

АКТ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕРКИ ФИНАНСОВО- ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «ЦЕНТР МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛИ»

за 2019 год

Заключение подготовлено Ревизионной комиссией (далее – РК, Комиссия) на основании предоставленных руководством Публичного Акционерного Общества «Центр международной торговли» (далее – ЦМТ, Общество) документов, в том числе:

1. Бухгалтерский баланс на 31.12.2019 (форма № 1);
2. Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2019 года (форма № 2);
3. Отчет об изменениях капитала за январь-декабрь 2019 г. (форма № 3);
4. Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2019 г. (форма № 4);
5. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (форма № 5);
6. Справка «Структура дебиторской задолженности ПАО «ЦМТ» на 31.12.2019;
7. Справка «Структура кредиторской задолженности ПАО «ЦМТ» на 31.12.2019;
8. Справка о структуре затрат ПАО «ЦМТ» за 2017-2019 гг.;
9. Остатки денежных средств на расчетных счетах на 31.12.2019 г.;
10. Информация о заключенных сделках по финансовой деятельности за 2019 год;
11. Оборотно-сальдовая ведомость к бухгалтерскому счету 58 «Финансовые вложения ПАО «ЦМТ» за 2019 год (далее – ОСВ к счету 58);
12. Бюджет доходов и расходов ПАО «ЦМТ» за 2019 год (далее – БДР);
13. Бюджет движения денежных средств ПАО «ЦМТ» за 2019 год (далее – БДДС).
14. Сведения о численности и заработной плате работников за январь-декабрь 2019 года.

Ответственность за достоверность предоставленной информации несет исполнительный орган Общества.

Анализ бухгалтерской отчетности за 2019 год

По данным бухгалтерского баланса за 2019 год совокупные активы ПАО «Центр международной торговли» уменьшились на 7,1% по сравнению с началом отчетного года и составили 18 370,5 млн. руб.

Основной причиной отрицательной динамики явилось уменьшение внеоборотных активов на 14,7%, или на сумму 1 856,8 млн. руб., связанное с обесценением (переоценкой) долгосрочных финансовых вложений, а именно долговых ценных бумаг АКБ «Пересвет» (ПАО) на сумму 2 241,5 млн. руб. В общей структуре активов на 31.12.2019 внеоборотные активы составляют 10 807,8 млн. руб., на их долю приходится 58,8%.

Наиболее ликвидные текущие активы (дебиторская задолженность и денежные средства) остались на прежнем уровне и составили 2 094,5 млн. руб. или 11,4% в структуре баланса.

Дебиторская задолженность представлена переплатой по налогам, сборам и страховым взносам (29,8%); авансами, выданными поставщикам и подрядчикам (26,0%); задолженностью покупателей и заказчиков (10,4%); прочей дебиторской задолженностью в виде начисленных процентов по размещенным банковским депозитам (33,8%).

В составе денежных средств на общую сумму 1 623,3 млн. руб.: остатки на расчетных счетах в рублях и валюте (98,7%); средства в кассе и прочие денежные средства (1,3%).

В части пассивов снижение валюты баланса произошло за счет уменьшения нераспределенной прибыли на 9,3% или на 1 340 млн. руб. По состоянию на 31.12.2019 она составила 13 043,4 млн. руб., или 71,0% в структуре баланса.

Краткосрочные обязательства сократились на 8,1%, в основном за счет уменьшения кредиторской задолженности, и составили 1 221,5 млн. руб., или 6,6% в структуре баланса.

Кредиторская задолженность представлена авансами, полученными от покупателей (71,6%); задолженностью перед бюджетом и внебюджетными фондами (15,5%); задолженностью перед поставщиками и подрядчиками (6,3%); прочими расчетами (6,6%). Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

В составе оценочных обязательств представлены обязательства перед персоналом по неиспользованным отпускам, которые составили на конец анализируемого периода 74,9 млн. руб.

В целом структура баланса может быть признана удовлетворительной. Соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств на 31.12.2019 года составило 6 341,2 млн. руб., тогда как указанное соотношение на 31.12.2018 года было 5 790,4 млн. руб.

