруденция
Основное место работы	И.о. начальника отдела Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан
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)

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом общества (генеральным директором). Исполнительный орган — это орган непосредственного управления, создаваемый по решению совета директоров, функции которого установлены по закону и по уставу.

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

Фамилия, имя, отчество	<i>Ибрагимов Рустем Сагитович</i>
Дата и место рождения	<i>15.12.1968 г., г. Казань</i>
Образование	<i>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)</i>
Основное место работы	<i>Генеральный директор АО «Центральный депозитарий Республики Татарстан»</i>
Доля участия в уставном капитале	<i>Не имеет</i>
Сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества	<i>Не совершал</i>

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	2018 г. (на 01.01.2019)	2019 г. (на 01.01.2020)	Изменения к базе 2018 г. (%)
Количество ЦБ, учитываемых на счетах депо (шт.)	77 419 116 196,6	80 325 687 934,6	103,75
Количество ЦБ, принятых на депозитарное обслуживание (шт.),	4 400 342 079	4 549 675 306	103,39
Количество ЦБ, снятых с депозитарного обслуживания (шт.),	3 144 927 016	1 641 228 358	52,19
Количество ЦБ, переведённых по пассивным счетам депо/разделам счетов депо (шт.)	1 771 498 116	5 778 601 572	326,20
Количество операций по приёму ЦБ на депозитарное обслуживание (шт.)	680	711	104,56
Количество операций по снятию ЦБ с депозитарного обслуживания (шт.)	568	703	123,77
Количество операций перевода по пассивным счетам депо/разделам счетов депо (шт.)	24	10	41,67
Общее количество операций (шт.)	3 905	3 996	102,33
Количество счетов депо (шт.)	179	164	91,62
Количество счетов депо, открытых в текущем году (шт.)	13	5	38,46
Количество счетов депо, закрытых в текущем году, из них в связи с отсутствием движения в течение более 3-х лет (шт.)	37 31	16 0	43,24 0
Количество выпусков ЦБ, находящихся на депозитарном обслуживании (шт.)	505	502	99,41
Количество выпусков ценных бумаг (шт.):			
- принято на депозитарное обслуживание;	14	9	64,28
- прекращено депозитарное обслуживание	20	12	60,00
Предоставлено списков депонентов, по которым ЦДРТ выступает номинальным держателем	571	550	96,32
Обработано запросов службы судебных приставов	4799	1370	28,55
Отправлено уведомлений о проведении собраний акционеров, корпоративных действиях эмитентов	552	740	134,05
Получено и обработано выписок из ЕГРЮЛ о состоянии эмитента	7	3	42,86

* - без счета «ЦБ неустановленных лиц»

Деятельность АО «ЦД РТ» в 2019 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. Проведена ежегодная актуализация данных по лицевым счетам АО «ЦД РТ» в реестрах акционеров.

4. Проведена ежегодная работа по прекращению обслуживания выпусков ценных бумаг эмитентов, ликвидированных вследствие банкротства.

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

6. Разосланы письма депонентам с предложением обновления анкетных данных.

7. Была проделана работа по подготовке и предоставлению документов, запрошенных в ходе комплексной проверки АО «ЦД РТ» Инспекционной группой Центрального банка РФ.

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 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 2019 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 №433-548-085611/18 от

19.12.2018г. (период страхования с 20.12.2018 по 19.12.2019) и №433-548-093261/18 от 19.12.2018г. (период страхования с 20.12.2019 по 19.12.2020).

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 2019 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 178 форм отчетности в новом формате (XBRL) формирования и предоставления отчетности, 40 ответов на запросы и предписания. 14.11.2019 г. утверждены в новой редакции «Инструкция о внутреннем контроле АО «ЦД РТ», Положение о службе внутреннего контроля АО «ЦД РТ».

В 2019 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	09.04.2019	05.07.2019	07.10.2019	20.01.2020
Утверждение отчета Советом директоров	20.05.2019	09.07.2019	23.12.2019	31.01.2020

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. Согласно требованиям Указания Банка России от 21.08.2017 № 4501-У были разработаны и утверждены Регламент по управлению рисками, матрица и реестр значимых для депозитария рисков, определены предельные размеры рисков, план мероприятий, направленных на снижение и исключение рисков, которые не реже одного раза в год должны актуализироваться.

