

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(Национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Социально-экономические и естественные науки»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой
_____ М.Д. Путилова
_____ 2018 г.

Анализ финансовой отчетности на примере акционерного
общества «Магнитогорский металлургический завод»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 38.03.01.2018.028. ВКР

Руководитель работы
доцент кафедры СЭиЕН
_____ Т.В. Максимова
_____ 2018 г.

Автор работа
студент группы ДО–509
_____ О.В. Дикаркина
_____ 2018 г.

Нормоконтролер
преподаватель кафедры СЭиЕН
_____ Т.В. Максимова
_____ 2018 г.

Челябинск 2018

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(Национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Социально-экономические и естественные науки»
Направление 38.03.01 «Экономика»

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

_____ М.Д. Путилова

_____ 2018 г.

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу студента
Дикаркиной Оксаны Владимировны
Группа ДО–509

1 Тема работы Анализ финансовой отчетности на примере акционерного общества «Магнитогорский металлургический завод» утверждена приказом по университету от _____ 2018 г. № ____.

2 Срок сдачи студентом законченной работы _____ 2018 г.

3 Исходные данные к работе

Структура работы, нормативные правовые акты, локальные нормативные документы, научная и учебная литература, периодические издания по экономическому анализу финансовых результатов, фрагменты бухгалтерской (финансовой) отчетности акционерного общества «Магнитогорский металлургический завод», материалы преддипломной практики.

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке

- нормативное регулирование формирования финансовой отчетности
- обзор МСФО
- консолидация финансовой отчетности
- анализ финансовой отчетности
- анализ ликвидности и платежеспособности

5 Иллюстративный материал

1 Цель и задачи работы.

2 Объект, предмет ВКР

3 Краткий обзор финансовых результатов

- 4 Вертикальный анализ
- 5 Горизонтальный анализ
- 6 Анализ финансовых результатов
- 7 Анализ платежеспособности.
- Общее количество иллюстраций 11.

6 Дата выдачи задания _____ 2018 г.

Руководитель _____ Т.В. Максимова

Задание принял к исполнению _____ О.В. Дикаркина

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выполнения выпускной квалификационной работы	Срок выполнения этапов проекта	Отметка о выполнении руководителя
Введение	26.05.2018–28.05.2018	
Теоретическая часть	28.05.2018–03.06.2018	
Практическая часть	03.06.2018–08.06.2018	
Проектная часть	08.06.2018–13.06.2018	
Заключение	13.06.2018–16.06.2018	
Оформление работы	16.06.2018–18.06.2018	
Защита работы		

Заведующий кафедрой _____ М.Д. Путилова

Руководитель работы _____ Т.В. Максимова

Студент _____ О.В. Дикаркина

АННОТАЦИЯ

Дикаркина О.В. Анализ финансовой отчетности на примере акционерного общества «Магнитогорский металлургический завод». – Челябинск: ЮУрГУ, ДО–509, 2018. – 77 с., 11 ил., 19 табл., библиогр. список – 50 наим., 4 прил., 11 л. плакатов ф. А4.

Цель исследования, проводимого в выпускной квалификационной работе – проведение финансового анализа отчетности предприятия.

Объект исследования – ПАО «Магнитогорский металлургический завод»

Предмет исследования – методы анализа финансовой отчетности.

В ходе написания данной работы была изучена деятельность ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат» за период с 2014 по 2016 годы. Рекомендуется доработать систему управления рисками и включить в нее подробное описание и расчеты риска ликвидности, кредитного риска, риск изменения процентных ставок и курсов валют.

Добрый день уважаемые члены государственной комиссии!

Разрешите представить вашему вниманию результаты ВКР на тему

**Анализ финансовой отчетности на примере акционерного общества
«Магнитогорский металлургический завод»**

Проведение анализа финансовой отчетности необходимо для всех предприятий, вне зависимости от их формы собственности, так как по данным отчетности заинтересованные лица, такие как инвесторы и акционеры получают информацию о возможности получения доходов от вложения денежных средств или любых других вложений в организацию. Со стороны поставщиков и покупателей делается оценка стабильности деятельности предприятия и соответственно надежности выполнения договорных обязательств, кредиторы могут увидеть платежеспособность организации, наличие и обеспеченность ее собственными средствами, размеры уже привлеченных заемных средств, то есть оценить риски, связанные с предоставлением организации заемных средств. По мимо заинтересованных лиц, имеющих экономические связи с предприятием, данные финансовой отчетности используются и другими лицами – налоговыми органами, органами статистики, финансовым консультантам и другими – именно этим обусловлена актуальность выбора данной темы.