По сравнению с аналогичным периодом прошлого года выручка снизилась на 1,3% до 6 897,2 млн. руб. В свою очередь, фактическая себестоимость с учетом производственных, коммерческих и управленческих расходов увеличилась на 3,3% до 5 352,0 млн. руб.). Основной прирост (+156,5 млн. руб. или +7,2%) в составе данных затрат отмечался по статьям «Расходы на оплату труда» и «отчисления на социальные нужды».

Принимая во внимание опережающий рост фактической себестоимости относительно выручки, по итогам 2019г. произошло снижение прибыли от продаж на 265,7 млн.руб. или на 14,7%, сопровождающееся снижением рентабельности по операционной деятельности с 25,9% до 22,4%.

С учетом указанных тенденций, а также в связи с ростом прочих расходов в 2,1 раза, составивших 4 333,7 млн. руб. и связанных с обесценением облигаций АКБ «Пересвет» на сумму 2 241,5 млн. руб., на конец отчетного периода образовался убыток в размере 618,8 млн. руб.

Анализ управленческой отчетности за 2019 год

В структуре доходов от продаж (выручки) поступления от сдачи в аренду офисно-квартирного комплекса составляют 52,1%; доходы от продажи гостиничных номеров 22,5%.

В структуре затрат по основной деятельности 45,7% приходится на статью «Прочие расходы», в состав которой входят налог на имущество, расходы по договору коммерческой концессии, страховые взносы. Вторыми по величине являются расходы на оплату труда, на долю которых приходится 34,2%.

Валютная корзина Общества, согласно прилагаемой справке об остатках денежных средств на расчетных счетах, представлена денежными средствами в российских рублях – 44,8%, долларах США – 35,0%, Евро – 20,2%.

Указанные средства размещены в банках, входящих в ТОП-10 надежных банков России, а именно: ВТБ, Сбербанк, Газпромбанк (кредитный рейтинг по международной шкале Moody's «Ваа3», «Ваа3» и «Ва1» соответственно, прогноз «стабильный»). Ставки размещения являются наиболее оптимальными для соответствующих сегментов денежного рынка. Так с начала года Обществом получен инвестиционный доход (в рублях и иностранной валюте) в размере 175,3 млн. руб.

Согласно справке «Бюджет движения денежных средств ПАО «ЦМТ» за 2019 год убыток от переоценки валютных счетов составил 322,3 млн. руб.

По состоянию на 31.12.2019 долгосрочные финансовые вложения ПАО «ЦМТ» представлены вкладами в уставные капиталы дочерних компаний, долговыми и долевыми ценными бумагами на сумму 1 783,3 млн. руб., из них:

- дочерние организации (вклады в УК) – 1 413,8 млн. руб.;
- другие организации (акции, облигации) – 369,5 млн. руб.

На балансе Общества числятся субординированные облигации банка, приобретенные в соответствии с решением Совета директоров ПАО «ЦМТ» от 30.03.2017 в рамках процедуры финансового оздоровления bail-in АКБ «Пересвет» (ПАО): количество 7 922 124 шт., срок погашения – 15 лет с даты начала размещения, ставка 0,51% годовых. Внешний кредитный рейтинг банка по международной шкале Moody's отсутствует, по национальной шкале Эксперт РА «ruBB-» прогноз «стабильный».

На начало года указанные облигации отражались в балансе по первоначальной (номинальной) стоимости 2 606,4 млн. руб. С апреля 2019 года ценные бумаги включены в Третий уровень листинга Московской Биржи, что позволяет определить их текущую рыночную стоимость. В соответствии с учетной политикой Общества корректировка оценки котируемых ценных бумаг производится ежеквартально. Облигации переоценены и отражены в бухгалтерской отчетности на 31.12.2019 по текущей рыночной стоимости 364,9 млн. руб. (цена последней сделки/котировки 30.12.2019 на Московской Бирже составила 14,0% от номинала). Переоценка долговых ценных бумаг АКБ «Пересвет» (ПАО) привела к существенному сокращению долгосрочных финансовых вложений в 2,3 раза с начала года.

В состав краткосрочных финансовых вложений входят депозиты сроком более 3 месяцев, а также котируемые ценные бумаги на общую сумму 4 633,1 млн. руб.