В отчетном году Регламент и матрица рисков были обновлены 29.03.2019, дважды рассчитывались предельные уровни рисков и менялся Реестр рисков, план мероприятий на 2019 год был составлен 25.12.2018 и скорректирован 27.06.2019.

В 2019 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	09.04.2019	22.07.2019	23.10.2019	21.01.2020
Отчет о проведении самооценки (анкетирования)	14.03.2019	-	-	-
Отчет об ограничении рисков	29.04.2019	29.07.2019	28.10.2019	29.01.2020
Отчет о результатах осуществления процессов и мероприятий СУР	09.04.2019	22.07.2019	23.10.2019	21.01.2020

Все документы и отчеты за период с 2 квартала 2018 по 2 квартал 2019 года проверены Инспекционной комиссией Банка России. Во исполнение рекомендаций и замечаний Инспекционной комиссии Банка России был разработан и 23.12.2019 утвержден Советом директоров Общества документ «Политика управления рисками АО «ЦД РТ».

По итогам 2019 года было выявлено нарушение рыночного риска по причине неожиданного банкротства эмитента АО «АИЖК», акции которого находятся в собственности Общества. Создан резерв под обесценение этих акций. Много штрафов БР по причине реализации операционного риска (владельцы рисков - бухгалтерия и СДЛ).

Советом директоров Общества на заседании 23.12.2019 принято решение оценить сформированную систему управления рисками на текущем этапе как достаточно эффективную, а деятельность общества соответствующей Регламенту управления рисками.

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

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

- программы идентификации и изучения депонентов, представителей депонентов, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев;
- программы выявления операций, связанных с ПОД/ФТ/ФРОМУ в системе депозитарного учета ценных бумаг, совершаемых по поручению депонентов, и представления соответствующих сведений в уполномоченный орган;
- программы предоставления сведений в уполномоченный орган по собственным операциям Депозитария, подлежащих обязательному контролю,
- периодическое, не реже одного раза в год обновление информации о депонентах;
- прочие меры по документальному фиксированию, хранению информации, обеспечению ее конфиденциальности,
- программы подготовки и обучения сотрудников Общества по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

Специальным должностным лицом в 2019 году регулярно проводились: ежедневный мониторинг официального сайта уполномоченного органа – Росфинмониторинга; мониторинг документов и информационной базы депозитария; плановые и целевые обучения сотрудников депозитария по ПОД/ФТ/ФРОМУ; направление сообщений в Росфинмониторинг по результатам проверок по мере обновления специальных публикуемых им Перечней в целях ПОД/ФТ/ФРОМУ.

В 2019 году дважды редактировались Правила внутреннего контроля по ПОД/ФТ/ФРОМУ для приведения их в соответствие с введенными в силу изменениями нормативных актов. В соответствии с изменениями законодательства разработаны и введены в действие с «01» мая 2019 года новые Правила внутреннего контроля по ПНИИИ/МР.

Специальным должностным лицом представлены Генеральному директору квартальные отчеты СДЛ по ПОД/ФТ и ПНИИИ/МР:

Наименование отчета	Дата			
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Отчет по ПОД/ФТ/ФРОМУ	12.04.2019	12.07.2019	11.10.2019	15.01.2020
Отчет по ПНИИИ/МР	12.04.2019	12.07.2019	11.10.2019	13.01.2020

По результатам внутренних проверок, проведенных Специальным должностным лицом (СДЛ) в 2019 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 25 июня 2019 года (протокол ГОСА №1-2019 от 25.06.2019) было принято решение - дивиденды по результатам 2018 года не начислять и не выплачивать в связи с тем, что стоимость чистых активов Общества меньше его уставного капитала.

11. Экономические показатели деятельности Общества.

Основные экономические показатели за 2019 год.

