

# **ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**

## **ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА**

### **«ПІВНІЧНИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ»**

**за 2019 рік**

#### **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.

ПРАТ «ПІВНГЗК» з моменту його державної реєстрації є юридичною особою, яке створене відповідно до законодавства України, має відокремлене майно, розрахункові та інші рахунки в банківських установах, знак для товарів та послуг, інші реквізити, виступає в цивільному обігу від власного імені.

Метою діяльності Товариства є виробництво продукції, яка відповідає найвищим вимогам споживача, створення умов для сприятливого розвитку виробництва з урахуванням інтересів всіх сторін – клієнтів, персоналу, суспільства, забезпечуючи при цьому безпеку співробітників і використовуючи процеси, які не надають негативного впливу на навколишнє середовище .

Згідно Статуту органами управління Товариства являються:

- Загальні збори акціонерів - вищий орган товариства;
- Наглядова рада - наглядовий орган товариства, який представляє інтереси акціонерів та здійснює захист їх прав у період між проведенням загальних зборів;
- Генеральний директор – одноособовий виконавчий орган товариства, що здійснює керівництво його поточною діяльністю.

Організаційна структура ПРАТ «ПІВНГЗК» під керівництвом генерального директора 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;
- дирекції з операційних покращень.

ПРАТ «ПІВНГЗК» входить до Групи Метінвест - міжнародної вертикально інтегрованої гірничо-металургійної групи компаній, до структури якої входять видобувні й металургійні підприємства в Україні, Європі та США, а також торговельні представництва та сервісні центри у всіх основних регіонах світу. Група контролює весь виробничий ланцюг – від видобутку руди та вугілля до виробництва напівфабрикатів і готової продукції.

Сировинна база Північного комбінату 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%).

Висока якість продукції, що випускається, підтверджена міжнародним сертифікатом якості ISO 9001. Основними споживачами продукції ПРАТ «ПІВНГЗК» є найбільші металургійні підприємства України, країн СНД, Європи і Китаю.

Інформація про географію продажів продукції ПРАТ «ПІВНГЗК» наступна:

Загальний обсяг реалізації за звітний період, у т.ч.:	2019 р.		2018 р.	
	тис. тн	тис. грн.	тис. тн	тис. грн.
<i>- за видами продукції</i>				
обкотиші	8 021	21 967 833	8 422	23 009 688
концентрат	4 048	6 505 127	1 934	3 092 912
<i>- за напрямками поставки</i>				
внутрішній ринок	7 773	18 956 969	7 009	16 689 495
експорт	4 296	9 515 991	3 347	9 413 105
<b>Всього:</b>	<b>12 069</b>	<b>28 472 960</b>	<b>10 356</b>	<b>26 102 600</b>

## 2. Результати діяльності

Вся господарсько-виробнича діяльність ПРАТ «ПІВНІЗК» аналізується через фінансово-економічні показники. Основні фінансові показники господарської діяльності ПРАТ «ПІВНІЗК» наведені в таблиці:

Показники	2019 р. тис. грн.	2018 р. тис. грн.	Відхилення (+,-)	Темп росту, %
Чистий дохід від реалізації продукції	28 472 960	26 102 600	2 370 360	9%
Собівартість реалізованої продукції	(16 055 749)	(13 330 821)	(2 724 928)	20%
<b>Валовий прибуток</b>	<b>12 417 211</b>	<b>12 771 779</b>	<b>(354 568)</b>	<b>(3%)</b>
Інші операційні доходи	5 941 369	4 273 097	1 668 272	39%
Адміністративні витрати	(180 974)	(155 122)	(25 852)	17%
Витрати на збут	(3 268 841)	(2 470 788)	(798 053)	32%
Інші операційні витрати	(6 908 361)	(4 706 095)	(2 202 266)	47%
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності (прибуток)</b>	<b>8 000 404</b>	<b>9 712 781</b>	<b>(1 712 377)</b>	<b>(18%)</b>
Інші фінансові доходи	2 405 997	1 466 493	939 504	64%
Інші доходи	116 072	27 811	88 261	>100%
Фінансові витрати	(857 331)	(1 279 702)	422 371	(33%)
Інші витрати	(73 111)	(40 955)	(32 156)	79%
<b>Фінансовий результат до оподаткування (прибуток)</b>	<b>9 592 031</b>	<b>9 886 428</b>	<b>(294 397)</b>	<b>(3%)</b>
Витрати з податку на прибуток	( 1 597 053)	(1 675 392)	78 339	(5%)
<b>Чистий фінансовий результат (прибуток)</b>	<b>7 994 978</b>	<b>8 211 036</b>	<b>(216 058)</b>	<b>(3%)</b>

У поточному році збільшення виручки від продажу на 9 % обумовлене зростанням цін на реалізовані залізорудні обкотиші та збільшенням обсягів реалізації залізорудного концентрату, що загалом позитивно вплинуло на підсумковий результат реалізацій на фоні зменшення обсягів реалізації обкотишів.



