

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ПІВНІЧНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ»
(ПРАТ «ПІВНГЗК»)
за 2018 рік
(Код ЄДРПОУ 00191023)



1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

У звітному періоді ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ПІВНІЧНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» (далі – ПРАТ «ПІВНГЗК» або Товариство) здійснювало свою діяльність відповідно до Статуту.

Товариство створено без обмеження строку діяльності.

ПРАТ «ПІВНГЗК» з моменту його державної реєстрації є юридичною особою, створеною за законодавством України, має відокремлене майно, самостійний баланс, розрахункові та інші рахунки в банківських установах, знак для товарів та послуг, інші реквізити, виступає в цивільному обігу від власного імені.

У Товаристві діє одноосібний виконавчий орган – Генеральний директор.

Вищим органом товариства є Загальні збори акціонерів.

Органи Товариства діють в межах своїх повноважень та компетенції, що визначається статутом Товариства.

Організаційна структура підприємства складається з:

- дирекції з капітального будівництва та капітальних робіт;

- дирекції з виробництва та планування;
- дирекції по інжинірингу;
- дирекції з технології та якості;
- фінансової дирекції;
- дирекції з персоналу та соціальних питань;
- дирекції з охорони праці, промислової безпеки та екології;
- дирекції з закупівлі;
- дирекції по аналізу управління ризиками та безпеки,

А також окремі підрозділи у структурі підприємства: відділ логістики, юридичний відділ.

Особа, на яку покладено обов'язки з ведення бухгалтерського та податкового обліку-
Головний бухгалтер.

Фінансова звітність ПРАТ «ПІВНГЗК» відображає справедливу та достовірну інформацію згідно з стандартами МСФЗ, яка складена відповідно до чинного законодавства.

Система оподаткування - загальна, товариство є платником ПДВ. ПРАТ «ПІВНГЗК» не має зовнішнього фінансування.

Існуюча структура оптимальна для нормальної діяльності товариства.

Основною метою діяльності ПРАТ «ПІВНГЗК» є виробництво продукції найвищої якості, з забезпеченням при цьому безпеки співробітників и використання процесів, що не впливають негативно на навколишнє середовище.

ПРАТ «ПІВНГЗК» входить до Групи Метінвест - найбільшої приватної групи України, гірничо-металургійні підприємства якої об'єднані в єдиний виробничо-збутовий цикл - від видобутку вугілля і руди до продажу металу.

На сьогоднішній день виробничі потужності підприємства дозволяють виробляти **12 014 тис. тонн** концентрату і **9 809 тис. тонн** обкотишів.

Сировинна база ПРАТ «ПІВНГЗК» представлена двома кар'єрами - Першотравневим і Ганнівським. До складу переробного комплексу входять 3 дробильні фабрики, 2 рудозбагачувальні фабрики, 2 цехи виробництва обкотишів.

ПРАТ «ПІВНГЗК» ВИРОБЛЯЄ ОСНОВНУ СИРОВИНУ ДЛЯ МЕТАЛУРГІЙНОЇ ГАЛУЗІ:

- залізорудний концентрат (із вмістом заліза 65,5%)
- обкотиші (вміст заліза 62,65%, 63,8%, та 65%).

У 2018 році в порівнянні з 2017 роком ПРАТ «ПІВНГЗК» зменшив виробництво залізорудного концентрату на **54,4%** до **1 735 тис. тн**, обсяг виробництва обкотишів за цей же період збільшився на **15,2%** до **8 546 тис. тн**. Такі зміни обумовлені виробництвом обкотишів більш високої якості та зміною кон'юнктури ринку збуту залізорудної сировини.

Обсяги виробництва товарної продукції, тис.тн	2018 р.	2017 р.	зростання + зменшення	%
Залізорудні обкотиші	8 546	7 420	1 126	15 %
Залізорудний концентрат	1 735	3 801	(2 066)	(54 %)
	10 281	11 211	(940)	

Висока якість продукції, що випускається, підтверджена міжнародним сертифікатом якості ISO 9001.