Наименование позиции	Показатель	Единица измерения
Среднесписочная численность работающих	18	человек
Средний возраст работающих	50	лет
Минимальная заработная плата	12 000	руб.
Средняя заработная плата	35 640	руб.
Выручка от основной деятельности,	14 543	тыс. руб.
в т. ч.		
- от обслуживания гос. портфеля	9 779	тыс. руб.
- от обслуживания прочих клиентов	4 764	тыс. руб.
Затраты	20 055	тыс. руб.
Прибыль (убыток) по основной деятельности	(5 512)	тыс. руб.
Общие и административные расходы	27 143	тыс. руб.
Процентные доходы	27 254	тыс. руб.
Прочие доходы,	3 910	тыс. руб.
в т. ч.		
от арендной деятельности	2 333	тыс. руб.
от эксплуатационных услуг	948	тыс. руб.
прочее	629	тыс. руб.
Расходы от операций с акциями (долями) участия в дочерних и ассоциированных предприятиях	(34 333)	тыс. руб.
Прочие расходы,	4 148	тыс. руб.
в т. ч.		
благотворительность	195	тыс. руб.
расходы не принимаемые для целей налогообложения	1 904	тыс. руб.
резервы по сомнительным долгам	1 375	тыс. руб.
услуги банка	115	тыс. руб.
госпошлина	12	тыс. руб.
Прибыль(убыток) до налогообложения	(39 972)	тыс. руб.
Балансовая прибыль	(40 460)	тыс. руб.
Дебиторская задолженность на 01.01.20 г.,	2 027	тыс. руб.
в том числе, краткосрочная	2 027	тыс. руб.
Кредиторская задолженность на 01.01.20 г.,	385	тыс. руб.
в том числе, краткосрочная	385	тыс. руб.
Задолженность перед бюджетом (налог на имущество, земельный, транспортный)	208	тыс. руб.
Чистые активы на 01.01.2020 г.	756 743	тыс. руб.
Размер уставного капитала общества	1 062 070	тыс. руб.

Основные выводы по результатам финансово-экономической деятельности в 2019 году.

В целом, финансовые результаты АО «ЦД РТ» 2019 года можно сформировать в таблицу:

Наименование статей	2019 г. (тыс. руб.)
Выручка от основной деятельности	14 543
Поступления от депозитарного обслуживания гос. портфеля	9 779
Выручка от депозитарного обслуживания прочих клиентов	4 764
Выручка от прочей деятельности	3 281
Выручка от арендной деятельности	2 333
Выручка от эксплуатационных услуг	948
Расходы на основную деятельность	(20 055)
Прибыль (убыток) от основной деятельности	(5 512)
Общие и административные расходы	(27 143)
Прочие доходы	629
Процентные доходы	27 254
Прочие расходы	(4 148)
Расходы от операций с акциями (долями) участия в дочерних и ассоциированных предприятиях	(34 333)
Прибыль до налогообложения	(39 972)
Налоговые корректировки	151
Налог на прибыль	(638)
Чистая прибыль (убыток)	(40 460)

○ **Убыток** компании по итогам 2019 года составил 40 460 тыс. руб. Это отрицательный показатель, но появление убытка произошло за счет обесценения финансовых вложений. В 2019 году был создан резерв под обесценение акций АО «АИЖК», в связи с началом процедуры банкротства данного эмитента. Обесценение ценных бумаг влияет на бухгалтерский финансовый результат, но при расчете налога на прибыль не учитывается. Фактически налогооблагаемая прибыль в 2019 году составила 3 192 тыс. руб. 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 **7,13 руб.** на одну акцию. Если оценивать стоимость компании по чистым активам на 31 декабря 2019 года, её стоимость достигла **756 743 тыс. руб.**, что меньше соответствующего показателя 2018 года на 37 685 тыс. руб.

Уменьшение размера чистых активов вызвано обесцениванием активов предприятия, а именно, уменьшение стоимости финансовых вложений.

○ **Основная деятельность** компании принесла убыток. Расходы по текущей деятельности превысили доходы, в результате чего был получен убыток в размере 5 512 тыс. руб.

Доход составил 14 543 тыс. руб., расходы по основной деятельности – 20 055 тыс. руб., общие и административные расходы – 27 143 тыс. руб.