Денежные средства и денежные эквиваленты представлены остатками на расчетных счетах (в рублях и иностранной валюте), на общую сумму 1 623,4 млн. руб.

По состоянию на 31.12.2019 средняя численность работников сократилась с начала года на 12 чел. и составила 1 348 чел. Существенного изменения численности работников не произошло.

По итогам 2019 года средний доход на одного работника составил 116,7 тыс. руб. в месяц (без вычета НДФЛ), что значительно выше аналогичных показателей по Москве:

наименование показателя	2018	2019	изменения	
			абс.	%
Средняя численность (чел.)	1 360	1 348	-12	-0,9%
Фонд начисленной заработной платы (руб.)	1 711 080 686	1 831 622 447	120 541 761	7,0%
Выплаты соц. характера за отчетный период (руб.)	51 551 507	56 837 118	5 285 611	10,3%
Средний доход на 1 раб./мес. (руб.)	108 004	116 745	8 740	8,1%

Социальное обеспечение работников в отчетном периоде осуществлялось в виде предоставления льгот, гарантий и компенсаций, медицинского и санаторно-курортного обслуживания, создание комфортных и безопасных условий труда. Расходы на социальные нужды коллектива составили 56,8 млн. руб.

В 2019 году общим собранием акционеров Общества на основании рекомендаций Совета директоров было принято решение о выплате повышенного размера дивидендов из чистой прибыли 2018 года. Размер дивидендов в расчете на акцию, как по обыкновенным, так и по привилегированным акциям составил 0,56 руб., базовая прибыль на акцию составила 1,59 руб., что выше уровня предыдущих лет:

Наименование показателя	дивидендный период		
	2016	2017	2018
Размер дивидендов на акцию (руб.)	0,33	0,48	0,56
Доля дивидендов в чистой прибыли отчетного года	67,1%	59,1%	38,6%
Базовая прибыль на акцию (руб.)	0,51	0,87	1,59

Таким образом, в отчетном периоде чистая прибыль 2018 года в размере 1 815,0 млн. руб. была распределена следующим образом: выплата дивидендов – 38,6%; на кап.вложения – 41,3%; расходы на социальные цели – 1,1%. Чистая прибыль в размере 345 млн. руб. (19%) осталась нераспределенной.

Рыночная капитализация на конец IV квартала 2019 года

Обыкновенные и привилегированные именные акции Общества включены во Второй уровень листинга ценных бумаг на ПАО Московская Биржа.

С начала года рыночная капитализация Общества выросла на 12,3% и составила 9 987,5 млн. руб.:

Наименование показателя	на 31.12.2018	на 31.12.2019	изменение, %
рыночная капитализация (руб.):	8 890 680 000	9 987 480 000	12,3%
- акции обыкновенные	7 840 920 000	8 837 280 000	12,7%
- акции привилегированные	1 049 760 000	1 150 200 000	9,6%

Доля ценных бумаг в свободном обращении (коэффициент free-float) на 31.12.2019 г. составила 40% по привилегированным акциям и 7% по обыкновенным акциям и ПАО «ЦМТ».

Крупные сделки и сделки с заинтересованностью в 2019 году

В 2019 году крупные сделки на Годовом Общем собрании акционеров и Совете директоров не одобрялись и Обществом не совершались.

В отчетном году Обществом были совершены сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность:

1. Между ПАО «ЦМТ» и Московским банком ПАО Сбербанк. Предмет сделки: изменение ряда условий договора поручительства, заключенного в целях обеспечения исполнения обязательств ТПП РФ по Договору о предоставлении банковской гарантии № 973 от 30.05.2018 г.

2. Между ПАО «ЦМТ» и Московским банком ПАО Сбербанк. Предмет сделки: уменьшение фактической суммы банковской гарантии по Договору о предоставлении банковской гарантии № 973 от 30.05.2018 г., заключенному между ПАО Сбербанк и ТПП РФ.

В обоих случаях сделки были рассмотрены на заседании Совета директоров Общества, на их совершение получено соответствующее согласие (одобрение) (Протокол № 8 от 04.02.2019 г.).

**Председатель Ревизионной комиссии
ПАО «ЦМТ»**

И.В. Кустарин