Загальний обсяг реалізації за звітний період, у т.ч.	2018 р.		2017 р.	
	тис.тн	тис.грн.	тис.тн	тис.грн.
	10 356	26 102 600	11 326	23 282 274
- за видами продукції				
обкотиші	8 422	23 009 688	7 577	17 695 013
концентрат	1 934	3 092 911	3749	5 587 261
- за напрямками поставки				
Внутрішній ринок України	7 009	16 689 495	7 461	15 855 296
За межі України	3 347	9 413 105	3 865	7 426 978

Основними споживачами продукції ПРАТ «ЛІВНІЗК» є найбільші металургійні підприємства України, країн СНД, Європи і Китаю.

Частка реалізації готової продукції на експорт в 2018 році зросла на 1 986 127 тис.грн. від показника минулого року, що становить 36 % від загального обсягу реалізації (у порівнянні з 2017 роком частка експортної виручки складала 32%).

2. Результати діяльності

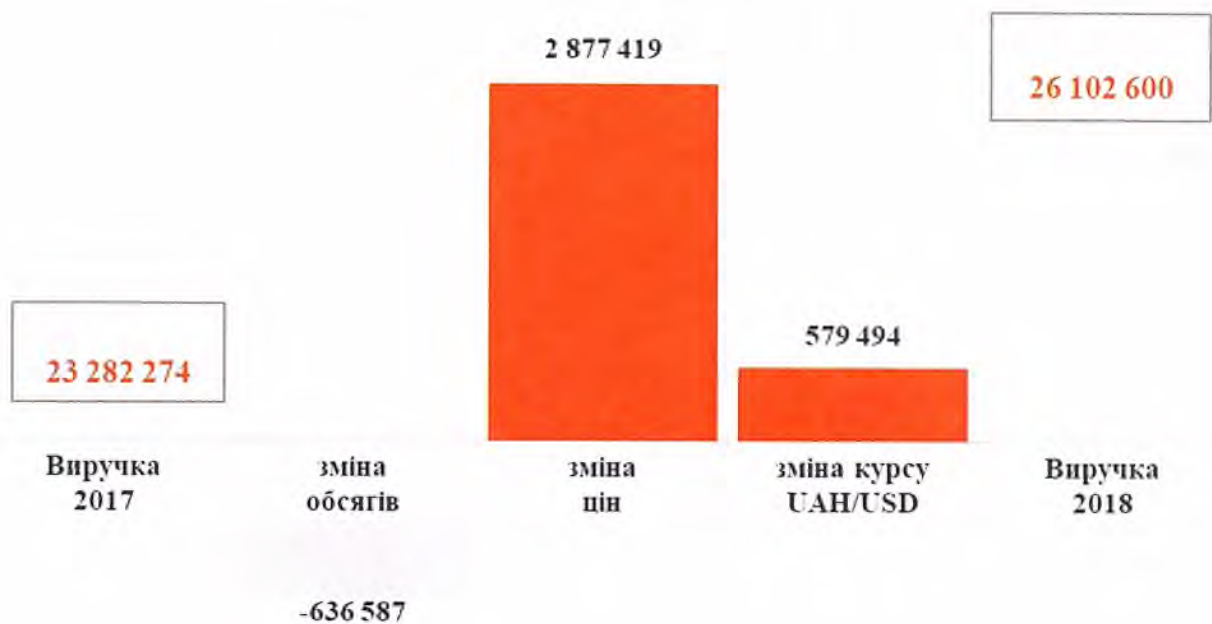
Вся господарсько-виробнича діяльність ПРАТ «ЛІВНІЗК» аналізується через фінансово-економічні показники. Основні фінансові показники господарської діяльності ПРАТ «ЛІВНІЗК» за 2017-2018 рр. наведені в таблиці.