Затраты по статьям составили:

Расходы на юридические и консультационные услуги	2 252 тыс. руб.
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	421 тыс. руб.
Амортизация основных средств	2 621 тыс. руб.
Штрафы, пени	1 510 тыс. руб.
Сырье и материалы	4 809 тыс. руб.
Топливо, энергия, тепло, вода	1 616 тыс. руб.
Командировочные расходы	1 225 тыс. руб.
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	826 тыс. руб.
Прочие расходы (амортизация нематериальных активов)	208 тыс. руб.
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	965 тыс. руб.
Транспортные расходы	754 тыс. руб.
Прочие административные расходы	9 936 тыс. руб.

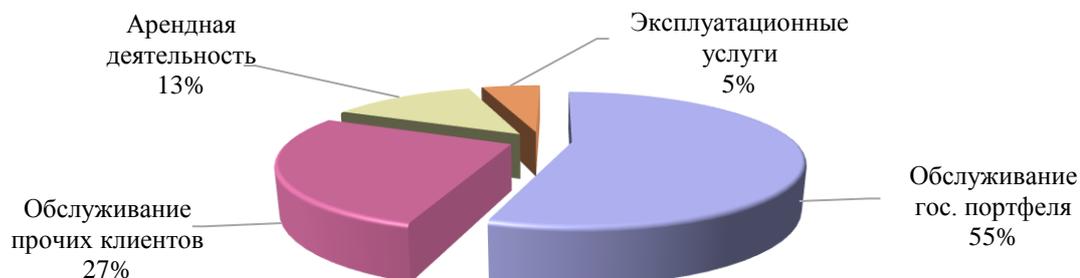
- **Размер собственных средств** на 31.12.2019 г. составил 107 743 тыс. руб. Следует отметить, что размер собственных средств АО «ЦД РТ» соответствует требованиям, установленным Указанием Банка России от 11 мая 2017 г. № 4373-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг». Норматив достаточности собственных средств депозитария – не менее 15 млн. руб.
- **Дебиторская задолженность** составила по итогам года 2 027 тыс. руб. По сравнению с аналогичным показателем прошлого года данная величина уменьшилась на 2 114 тыс. руб.
- **Кредиторская задолженность** компании в 2019 году уменьшилась по сравнению с показателем прошлого года. На 31.12.2019 сумма кредиторской задолженности составила 385 тыс. руб.
- **В целом, положительный** результат финансово-хозяйственной деятельности говорит об экономической целесообразности сдачи в аренду нежилых помещений, размещении денежных средств на депозиты.

12. Анализ финансово-экономического состояния предприятия.

Выручка, себестоимость, финансовый результат.

Выручка по итогам 2019 года составила 17 824 тыс. руб. Структура выручки сложилась следующим образом:

Структура выручки АО "ЦД РТ" за 2019 г.



Рассматривая выручку организации в динамике, можно отметить следующее: по сравнению с 2018 годом выручка организации в 2019 году уменьшилась на 1 тыс. руб. Некоторое уменьшение выручки обусловлено изменением количества прочих клиентов (депонентов).

Выручка от арендной деятельности 2 333 тыс. руб., от эксплуатационных услуг составила 948 тыс. руб.

	2017 г. (тыс. руб.)	2018 г. (тыс. руб.)	2019 г. (тыс. руб.)
Выручка всего, в т. ч.:	18 441	18 906	17 824
Обслуживание гос. портфеля	8 262	9 779	9 779
Обслуживание прочих клиентов	6 244	5 405	4 764
Арендная деятельность	2 878	2 777	2 333
Эксплуатационные услуги	1 057	945	948

Если проанализировать показатели выручки, себестоимости и валовой прибыли в 2017-2019 годах, то можно определить направление динамики. По сравнению с результатами прошлых периодов наблюдается увеличение себестоимости продукции за счет уменьшения величины доходов.

	2017 г. (тыс. руб.)	2018 г. (тыс. руб.)	2019 г. (тыс. руб.)
Выручка от реализации	18 441	18 906	17 824
Себестоимость продукции	25 207	15 944	20 055
Валовая прибыль(убыток)	(6 766)	2 962	(2 231)

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.