Цель, задачи, предмет, объект исследование представлены на слайдах.

Цель исследования, проводимого в выпускной квалификационной работе – проведение финансового анализа отчетности предприятия.

Объект исследования – ПАО «Магнитогорский металлургический завод»

Предмет исследования – финансовая отчетность.

Задачи исследования:

- улучшение финансового состояния посредством разработки финансовой отчетности;
- изучение финансового состояния посредством разработки финансовой отчетности (разработка и систематизация);
- изучение международных стандартов финансовой отчетности, раскрытие их сущности и характеристик;
- рассмотреть порядок консолидирования финансовой отчетности;
- на основании изученного теоретического материала провести анализ финансовой отчетности и рассчитать коэффициент платежеспособности и ликвидности ПАО «Магнитогорский металлургический завод»;
- рассчитать коэффициент ликвидности, долю внеоборотных и оборотных активов, долю финансовых вложений, финансовую устойчивость предприятия;

– выявить резервы повышения экономического состояния предприятия, при проведении анализа и разработать рекомендации по их устранению.

Н слайде представлен краткий финансовый обзор ПАО «ММК» за 2014, 2014 и 2016 год.

Таблица – Краткий обзор финансовых показателей за 2014-2016 гг

Наименование показателя	Показатель, млн.руб.			Темп прироста, %	
	2014	2014	2016	2016 к 2014 году	2016 к 2016 году
Выручка	224 642	266 478	314 115	18.6	17.9
Себестоимость продаж	194 987	206 218	217 605	5.8	5.5
Валовая прибыль	29 655	60 260	96 510	103.2	60.2
Чистая прибыль	- 56 446	- 2 278	30 678	-96.0	-1446.7

Видно, что за период с 2014 по 2016 год, произошел рост всех показателей. Наличие убытка в 2014 и 2015 году, при наличии достаточно высоких показателей валовой прибыли, показывает, что убыток произошел, за счет прочих расходов, так как от обычной деятельности имеется прибыль. Положительным моментом, является тот факт, что темп прироста выручки, выше чем темп роста себестоимости, что говорит о более эффективной политике ПАО «ММК» по снижению затратоемкости производимой продукции.

Вертикальный и горизонтальный анализ являются одними из самых распространенных и в тоже время показательных способов проведения анализа бухгалтерской финансовой отчетности, основа которого лежит в сравнении данных одного отчетного периода, а так же сравнение одного показателя с общим объемом всех показателей, то есть показатели структуры и динамики.

Полученные данные и расчеты представим на слайде.

Таблица – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ПАО «ММК» за 2014, 2015 и 2016 годы

Наименование показателя финансовой отчетности	Показатель на 31.12.2014		Показатель на 31.12.2015		Изменения	
	Абсолютная величина, млн.руб.	Доля в итоге, %	Абсолютная величина, млн.руб.	Доля в итоге, %	Абсолютная величина, млн.руб.	Доля в итоге, %
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
I. Внеоборотные активы, в том числе	202 362.00	78.51	186 552.00	60.57	-15 810.00	-17.94
Нематериальные активы	377.00	0.15	364.00	0.12	-13.00	-0.03
Основные средства	131 925.00	51.18	109 226.00	35.47	-22 699.00	-15.72

II Оборотные активы, в том числе:	55 386.00	21.49	121 426.00	39.43	6 6040.00	17.94
Запасы	28 599.00	11.10	38 689.00	12.56	10 090.00	1.47
Дебиторская задолженность	21 651.00	8.40	31 191.00	10.13	9 540.00	1.73
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	174.00	0.07	25 567.00	8.30	25 393.00	8.23
Денежные средства и денежные эквиваленты	3 137.00	1.22	23 331.00	7.58	20 194.00	6.36
Итого баланса	257 748.00	100.00	307 978.00	100.00	50 230.00	0.00