Показники	2018 р. тис. грн.	2017 р. тис. грн.	Відхилення (+,-)	Відхилення, %
I	3	4	5	
Чистий дохід від реалізації продукції	26 102 600	23 282 274	2 820 326	12%
Собівартість реалізованої продукції	(13 330 821)	(11 487 819)	(1 843 002)	16%
Валовий прибуток	12 771 779	11 794 455	977 324	8%
Інші операційні доходи	4 273 097	3 011 368	1 261 729	42%
Адміністративні витрати	(155 212)	(120 598)	(34 614)	29%
Витрати на збут	(2 470 788)	(1 812 849)	(657 939)	36%
Інші операційні витрати	(4 706 095)	(3 012 044)	(1 694 051)	56%
Фінансовий результат від операційної діяльності(прибуток)	9 712 781	9 860 332	147 551	1%

Інші фінансові доходи	1 466 493	979 758	486 735	50%
Інші доходи	27 811	20 002	7 809	39%
Фінансові витрати	(1 279 702)	(1 313 632)	33 930	(3%)
Інші витрати	(40 955)	(43 742)	2 787	(6%)
Фінансовий результат до оподаткування(прибуток)	9 866 428	9 502 718	383 710	4%
Витрати з податку на прибуток	(1 675 392)	(1 710 892)	35 500	(2%)
Чистий фінансовий результат (прибуток)	8 211 036	7 791 826	419 210	5%

Збільшення виручки від продажу на 12 % обумовлене зростанням цін на реалізовану продукцію, що загалом позитивно вплинуло на підсумковий результат реалізацій на фоні зменшення обсягів реалізації залізородної сировини.

Фактори зміни виручки у 2018 р. у порівнянні з 2017 р., тис.грн.



Собівартість реалізованої готової продукції у 2018 році зросла на 16% у порівнянні з минулим звітним періодом. На збільшення собівартості реалізованої продукції вплинуло:

- зростання цін на паливно-енергетичні носії, витрати на які складають приблизно 30% у складі всіх витрат та;

- збільшення витрат на розрахунків з персоналом у зв'язку з підвищеннями заробітної плати працівників ПРАТ «ПІВНГЗК», середня заробітна плата працівників у 2018 р. збільшилася на 36 % у порівнянні з 2017 р.

У відсотках до виручки у 2018 р. собівартість становить 51%.

Витрати на збут у 2018 р. збільшилися на 36 % від показника минулого року за рахунок збільшення витрат на транспортні послуги (перевезення готової продукції залізничним транспортом). На збільшення витрат вплинуло зростання цін на послуги перевізника та зміна умов постачання за договорами реалізації на внутрішньому ринку.

У відсотках до виручки витрати на збут складають 9%.

Адміністративні витрати, основна складова яких це витрати на управлінський персонал та послуги адміністративного характеру (консультаційні, юридичні, аудиторські и т. і.) у 2018 році зросли за рахунок підвищення витрат на розрахунки з персоналом, зростання вартості професійних послуг та амортизацію основних засобів.

У відсотках до виручки адміністративні витрати складають 1%.

Інші операційні доходи збільшились у порівнянні з минулим звітним періодом на 1 261 729 тис. грн. за рахунок збільшення виручки від іншої реалізації (надання послуг, оренди та реалізації інших оборотних активів) на 1 035 072 тис.грн, збільшення доходу від операційних курсових різниць на 168 883 тис.грн, зменшення витрат на створення резервів знецінення торгової та іншої дебіторської заборгованості на 26 132 тис.грн.

Інші операційні витрати у 2018 році перевищують аналогічні витрати за минулий рік на 1 694 051 тис.грн. за рахунок збільшення собівартості іншої реалізації на 1 048 945 тис.грн, витрат на благодійність та соціальні витрати на 46 407 тис.грн., витрат від операційних курсових різниць на 267 720 тис.грн., визнаних штрафів, нарахованих резервів під очікувані витрати по судовим справам та визнаним штрафам на 256 177 тис.грн.

У відсотках до виручки інші операційні доходи та витрати складають 2%.