	2018 г. (тыс. руб.)	2019 г. (тыс. руб.)
Выручка от реализации	15 184	14 543
Себестоимость продукции	15 944	20 055
Валовая прибыль (убыток)	(760)	(5 512)
Общие и административные расходы	21 040	27 143
Прочие доходы	41 433	31 164
Прочие расходы	3 088	38 481
Прибыль до налогообложения	16 544	(39 972)
Отложенные налоговые активы	0	0
Отложенные налоговые обязательства	-11	151
Текущий налог на прибыль	-4 641	-638
Дополнительный показатель: дивиденды/пени	0	0
Чистая прибыль (убыток)	11 892	(40 460)

13. Оценка имущественного положения предприятия.

Анализ структуры активов предприятия

Статья	2018 г. (тыс. руб.)	В % к валюте баланса	2019 г. (тыс. руб.)	В % к валюте баланса	Изменения (%)
I. Активы					
Денежные средства	28 971	4	23 670	3	1
Финансовые активы	647 165	81	612 832	81	0
Средства в кредитных организациях	70 000	9	70 000	9	0
Дебиторская задолженность	4 141	0	2 027	0	0
Нематериальные активы	341	0	530	0	0
Основные средства	40 623	5	43 176	6	-1
Требования по текущему налогу на прибыль	5 538	1	3 948	1	0
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0
Прочие активы	4 706	0	1 902	0	0
Итого активов	801 486	100	758 087	100	0

За отчетный период суммарная стоимость имущества предприятия (валюта баланса нетто) уменьшилась за счет переоценки финансовых вложений, снижения остатков на расчетных счетах организации.

Примечание:

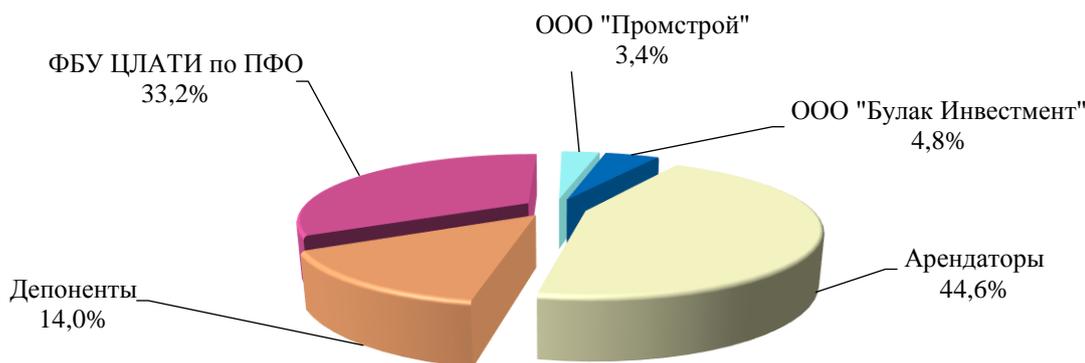
В связи с переходом с 01.01.2018 на единый план счетов (ЕПС) и учет по отраслевым стандартам бухгалтерского учета (ОСБУ) изменился порядок расчета активов, из состава дебиторской задолженности исключены расчеты по налогу на прибыль. Для объективности сравнительного анализа представленные данные за 2017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

Динамика дебиторской задолженности АО "ЦД РТ" за 2015-2019 г.г.



Структура дебиторской задолженности в размере 2 027 тыс. руб. выглядит следующим образом, причем 44,6% приходится на задолженность арендаторов и 14% - на депонентов (77 контрагентов):

Структура дебиторской задолженности в 2019 г.



Определяющим фактором уменьшения дебиторской задолженности в 2019 году на 2 114 тыс. руб. является 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 2020 года. Предприятие ведет непрерывную работу по сокращению дебиторской задолженности. В 2020 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 2019 года составила 756 743 тыс. руб. или 100% валюты баланса. Изменение валюты баланса пассивов отразилось по статьям «нераспределённой прибыли» - уменьшилась на 40 847 тыс. руб., и «обязательства» - уменьшились на 5 714 тыс. руб. за счет полученных авансов.