Наименование показателя финансовой отчетности	Показатель на 31.12.2014		Показатель на 31.12.2015		Изменения	
	Абсолютная величина, млн.руб.	Доля в итоге, %	Абсолютная величина, млн.руб.	Доля в итоге, %	Абсолютная величина, млн.руб.	Доля в итоге, %
ПАССИВ						
III Капитал и резервы, в том числе:	128 843.00	49.99	144 396.00	46.89	15 553.00	-3.10
Нераспределенная прибыль	92 461.00	35.87	107 949.00	35.05	15 488.00	-0.82
IV Долгосрочные обязательства, в том числе:	77 520.00	30.08	77 425.00	25.14	-95.00	-4.94
Заемные средства	56 680.00	21.99	50 766.00	16.48	-5 914.00	-5.51
V Краткосрочные обязательства, в том числе:	51 385.00	19.94	86 157.00	27.98	34 772.00	8.04
Заемные средства	23 363.00	9.06	53 500.00	17.37	30 137.00	8.31
Кредиторская задолженность	26 544.00	10.30	30 950.00	10.05	4 406.00	-0.25
Итого баланса	257 748.00	100.00	307 978.00	100.00	50 230.00	0.00

Видно, что активы ПАО «ММК» в среднем на 65% состоят из внеоборотных активов 78,51% на конец 2015 и 60,57% на конец 2016 года, за анализируемый период данный показатель снизился на 15 810,0 млн.руб, что повлекло к снижению доли в общем итоге баланса на 17,94%.

Основной составляющей внеоборотных активов являются основные средства, они составляют в среднем около 40% от общей суммы активов предприятия. За исследуемый период стоимость основных средств снизилась и на конец 2016 года составила 109 226,00 млн.руб, что на 22 699,00 млн.руб. ниже, чем на конец 2015 год, а доля основных средств в общей сумме активов предприятия снизилась на 15,72%.

Далее представлены результаты горизонтального анализа бухгалтерского баланса (слайд).

Горизонтальный анализ ПАО «ММК» за 2014,2016 и 2016 годы

Наименование показателя финансовой отчетности	Абсолют. величина на начало первого (базисн.) года, млн.руб.	Начало второго года		Начало третьего года		
		Абсолют. величина, млн. руб.	Цепной темп прироста (равен базисн.), %	Абсолют. величина, млн. руб.	Цепной темп прироста, %	Базисный темп прироста, %
Актив						
I. Внеоборотные активы, в том числе:	202 362.00	191 596.00	-5.32	186 552.00	-2.63	-7.81
Нематериальные активы	377.00	373.00	-1.06	364.00	-2.41	-3.45
Основные средства	131 925.00	122 993.00	-6.77	109 226.00	-11.19	-17.21
II. Оборотные активы, в том числе:	55 386.00	96 986.00	75.11	121 426.00	25.20	119.24
Запасы	28 599.00	33 444.00	16.94	38 689.00	15.68	35.28
Дебиторская задолженность	21 651.00	33 517.00	54.81	31 191.00	-6.94	44.06
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	174.00	12 500.00	7 083.9	25 567.00	104.54	14 593.7
Денежные средства и денежные эквиваленты	3 137.00	14 914.00	375.42	23 331.00	56.44	643.74
Итог баланса	257 748.00	288 582.00	11.96	307 978.00	6.72	19.49

Наименование показателя финансовой отчетности	Абсолют. величина на начало первого (базисн.) года, млн.руб.	Начало второго года		Начало третьего года		
		Абсолют. величина, млн. руб.	Цепной темп прироста (равен базисн.), %	Абсолют. величина, млн. руб.	Цепной темп прироста, %	Базисный темп прироста, %
Пассив						
III Капитал и резервы, в том числе:	128 843.00	120 199.00	-6.71	144 396.00	20.13	12.07
Нераспределенная прибыль	92 461.00	83 752.00	-9.42	107 949.00	28.89	16.75
IV Долгосрочные обязательства, в том числе:	77 520.00	101 123.00	30.45	77 425.00	-23.43	-0.12
Заемные средства	56 680.00	79 634.00	40.50	50 766.00	-36.25	-10.43
V Краткосрочные обязательства, в том числе:	51 385.00	67 260.00	30.89	86 157.00	28.10	67.67
Заемные средства	23 363.00	36 086.00	54.46	53 500.00	48.26	128.99
Кредиторская задолженность	26 544.00	29 680.00	11.81	30 950.00	4.28	16.60
Итого баланса	257 748.00	288 582.00	11.96	307 978.00	6.72	19.49