До складу **фінансових доходів**, що зросли у порівнянні з попереднім звітним періодом на 486 735 тис.грн. (або 50%) входять умовні відсотки по фінансових активах (зросли на 32 820 тис.грн) та доходи від курсових різниць по фінансовій діяльності (зросли на 456 255 тис.грн. за рахунок зменшення валютного курсу), відсотки по залишках грошових коштів (зменшилися на 2 342 тис.грн.).

Фінансові витрати складаються з витрат на відсотки по пенсійним зобов'язанням та іншим резервам (зросли на 25 581 тис. грн.) та курсових витрат по фінансовій заборгованості (зменшення на 63 011 тис.грн.)

У відсотках до виручки фінансові витрати складають 1%.

3. Ліквідність та зобов'язання

Дані про фінансову дебіторську заборгованість ПРАТ «ПІВНГЗК» станом на 31.12.2018 р. та на 31.12.2017 р., тис. грн.

Найменування	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.	Відхилення
Векселі одержані	4 167	4 167	0
Дебіторська заборгованість по основній діяльності	31 594 798	23 083 300	8 511 498
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	87 814	79 356	8 458
Інша дебіторська заборгованість	1 197 537	90 720	1 106 817
Всього фінансової дебіторської заборгованості	32 884 316	23 257 542	9 626 773

На зростання торгової дебіторської заборгованості вплинуло підвищення цін на готову продукцію.

Дані про фінансову кредиторську заборгованість ПРАТ «ПІВНГЗК» станом на 31.12.2018 р. та на 31.12.2017 р., тис. грн.

Найменування	31 грудня 2018р.	31 грудня 2017 р.	Відхилення
Довгострокові зобов'язання	11 271	334	10 937
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	364 487	366 111	1 624
Поточна кредиторська заборгованість по основній діяльності	11 425 989	8 240 448	3 185 541
Інша кредиторська заборгованість	34 267	34 820	553
Нарахована заробітна плата	48 460	35 602	16 656
Податки на заробітну плату і внески до фондів соціального страхування	13 514	9 716	3 798
Інші податки до сплати	559 412	451 478	107 934
<i>у т.ч. з податку на прибуток</i>	<i>394 770</i>	<i>300 356</i>	<i>94 414</i>
Кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	11 116 960	12 251 264	1 084 304
Всього поточній кредиторській заборгованості по основній діяльності та іншій кредиторській заборгованості	23 574 360	21 389 773	2 184 587

У складі довгострокової заборгованості значиться зобов'язання за придбані у 2018 р. основні засоби на умовах фінансової оренди з терміном погашення до 5-ти років.

Довгострокові зобов'язання по строках погашення станом на 31.12.2018 р.

Назва зобов'язання	Строк погашення				Всього
	від 1 до 2 років	від 2 до 3 років	від 3 до 4 років	від 4 до 5 років	
Кредиторська заборгованість за майно отримане в фінансову оренду	3 226	3 179	3 179	1 687	11 271

Коефіцієнти поточної ліквідності, забезпеченості власними оборотними засобами, довгострокових зобов'язань, поточних зобов'язань ПРАТ «ПІВНГЗК»:

Найменування показника	на 31.12.2018 р.	на 31.12.2017 р.
1	3	2
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,605	1,353
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	0,327	0,188
Коефіцієнт довгострокових зобов'язань	0,075	0,89
Коефіцієнт поточних зобов'язань	0,925	0,911

Коефіцієнт поточної ліквідності:

Коефіцієнт поточної ліквідності показує, яку частину поточних зобов'язань товариство спроможне погасити за рахунок найбільш ліквідних оборотних коштів – грошових коштів та їх еквівалентів, фінансових інвестицій та дебіторської заборгованості. Цей показник показує платіжні можливості підприємства щодо погашення поточних зобов'язань за умови своєчасного здійснення розрахунків з дебіторами. Наведені вище розрахунки свідчать про те, що на протязі 2018 року на товаристві була позитивна динаміка цього показника. ПРАТ «ПІВНГЗК» забезпечено власними оборотними коштами, які сформувалися завдяки власним джерелам для ведення господарської діяльності і своєчасного погашення термінових зобов'язань.

Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами:

Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами показує, яка частина оборотних активів фінансується за рахунок власних оборотних засобів. Показник свідчить про те, що у ПРАТ «ПІВНГЗК» достатньо власних оборотних коштів для ведення господарської діяльності і забезпечення фінансової стійкості.

Коефіцієнт довгострокових зобов'язань:

Коефіцієнт довгострокових зобов'язань характеризує частку довгострокових зобов'язань у загальній сумі джерел формування. Показує, наскільки підприємство залежить від довгострокових зобов'язань в загальній сумі позикових коштів.

Коефіцієнт поточних зобов'язань:

Коефіцієнт поточних зобов'язань характеризує питому вагу поточних зобов'язань в загальній сумі джерел формування. Показує, наскільки підприємство залежить від поточних

зобов'язань в загальній сумі позикового капіталу. Наведені в таблиці дані свідчать про те, що на протязі 2018 року у товаристві сталася позитивна динаміка цього показника.

Таким чином, фінансовий стан ПРАТ «ПІВНГЗК» на 31.12.2018 р. можна охарактеризувати як стійкий.

Підприємство забезпечено власними оборотними коштами для ведення господарської діяльності і своєчасного погашення термінових зобов'язань, у підприємства достатньо власних оборотних коштів для забезпечення фінансової стійкості.

4. Екологічні аспекти

Стратегія підприємства в області екологічної безпеки орієнтована на мету: зниження рівня негативного впливу виробничої діяльності товариства на навколишнє природне середовище та здоров'я людей.

В 2018 підприємство продовжувало вкладення в екологічні проекти. Сума інвестицій склала 80 млн. грн.

ДОСЯГНЕННЯ ЦІЛЬОВИХ ПОКАЗНИКІВ ПИТОМИХ ВИКИДІВ В АТМОСФЕРУ ПАРНИКОВИХ ГАЗІВ

Питомі викиди в атмосферу парникових газів склали:

0,08 тис. т здобутих вуглеводнів;

4,32 тис. т перероблених вуглеводнів,

що не перевищує цільових показників питомих викидів.

ЗНИЖЕННЯ СКИДАННЯ ЗАБРУДНЕНИХ І НЕДОСТАТНЬО ОЧИЩЕНИХ СТИЧНИХ ВОД НА РЕЛЬЄФ, В ПОВЕРХНЕВІ ВОДНІ ОБ'ЄКТИ І ЦЕНТРАЛІЗОВАНІ СИСТЕМИ ВОДОВІДВЕДЕННЯ

У 2018 обсяги скидання знизилися на 26,63 % по відношенню до 2017 р.

ЗБІЛЬШЕННЯ ДОЛІ ВІДХОДІВ, що СПРЯМОВУЮТЬСЯ НА ЗНЕШКОДЖЕННЯ І УТИЛІЗАЦІЮ

Частка відходів, що спрямовуються на знешкодження і утилізацію, збільшилася на 0,21 % по відношенню до 2017 р. і склала 34,85 % від загальної маси відходів.

ДОСЯГНЕННЯ ЦІЛЬОВОГО ПОКАЗНИКА ПОНАДЛІМІТНИХ ПЛАТЕЖІВ В ЗАГАЛЬНОМУ ОБ'ЄМІ ЗА НЕГАТИВНУ ДІЮ НА ДОВКІЛЛЯ

Підприємство не сплачує понадлімітні платежі за негативну дію на довкілля.

Основні напрями підвищення енергоефективності і вдосконалення управління енергозбереженням:

- підвищення ефективності роботи енергетичного і технологічного устаткування, а також оптимізація технологічних режимів з метою підвищення енергоефективності;

- зниження паливо - і енергоємності основних технологічних процесів;
- скорочення втрат паливно-енергетичних ресурсів;
- підвищення долі повернення парового конденсату технологічними установками;
- підвищення ефективності процесів теплообміну, генерації і використання теплової енергії в основних і допоміжних процесах;
- підвищення рівня оснащення основних і допоміжних виробничих процесів підприємств приладами обліку;
- впровадження і розширення периметра СЕнМ відповідно до вимог міжнародного стандарту ISO 5000.