Статья	2018 г. (тыс. руб.)	В % к валюте баланса	2019 г. (тыс. руб.)	В % к валюте баланса
I. Капитал				
Уставный капитал	1 062 070	133	1 062 070	140
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0
Фонды и резервы	57 351	7	60 513	8
Нераспределённая прибыль	-324 993	-41	-365 840	-48
Итого по разделу I	794 428	99	756 743	100
II. Обязательства				
Кредиторская задолженность	1 181	0	385	0
Обязательство по текущему налогу на прибыль	4 641	1	0	0
Отложенные налоговые обязательства	200	0	49	0
Резервы – оценочные обязательства	107	0	0	0
Прочие обязательства	929	0	910	0
Итого по разделу II	7 058	1	1 344	0
Всего пассивов	801 486	100	758 087	100

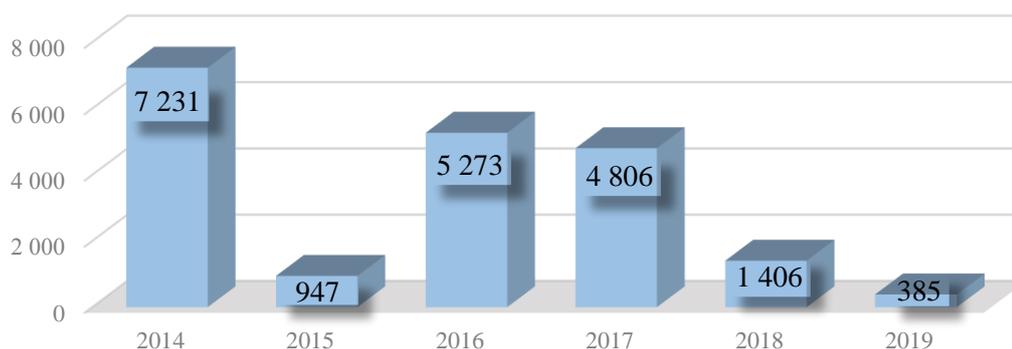
Уставный капитал составляет 1 062 069 860 рублей.

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 1 344 тыс. руб. (0,5% структуры баланса) и более чем на 70 % состоят из прочих обязательств – 910 тыс. руб. и кредиторской задолженности – 385 тыс. руб.

Динамика кредиторской задолженности за 2014-2019 годы представлена ниже на диаграмме. В 2019 году краткосрочная кредиторская задолженность уменьшилась в целом на 1 021 тыс. руб. Уменьшение произошло за счёт своевременного погашения задолженности перед контрагентами.

**Динамика кредиторской задолженности АО "ЦД РТ"
в 2014-2019 г.г.**



Анализ структуры чистых активов

На 31.12.2019 года величина чистых активов организации составила 756 743 тыс. руб. Уменьшение по сравнению с 2018 годом произошло на 37 685 тыс. руб. за счёт обесценения активов предприятия, а именно, уменьшение стоимости финансовых вложений на 34 333 тыс. руб., уменьшение денежных средств на 5 301 тыс. руб. Что же касается изменения обязательств, то уменьшение составило 5 714 тыс. руб.

1. АКТИВЫ	2018 г. (тыс. руб.)	2019 г. (тыс. руб.)	Абсолютное изменение (тыс. руб.)
1. Денежные средства	28 971	23 670	-5 301
8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	74 141	72 027	-2 114
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	70 000	70 000	0
дебиторская задолженность	4 141	2 027	-2 114
12. Инвестиции в ассоциированные предприятия	647 155	612 822	-34 333
14. Инвестиции в дочерние предприятия	10	10	0
17. Нематериальные активы	341	530	189
18. Основные средства	40 623	43 176	2 553
19. Требования по текущему налогу на прибыль	5 538	3 948	-1 590
21. Прочие активы	4 706	1 904	-2 802
22. Итого активов (1-21)	801 486	758 087	-43 399
2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
26. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 181	385	-796
Кредиторская задолженность	1 181	385	-796
33. Обязательство по текущему налогу на прибыль	4 641	0	-4 641
34. Отложенные налоговые обязательства	200	49	-151
35. Резервы – оценочные обязательства	107	0	-107
36. Прочие обязательства	929	911	-18
37. Итого обязательства, исключаемые из стоимости активов (26-36)	7 058	1 344	-5 714

Динамика изменения стоимости чистых активов и уставного капитала

Наименование статьи	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Стоимость чистых активов (п.22-п.37), тыс. руб.	1 322 496	782 806	794 460	756 743
Количество акций	106 206 986	106 206 986	106 206 986	106 206 986
ЧА на одну акцию, руб.	12,45	7,37	7,48	7,13

Согласно требованиям Федерального закона об акционерных обществах, в 2019 году проведен анализ причин и факторов сложившейся ситуации и намечен перечень мер по приведению стоимости чистых активов в соответствие с величиной уставного капитала.