## Факторний аналіз змін виручки від реалізації за 2019-2018 рр.

Відхилення виручки 2018-2019, +/-				
Всього		у т.ч. за рахунок:		
тис.т	тис.грн.	обсягів	цін	курса \$
1 713,33	2 370 360	2 420 120	1 442 875	(1 492 635)

**Собівартість реалізованої готової продукції у 2019 році** перевищує показник за минулий рік на 20%. Найбільш суттєво змінилися витрати, пов'язані з основними засобами, як наслідок проведеної переоцінки, збитки від знецінення та збільшення амортизації дооцінених об'єктів зросли на 1 097 733 тис. грн.

За рахунок підвищення у 2019 році середньої заробітної плати на 39% у порівнянні з 2018 роком збільшилися витрати на розрахунки з персоналом на 419 349 тис. грн.

Зростання обсягів виробництва готової продукції вплинуло на збільшення витрат на основну сировину та інші допоміжні матеріали на 552 241 тис. грн.

У 2019 році збільшились витрати на послуги промислово-виробничого характеру (проведення буріння та вибухів гірничої маси, послуги з технічного обслуговування та поточних ремонтів виробничого обладнання та інші). У 2019 році витрачено на 457 672 тис. грн. більше ніж у 2018 році.

Витрати на екологічний податок та податок на надра у 2019 році зросли на 196 315 тис.грн. за рахунок зміни структури розміщення відходів, збільшення ставки податку на надра на 0,8% (до 8,8%) та оподаткованого цим податком обсягу видобутку подрібненої руди.

У відсотках до виручки собівартість у 2019 році становить 56%, показник відношення собівартості до виручки у 2018 році складав 51%.

**Витрати на збут у 2019 р.** збільшилися на 32 % від показника минулого року що обумовлено збільшенням витрат на транспортні послуги (перевезення готової продукції залізничним транспортом). На збільшення витрат, у свою чергу, вплинула зміна структури реалізації та підвищення у 2019 році тарифів на послуги перевезення залізничної сировини у середньому на 17% у порівнянні з 2018 роком.

У відсотках до виручки витрати на збут у 2019 році складають 11%, що перевищує цей показник за минулий рік на 2% ( 2018 рік – 9%).

**Адміністративні витрати**, основна складова яких це витрати на управлінський персонал та послуги адміністративного характеру (консультаційні, юридичні, аудиторські та інші) у 2019 році зросли за рахунок підвищення вартості професійних послуг.

У 2019 році у відсотках до виручки адміністративні витрати складають 1%. Відношення адміністративних витрат до виручки у порівнянні з 2018 роком залишилося без змін.

**Інші операційні доходи** збільшились у порівнянні з минулим звітним періодом на 1 668 272 тис. грн. за рахунок :

- збільшення виручки від іншої реалізації (надання послуг, оренди та реалізації інших оборотних активів) на 1 593 212 тис. грн.;

**Інші операційні витрати** у 2019 році перевищують аналогічні витрати за минулий рік на 2 202 266 тис. грн. за рахунок збільшення:

- собівартості іншої реалізації на 1 420 161 тис. грн.;
- витрат від операційних курсових різниць на 960 638 тис. грн.

За цей же рік інші операційні витрати зменшилися за рахунок :

- зменшення витрат на нараховані резерви (резерв на знецінення дебіторської заборгованості та під очікувані витрати по судовим справам) на 125 243 тис. грн.;

У відсотках до виручки інші операційні доходи та витрати за 2019 рік склали 3% (за 2018 рік – 2%).

Зростання **фінансових доходів** у 2019 р. у порівнянні з минулим роком на 64% сталося внаслідок отриманого доходу від курсових різниць по дивідендах та позикових коштах, деномінованих у валюті, у наслідок зниження курсу іноземної валюти (898 492 тис. грн.).