Реалізація виробничих програм з модернізації і будівництва інфраструктури з урахуванням вимог по зниженню антропогенного навантаження на довкілля підприємством продовжила свій рух до середньострокових цілей. Цільові екологічні показники, встановлені на період 2018 р., досягнуті в повному обсязі. Перераховані заходи виконані в повному об'ємі.

5. Соціальні аспекти та кадрова політика

У 2018 р. в ПРАТ«ПІВНГЗК» працювало 6 226 людини з них 76,4% склали співробітники робочих спеціальностей, 23,6 % - керівники, фахівці і службовці.

Найменування показника	на 31.12.2018 р.	на 31.12.2017 р.
Чисельність персоналу по розбиттю по полу		
Усього:	6 226	6 351
- чоловіки	4 135	4 171
- жінки	2 091	2 180
- у т.ч. жінки на керівних посадах	116	122
Чисельність персоналу за віком:		
- старше 50 років	1 510	1 507
- 30 – 50 років	3 502	3 414
- молодше 30 років	1 213	1 430
Коефіцієнт плинності	11,3%	6,7%

Система винагороди персоналу пов'язана із стратегією підприємства і спрямована на забезпечення конкурентоспроможності винагороди, утримання і розвиток талантів, підтримку кар'єрного і професійного зростання співробітників.

ПРАТ«ПІВНГЗК» проводить регулярний моніторинг ринку праці, включаючи спеціальні огляди кадрового ринку окремих висококваліфікованих професій, прагне забезпечити конкурентоспроможність усіх елементів системи винагороди. Перегляд заробітних плат проводиться на регулярній основі відповідно до динаміки ринку праці.

Середня зарплата за 2018 рік грн. склала 13 651,33 грн. проти 2017 року 10 050,71 грн.

При укладенні трудового договору працівник і підприємство беруть на себе зобов'язання по охороні праці, тобто працівник - підкорятися правилам внутрішнього трудового розпорядку, наймач – забезпечувати умови праці відповідно до законодавства, його оплату праці і так далі.

Найважливішими документами, що регулюють охорону праці в ПРАТ «ПІВНГЗК», є колективний договір, правила внутрішнього трудового розпорядку, інструкції і положення по охороні праці. У правилах внутрішнього трудового розпорядку встановлено, що кожен працівник зобов'язаний пройти навчання (інструктаж) з питань охорони праці і техніки безпеки.

Система навчання охоплює усі категорії співробітників. У 2018 році пройшли навчання 4 893 працівника підприємства. Інвестиції в навчання і розвиток склали 7 633 618 63 грн.

ПРАТ «ПІВНГЗК» визначені напрями і завдання корпоративної культури. Це система цінностей, норм, правил, традицій і принципів, по яких живуть співробітники: безпека і турбота про екологію, чесність, лідерство, менталітет переможця, менталітет відповідального власника, взаємоповага і довіра.

6. Ризики

Керівництво несе загальну відповідальність за створення та функціонування системи контролю з управління ризиками.

Політика ПРАТ «ПІВНГЗК» з управління ризиками направлена на виявлення та аналіз ризиків, яким піддається товариство, встановлення допустимих граничних значень ризику і контролю, а також на моніторинг ризиків та дотримання встановлених обмежень. Політика з управління ризиками і системами, регулярно переглядається з урахуванням зміни ринкових умов і діяльності товариства.

ПРАТ «ПІВНГЗК» схильне наступним операційним та фінансовим ризикам: нерегулярне постачання сировини, пов'язане з нестабільною роботою залізниці; ріст конкуренції та зниження цін на готову продукцію; підвищення цін на послуги монополістів ринку; надзвичайні події, пов'язані з аваріями на виробництві; неефективне управління інвестиційними проектами; відтік кваліфікованого персоналу та нестача молодих спеціалістів; порушення клієнтами зобов'язань за договорами; ризик ліквідності, який полягає у недостатності грошових коштів для забезпечення операційної та інвестиційної діяльності; обмеження операцій з використанням іноземної валюти з боку Національного банку України; збільшення фіскального навантаження та зміни в податковому законодавстві; валютний ризик.