1. Причиной сложившейся ситуации в отчетном году стало уменьшение на 596 385 тыс. руб. размера чистых активов в 2017 году.

В 2017 году произошло резкое снижение стоимости финансовых вложений на 539 690 тыс. руб. в результате переоценки долгосрочных финансовых вложений по данным эмитента, а именно, проведенной в конце года отрицательной переоценки рыночной стоимости находящихся в собственности АО «ЦД РТ» акций ПАО «ИНТЕХБАНК» и ПАО «Татфондбанк», обесцененных по причине банкротства этих эмитентов.

Финансовые результаты 2018 года не позволили существенно изменить ситуацию.

А в 2019 году произошло аналогичное обесценение акций АО «АИЖК», находящихся в собственности АО «ЦД РТ», и также по причине банкротства эмитента. Активы уменьшились еще на 34 333 тыс.руб.

2. Анализ чистых активов и динамика их изменения за три года, включая отчетный, показывает, что устранение возникшей разницы соотношения величины чистых активов и уставного капитала возможно при осуществлении следующих мер:

- значительное увеличение активов Общества;
- принятие решения об уменьшении уставного капитала общества до величины, не превышающей стоимости его чистых активов.

Советом директоров Общества в январе 2020 года предложено уменьшить уставный капитал путем уменьшения номинальной стоимости акций. Для приведения стоимости чистых активов в соответствие с величиной уставного капитала размер уставного капитала должен быть уменьшен ориентировочно на 318 620 958 рублей.

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 2019 года величина собственных оборотных средств (СОС) составила 95 719 тыс. руб. или 12,6 % от активов организации. По сравнению с 2018 годом величина СОС уменьшилась на 7 446 тыс. руб. Величина текущих активов превышает величину текущих обязательств, недостатка в собственных оборотных средствах организация не испытывает.

	2018 г. (тыс. руб.)	% к валюте баланса	2019 г. (тыс. руб.)	% к валюте баланса	Изменения (тыс. руб.)
Собственные оборотные средства	103 165	12,9	95 719	12,6	-7 446

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

$K_{тл} = \text{Собственные оборотные средства} / (\text{стр. 30} + \text{стр. 28} + \text{стр. 33} + \text{стр. 35} + \text{стр. 36})$

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

$K_{бл} = (\text{стр. 1} + \text{стр. 9} + \text{стр. 11}) / (\text{стр. 30} + \text{стр. 28} + \text{стр. 33} + \text{стр. 35} + \text{стр. 36})$

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:

Коэффициент абсолютной ликвидности = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Текущие обязательства

или

Каб = (стр. 1 + стр. 9) / (стр. 30 + стр. 28 + стр. 36)

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:

Чистый оборотный капитал = Оборотные активы - Краткосрочные обязательства

или

Чоб = (стр. 30 + стр. 28 + стр. 36) - стр. 37 без учета долгосрочных обязательств.

Величина чистого оборотного капитала должна быть выше нуля.

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	15,0	73,9	>1,5
Коэффициент быстрой ликвидности	15,0	73,8	> 0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	14,4	72,3	> 0,2
Чистый оборотный капитал (тыс. руб.)	103 165	94 424	> 0

В целом, увеличение значения коэффициента текущей ликвидности, быстрой ликвидности обусловлено уменьшением 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. Уменьшение этого показателя связано с уменьшением 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

ОКРЕЩЕНО ПЕЧАТЬЮ
Ибрагимов
ЛИСТ *девятый*

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
АО «ЦД ПТ»
ИБРАГИМОВ Р.С.