За исследуемый период произошло увеличение итога баланса на 19,49% в 2016 году к 2015 году. В течении всего периода происходил рост итога баланса. В активе основное увеличение произошло за счет роста оборотных активов на 119,24% по показателю 2016 года к 2015 году, к 2014 году на 25,2%. Изменения показателей произошло так же и по внеоборотным активам, в части уменьшения показателя 2016 года к 2015 году на 7,81%. При рассмотрении показателей пассива, можно сделать вывод, что самое значительное изменение произошло по статье «Краткосрочные обязательства» – уменьшение на 67,67% по показателю 2016 года к 2015 году, а вот в 2015 году по данному показателю наблюдается увеличение на 30,45% к 2015 году. Что говорит о том, что часть долгосрочных обязательств, относящихся к заемным средствам была переведена в краткосрочные заемные средства, что подтверждается, данными табличных пояснений к бухгалтерской отчетности (Приложение Г), а так же ростом показателя «Краткосрочные заемные средства» на 128,99 за весь исследуемый период, рост данного показателя происходил в течении всего периода: в 2014 году к 2015 году увеличение на 54,46%, в 2016 году к 2014 году 48,26% .

Увеличение итога баланса свидетельствует об улучшении финансового положения организации, так как за исследуемый период оно произошло преимущественно за счет собственного капитала.

Далее представлен анализ финансовых результатов.

Анализ финансовых результатов по обычным видам деятельности ПАО «ММК» за 2015 и 2016 годы.

Наименование показателя финансовой отчетности	2015 год		2016 год		Изменения, за исследуемый период		
	Абс. вел-на, млн.руб	Доля, %	Абс. вел-на, млн.руб	Доля, %	Абс. вел-на, млн.руб.	Доли в итоге, %	Темп прир., %
1 Выручка, всего, в том числе:	314 115.0	100.0	266 478.0	100.0	47 637.0	0.0	17.9
1.1 Металлопродукции	302 670.0	96.4	256 045.0	96.1	46 625.0	0.3	18.2
1.2 Коксовая и прочая продукция	11 445.0	3.6	10 433.0	3.9	1 012.0	-0.3	9.7
2 Себестоимость, всего, в том числе:	217 605.0	100.0	206 218.0	100.0	11 387.0	0.0	5.5
2.1 Металлопродукции	208 120.0	95.6	197 262.0	95.7	10 858.0	0.0	5.5
2.2 Коксовая и прочая продукция	9 485.0	4.4	8 956.0	4.3	529.0	0.0	5.9

3 Валовая прибыль, всего, в том числе:	96 510.0	100.0	60 260.0	100.0	36 250.0	0.0	60.2
3.1 Металлопродукции	94 550.0	98.0	58 783.0	97.5	35 767.0	0.4	60.8
3.2 Коксовая и прочая продукция	1 960.0	2.0	1 477.0	2.5	483.0	-0.4	32.7
4 Коммерческие расходы, всего, в т.ч.:	18 579.0	100.0	13 831.0	100.0	4 748.0	0.0	34.3
4.1 Металлопродукции	17 472.0	94.0	13 145.0	95.0	4 327.0	-1.0	32.9
4.2 Коксовая и прочая продукция	1 107.0	6.0	686.0	5.0	421.0	1.0	61.4
5. Управленческие расходы, всего, в т.ч.:	5 853.0	100.0	6 553.0	100.0	-700.0	0.0	-10.7
5.1 Металлопродукция	5 642.0	96.4	6 297.0	96.1	-655.0	0.3	-10.4
5.2 Коксовая и прочая продукция	211.0	3.6	256.0	3.9	-45.0	-0.3	-17.6
6 Полная себестоим., всего, в т.ч.:	242 037.0	100.0	226 602.0	100.0	15 435.0	0.0	6.8
6.1 Металлопродукции	231 234.0	95.5	216 704.0	95.6	14 530.0	-0.1	6.7
6.2 Коксовая и прочая продукция	10 803.0	4.5	9 898.0	4.4	905.0	0.1	9.1
7 Прибыль (убыток) от продаж ,всего, в т.ч.:	72 078.0	100.0	39 876.0	100.0	32 202.0	0.0	80.8
7.1 Металлопродукции	71 436.0	99.1	39 341.0	98.7	32 095.0	0.5	81.6