(1) Ризик, пов'язаний з кадрами

Ризик, пов'язаний з кадрами - це ризик, викликаний відтоком кваліфікованих кадрів та недостатності молодих спеціалістів.

ПРАТ «ПІВНГЗК» формує культуру превентивного підходу з управління кадровими ризиками. Одним із заходів направленим на зменшення відтоку кваліфікованого персоналу та якнайшвидшого входження у трудовий колектив є розроблена та впроваджена програма з соціальної та професійної адаптації.

З метою залучення молодих спеціалістів ПРАТ «ПІВНГЗК» тісно співпрацює з начальними закладами міста в напрямках: розробки програм навчання; проведення стажувань; забезпечення місць для проходження практики студентами та подальшого їх працевлаштування.

Щорічно для подальшого професійного розвитку молодих спеціалістів та розкриття їх потенціалу реалізується конкурс професійної майстерності.

В цілях управління кадровими ризиками періодично на товаристві проводиться опитування персоналу за результатами якого розробляються нові заходи.

(2) Ризики управління інвестиційними проектами – це ризики, пов'язані неефективним управлінням проектами. Ефективне управління означає своєчасне виконання інвестиційних проектів на всіх етапах (від планування, фінансування та фактичного освоєння до подальшого впровадження), що приведе до використання кінцевого результату проекту у вигляді отримання економічних вигід від його використання. Політика ПРАТ «ПІВНГЗК» для мінімізації даних ризиків ґрунтується на тому, що інвестиційний комітет підприємства постійно контролює виконання інвестиційних проектів для прискорення їх впровадження, по кожному окремому проекту ведеться звітність по виконанню запланованих обсягів освоєння коштів у рамках проектів, контролюється впровадженням проектів після їх закінчення, та ведеться моніторинг досягнення запланованих показників ефективності.

(3) Кредитний ризик

Кредитний ризик - це ризик того, що клієнт може не виконати вчасно свої зобов'язання перед товариством, в результаті чого товариство понесе фінансові збитки. Кредитний ризик виникає у зв'язку з грошовими коштами та їх еквівалентами, депозитами в банках та фінансових установах, а також кредитними ризиками для клієнтів, в тому числі простроченої дебіторської заборгованості.

ПРАТ «ПІВНГЗК» структурує рівень кредитного ризику, який воно бере на себе, встановлюючи обмеження на величину ризику, прийнятого у відношенні одного клієнта або усіх клієнтів. ПРАТ «ПІВНГЗК» здійснює операції тільки з визнаними, кредитоспроможними третіми особами.

Кредитний ризик ПРАТ «ПІВНГЗК» контролюється та аналізується в кожному конкретному випадку. Керівництво вважає, що товариство не має значного ризику виникнення збитків більших, ніж суми, що відображені в резервах на покриття збитків від зменшення корисності по кожній категорії.

(4) Ризик управління капіталом

ПРАТ «ПІВНГЗК» регулярно проводить аналіз структури капіталу. Цілі товариства при управлінні капіталом включають в себе забезпечення можливості ПРАТ «ПІВНГЗК» продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з тим, щоб забезпечити прибуток для

акціонерів і вигоди для інших зацікавлених сторін, а також для підтримки оптимальної структури капіталу з метою зниження його вартості.

(5) Ризик ліквідності

Ризик ліквідності - це ризик неспроможності ПРАТ «ПІВНГЗК» погасити фінансові зобов'язання вчасно. Спосіб управління ліквідністю ПРАТ «ПІВНГЗК», в цілому, полягає в забезпеченні ПРАТ «ПІВНГЗК» постійною наявністю ліквідних коштів, достатніх для своєчасного виконання свої зобов'язань, при цьому уникаючи непередбачених втрат і не піддаючи репутацію товариства ризику.