7.2 Коксовая и прочая продукция	642.0	0.9	535.0	1.3	107.0	-0.5	20.0
---------------------------------	-------	-----	-------	-----	-------	------	------

Из данных, представленных в таблице видно, что основной составляющей выручки является выручка от продажи металлопродукции – 96,1% в 2014 году, 96,4% в 2016 году. Общая сумма выручки в 2016 году в сравнении с 2014 годом возросла на 47 637,00 млн.руб, или на 17,9%, основной рост обеспечен за счет роста выручки от продажи металлопродукции на 46 625,0 млн.руб. или на 18,2%. При рассмотрении себестоимости так же можно отметить, что основной составляющей являются расходы на металлопродукцию и в 2016 году составили 217 605,00 млн.руб, что составляет 95,6% от общей суммы себестоимости, показатель себестоимости возрос за исследуемый период на 11 387,00 млн.руб. или на 5,5 %. При сопоставлении темпов роста выручки с производственной себестоимостью можно выделить положительным фактором, то что рост выручки опережает рост производственной себестоимости на 12,7%, что подтверждается ростом валовой прибыли в 2016 году на 36 250,0 млн.руб или на 60,2%.

Далее был проведен анализ платежеспособности и ликвидности. Результаты представлены на слайде.

Анализ выполнения соотношений групп актива и пассива, характеризующих платежеспособность ПАО «ММК»

Соотношение	Наименование (размер) показателя актива	Показатель сопоставления A_n и P_n	Наименование (размер) показателя актива	Выполнено (если $A_n \geq P_n$) /не выполнено (если $A_n < P_n$) соотношение характеризующее платежеспособность
2015 год				
$(A1 + A2) \geq (P1+P2)$	9 360,0 + 9 166,0 = 18 526,0	<	22 710,0 + 26 979,0 = 49 689,0	Не выполнено
$(A1 + A2 + A3) \geq (P1+P2 + P3)$	9 360,0 + 9 166,0 + 59 733,0 = 78 259,0	<	22 710,0 + 26 979,0 + 77 520,0 = 127 209,0	Не выполнено
2016 год				
$(A1 + A2) \geq (P1+P2)$	33 424,0 + 23 301,0 = 56 725,0	<	21 671,0 + 43 275,0 = 64 946,0	Не выполнено
$(A1 + A2 + A3) \geq (P1+P2 + P3)$	33 424,0 + 23 301,0 + 74 435,0 = 131 160,0	<	21 392,0 + 62 434,0 + 77 425,0 = 161 251,0	Не выполнено
2017 год				

(A1 + A2) ≥ (П1+П2)	54 107,0 22 614,0 76 721,0	+ = =	<	21 392,0 + 62 434,0 = 83 826,0	Не выполнено
(A1 + A2 + A3) ≥ (П1+П2 + П3)	54 107,0 22 614,0 85 961,0 162 682,0	+ + = =	>	21 392,0 + 62 434,0 + 77 425,0 = 161 251	Выполнено

Из таблицы видно, что за весь исследуемый период соотношение, характеризующее платежеспособность выполнено только один раз, при этом невыполнение какого-либо неравенства из группы означает отсутствие платежеспособности в соответствующем периоде. Исходя, из полученных данных можно сделать вывод, что ПАО «ММК» за 2015-2016 годы не обеспечено платежеспособностью и не может обеспечить погашение текущих обязательств за счет своих краткосрочных, наиболее ликвидных активов.

Проанализировав годовые отчеты о деятельности ПАО «ММК» за период 2015-2016 год, можно сделать вывод, что низкий уровень платежеспособности за исследуемый период, вызван несколькими факторами:

- валютный кризисом в России (2015—2016), так как произошло резкое ослабление [российского рубля](#) по отношению к иностранным валютам, что негативно сказалось на деятельности ПАО «ММК», так как часть сырья приобретается за рубежом по курсу валют. В 2016 году ситуация в стране стабилизировалась, что отражает повышение коэффициентов платежеспособности.

- несвоевременное поступление оплаты за проданную продукцию;
- высокий уровень внеоборотных активов в общей сумме баланса на конец исследуемого периода составляет 61%, при собственном капитале 46,8%, что отражает, что примерно 13,2% внеоборотных активов было приобретено за счет заемных средств, которые обычно должны покрываться за счет оборотных активов.

Рекомендуется доработать систему управления рисками и включить в нее подробное описание и расчеты риска ликвидности, кредитного риска, риск изменения процентных ставок и курсов валют.

Риск ликвидности заключается в том, что ПАО «ММК» не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения, во избежание этого предприятию необходимо тщательно контролировать и управлять своим риском ликвидности, для этого рекомендуется использовать процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

В целях совершенствования системой управления кредитным риском, рекомендуется внедрение управления финансовыми инструментами, которые

способны создавать существенные кредитные риски для ПАО «ММК» это: денежные средств и их эквиваленты, банковские депозиты и дебиторская задолженность, включая необеспеченную торговую и прочую дебиторскую задолженность.

При заключении сделок с новым контрагентом ПАО «ММК» предлагается оценивать кредитоспособность потенциального контрагента и определяет кредитные лимиты, индивидуальные для каждого контрагента. Кредитные лимиты контрагентов регулярно пересматривать как минимум на ежегодной основе.

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты предприятия. В настоящее время ПАО «ММК» не использует инструменты хеджирования для управления рисками, связанными с изменением курсов валют. ПАО «ММК» рекомендуется предпринимать меры по естественному снижению валютных рисков путем оптимизации валютной позиции по каждой из валют, ограничения риска на допустимом для ПАО «ММК» уровне и мониторинга изменения валютной позиции и валютного риска, а так же на постоянной основе осуществлять мониторинг изменений в валютном законодательстве, оценивать их возможное влияние на деятельность предприятия.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, необходимо ввести так, как предприятие ПАО «ММК» часть своего товара реализует на экспорт, так и часть товаров, в основном сырье и материалы закупает у импортных производителей, соответственно предприятие подвержено некоторым рискам, связанным с изменением законодательства в области государственного регулирования внешнеторговой деятельности, а также таможенного законодательства Таможенного союза, регулирующего отношения по установлению порядка перемещения товаров через таможенную границу Таможенного союза, установлению и применению таможенных процедур, установлению, введению и взиманию таможенных платежей.

Для минимизации данного вида риска, предприятию рекомендуется выполнять требования таможенного контроля, своевременно оформлять всю документацию, необходимую для осуществления как экспортных, так и импортных операций, и предусмотреть финансовые и кадровые ресурсы для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования. В случае введения отдельных таможенных пошлин на отдельные виды импортируемых и экспортируемых товаров, ПАО «ММК» предпринимать все необходимые меры для снижения указанного риска.

Но ПАО «ММК» в качестве системы управления рисками изменения процентных ставок, как одного из вида финансовых рисков, путем поддержания оптимальной структуры кредитного портфеля в фиксированных и плавающих ставках процентов, а также мониторинга уровня процентного риска.

В связи с данными, полученными в ходе анализа отчетности и платежеспособности предприятия, с учетом экономического положения в

стране рекомендуется реализовать разработанные рекомендации и принять меры по их дальнейшему развитию.

Следующая рекомендация – это доработка политики в области управления рисками, внедрением системы корпоративного обучения по теме «Комплексная система управления рисками» на постоянной основе для специалистов и руководителей всех уровней, что позволит непосредственным руководителям и их работникам изначально понимать существенность возможных рисков, понимание в практическом применении факторов повышающие и понижающие риски, позволит более оперативно управлять рисками, так как в настоящей экономическо-политической обстановкой в стране, прогнозные показатели, разработанные на основании аналитических данных являются недостаточными и не могут предусмотреть всех возможных реальных событий.

Внедрение данной рекомендации, по доработки системы управления рисками, позволит скорректировать процесс управления рисками и будет находится в компетенции каждого работника ПАО «ММК». Работники ПАО «ММК» управляют рисками исходя из уровня своих полномочий и ответственности. В отношении каждого риска определен ответственный за управление.

При доработке системы управления рисками ПАО «ММК», необходимо учитывать, что при составлении бухгалтерской отчетности необходимо раскрывать подобную информацию с целью информирования заинтересованных пользователей о возможных потерях их инвестиций.

Разработанные рекомендации целесообразно, применять начиная с промежуточной отчетности за 2018 год, то есть учитывать в отчетности начиная с 1-го квартала 2018 года, что позволит устранить выявленные недоработки и устранить их в течении отчетного периода и устранить к итоговой – годовой отчетности за 2018 год.

Спасибо за внимание! Доклад окончен!