Розумне управління ризиком ліквідності передбачає підтримку достатньої кількості грошових коштів, надійної кредитної політики і запасів, готових до негайного продажу, наявність фінансування засобів через достатню кількість кредитів з встановленими термінами, а також можливість закриття (реалізації) ринкових позицій. У зв'язку з динамічним характером основного бізнесу, фінансовий відділ ПРАТ «ПІВНГЗК» забезпечує гнучкість фінансування за рахунок збереження коштів в рамках кредитних ліній.

(6) Ринковий ризик

Існує три типи ринкового ризику у відношенні діяльності ПРАТ «ПІВНГЗК» :

- Ризик зміни цін
- Валютний ризик
- Ризик зміни процентної ставки

Ризик зміни цін

Ризик негативного впливу цін на товари є результатом негативного впливу на поточні або майбутні доходи у зв'язку зі зміною цін на товари. Для зменшення цього ризику ПРАТ «ПІВНГЗК» здійснює моніторинг ринкових цін на продукцію, що реалізується, в цілях управління ризиком зміни ринкових цін. В результаті такого моніторингу та подальшого прогнозу цін на продукцію, керівництво ПРАТ «ПІВНГЗК» розробляє цінову політику щодо тенденцій ринкових цін. ПРАТ «ПІВНГЗК» не схильна до цінового ризику у відношенні фінансових інвестицій.

Валютний ризик

Валютний ризик являє собою ризик того, що фінансові результати ПРАТ «ПІВНГЗК» будуть піддані негативному впливу зміни валютних курсів. Валютний ризик виникає тоді, коли майбутні комерційні операції або визнані активи або зобов'язання виражені у валюті, яка не є функціональною валютою товариства.

Валютний ризик управляється казначейством товариства згідно з розробленою політикою управління вказаними ризиками. Казначейство встановлює ліміти на рівень ризику по видах валют та максимального розміру ризику. ПРАТ «ПІВНГЗК» не укладає договорів, направлених на хеджування валютних ризиків.

Ризик зміни процентної ставки

Ризик зміни процентної ставки - це ризик того, що зміни процентних ставок негативно вплинуть на вартість фінансових інструментів.

Політика ПРАТ «ПІВНГЗК» спрямована на підтримку його запозичень у складі інструментів з фіксованою ставкою і отримання позик за фіксованими процентними ставками.

7. Дослідження та інновації

У звітному році ПРАТ «ПІВНГЗК» не здійснювало витрат на дослідження, інноваційну діяльність та розробки.

8. Фінансові інвестиції

До складу фінансових інвестицій ПРАТ «ПІВНГЗК» входять:

Назва об'єкту інвестиції	Вид діяльності	Частка у капіталі об'єкту інвестиції	Опис	Балансова вартість інвестиції, тис.грн
Інвестиція в прості іменні акції ВАТ «Електромеханічний завод»	промисловість	0,0054%	Придбання 14 600 шт. акцій номінальною вартістю 3 650 грн.	9,3
Внесок до статутного капіталу ТОВ "СОЦІАЛЬНІ ІНІЦІАТИВИ КРИВОРІЖЖЯ»	надання послуг	1,0%	Частка у статутному капіталі	0,5
Всього				9,8

У звітному періоді зміни, пов'язані з фінансовими інвестиціями, не відбувались.

9. Перспективи розвитку

Стратегічними цілями товариства в 2019 році є поліпшення якості виробленої продукції, збільшення обсягів реалізації та інвестування в енергозберігаючі проекти.

В 2019 році планується впровадження інвестиційних проектів які призведуть до зростання видобутку руди, виробництва залізорудного концентрату та залізорудних обкотишів. У межах програми підтримки встановлених параметрів балансу потужностей основного технологічного обладнання на 2019 рік заплановано придбання нових одиниць гірничо-транспортної техніки та дробильно-збагачувального обладнання.

В.о. генерального директора



А. А. Скачков