**Фінансові витрати** у 2019 році зменшилися на 33% за рахунок зниження витрат по курсових різницях на 471 771 тис. грн., але зросли на 52 012 тис. грн. витрати на відсотки по пенсійним зобов'язанням, іншим резервам та позиковим коштам, що також входять до складу фінансових витрат.

Загальний результат від фінансової діяльності – прибуток, який по відношенню до виручки у 2019 році складає 5%, що перевищує показник минулого року ( 2018 рік – 1%).

### 3. Ліквідність та зобов'язання

Дані ПРАТ «ПВНГЗК» про дебіторську заборгованість за основною діяльністю та іншу дебіторську заборгованість станом на 31.12.2019 р. та на 31.12.2018 р., тис. грн.

Найменування	31.12.2019 р.	31.12.2018 р.	Відхилення
Довгострокова дебіторська заборгованість	639	636 436	(635 797)
Векселі одержані	4 167	4 167	-
Дебіторська заборгованість по основній діяльності	37 084 422	31 594 798	5 489 624
Дебіторська заборгованість з бюджетом	471 094	87 814	383 280
Інша дебіторська заборгованість	1 838 532	1 197 537	640 995
<b>Всього фінансової дебіторської заборгованості</b>	<b>39 398 854</b>	<b>33 520 752</b>	<b>5 878 102</b>

На зростання торгової дебіторської заборгованості вплинуло підвищення обсягів реалізації готової продукції.

Дані про кредиторська заборгованість ПРАТ «ПВНГЗК»  
за основною діяльністю та іншу кредиторська заборгованість  
станом на 31.12.2019 р. та на 31.12.2018 р., тис. грн.

Найменування	31.12.2019 р.	31.12. 2018 р.	Відхилення
Інші довгострокові зобов'язання	1 267 782	11 271	1 256 511
<b>Всього довгострокової кредиторської заборгованості</b>	<b>1 267 782</b>	<b>11 271</b>	<b>1 256 511</b>
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1 155 800	364 487	791 313
Кредиторська заборгованість по основній діяльності	12 278 613	11 425 989	852 624
Інша кредиторська заборгованість	31 992	34 267	(2 275)
Передоплати, отримані від замовників	493	1 074	(581)
Нарахована заробітна плата	59 623	48 460	11 163
Податки на заробітну плату і внески до фондів соціального страхування	16 462	13 514	2 948
Інші податки до сплати	256 414	559 412	(302 998)
Кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	8 028 396	11 116 960	(3 088 564)



Поточні забезпечення	136 906	205 390	(68 484)
<b>Всього поточної кредиторської заборгованості по основній діяльності та іншої кредиторської заборгованості</b>	<b>21 964 699</b>	<b>23 769 553</b>	<b>(1 804 854)</b>

Зростання довгострокових зобов'язань на звітну дату сталося за рахунок отриманої позики.

Крім того, у складі довгострокової заборгованості значаться зобов'язання за придбанні основні засоби на умовах фінансового лізингу з терміном погашення до 5-ти років та заборгованість за придбані у 2019 році гірничо-транспортні засоби з терміном погашення до 2-х років.

**Довгострокові зобов'язання ПРАТ «ПІВНГЗК»**  
по строках погашення станом на 31.12.2019 р., тис. грн.

Назва зобов'язання	Строк погашення				Всього
	від 1 до	від 2 до	від 3 до	від 4 до	
	2 років	3 років	4 років	5 років	
Довгострокові кредити отримані небанківські	1 184 310	-	-	-	<b>1 184 310</b>
Кредиторська заборгованість за майно отримане в оренду	17 907	18 738	18 408	14 259	<b>69 312</b>
Кредиторська заборгованість за основні засоби	14 160	-	-	-	<b>14 160</b>
<b>Всього довгострокових зобов'язань</b>	<b>1 216 377</b>	<b>18 738</b>	<b>18 408</b>	<b>14 259</b>	<b>1 267 782</b>

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

Найменування показника	на 31.12.2019	на 31.12.2018
Коефіцієнт поточної ліквідності (Ф-1 ряд. 1195/1695)	2,039	1,605
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами (Ф-1 ряд. (1495-1095)/1195)	0,431	0,327

Коефіцієнт довгострокових зобов'язань (Ф-1 ряд. 1595/ (1595+1695))	0,138	0,075
Коефіцієнт поточних зобов'язань (ф.1 ряд. 1695/ (1595+1695))	0,862	0,925

**Коефіцієнт поточної ліквідності** показує, яку частину поточних зобов'язань Товариство спроможне погасити за рахунок оборотних активів. Протягом 2019 року була позитивна динаміка цього показника в основному за рахунок збільшення дебіторської заборгованості по основній діяльності з 31 594 798 тис грн. станом на 31.12.2018 року до 37 084 422 тис. грн. станом на 31.12.2019 року.

**Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами** показує, яка частина оборотних активів фінансується за рахунок власних оборотних засобів. Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами збільшився з 0,327 у 2018 році до 0,431 у 2019 році здебільшого за рахунок збільшення на 55% суми власного капіталу з вирахуванням вартості необоротних активів.

#### **Коефіцієнт довгострокових зобов'язань.**

Коефіцієнт довгострокових зобов'язань характеризує частку довгострокових зобов'язань у загальній сумі джерел формування. Показує, наскільки Товариство залежить від довгострокових зобов'язань в загальній сумі позикових коштів. Даний показник збільшився з 0,075 у 2018 році до 0,138 у 2019 році за рахунок виникнення довгострокового зобов'язання за небанківським кредитом, який ПРАТ «ПІВНГЗК» отримало у 2019 році.

#### **Коефіцієнт поточних зобов'язань**

Коефіцієнт характеризує питому вагу поточних зобов'язань в загальній сумі джерел формування. Показує, наскільки Товариство залежить від поточних зобов'язань в загальній сумі позикового капіталу. Протягом 2019 року на ПРАТ «ПІВНГЗК» сталася зміна цього показника в основному за рахунок зменшення кредиторської заборгованості за розрахунками з учасниками з 11 116 960 тис. грн. станом на 31.12.2018 року до 8 028 396 тис. грн. станом на 31.12.2019 року.

ПРАТ «ПІВНГЗК» забезпечено власними оборотними коштами для ведення господарської діяльності і своєчасного погашення термінових зобов'язань, у Товариства достатньо власних оборотних коштів для забезпечення фінансової стійкості.



#### 4. Екологічні аспекти

Стратегія ПРАТ «ПІВНГЗК» в області виробничої і екологічної безпеки і охорони праці орієнтована на зниження рівня негативного впливу виробничої діяльності Товариства на навколишнє середовище та здоров'я людей.

В 2019 році ПРАТ «ПІВНГЗК» продовжувало інвестувати в екологічні проекти. Сума капітальних інвестицій склала 145 700 тис. грн. (2018 рік – 81 620 тис. грн.). Перелік проектів, спрямованих на зменшення негативного впливу на довкілля діяльності Товариства, наведено в таблиці:

№ п/п	Найменування проекту (заходу)	Сума, тис. грн.
1	Заміна газоочисток обпалювальних машин	102 067
2	Придбання поливозрошувальної техніки БелАЗ	43 189
3	Придбання лабораторного обладнання для модернізації існуючій бази ( пиломір, газоаналізатор, електроаспіратор)	444

Реалізація проектів «Заміна газоочисток обпалювальних машин Lurgi» дозволяє знизити нормативно-допустимі викиди забруднюючих речовин у атмосферу до показника менше 50 мг/нм<sup>3</sup>.

Придбання поливозрошувальної спеціальної техніки дозволяє знизити пилоутворення до 4,6 мг/ м<sup>3</sup> у забоях, на перевантажувальних майданчиках, технологічних дорогах у кар'єрі; здійснювати пилопридушення на пилоутворюючих поверхнях хвостосховища; зрошувати та виконувати механічне прибирання доріг загального користування.

За підсумками роботи отримані наступні результати:

Показник	Од. вим.	2019 р	2018 р	Відхилення
Валові викиди забруднюючих речовин в атмосферне повітря	тн	6 798,386	9 098,510	-2 300,124
Скиди забруднюючих речовин зі стічними водами в поверхневі водойми	млн.м <sup>3</sup>	0,921	0,687	0,234
Розміщення відходів у місцях видалення відходів	тис тн	60 905,116	54 030,436	6 874,680

Питомі викиди в атмосферу парникових газів (CO<sub>2</sub>) у 2019 році склали 2 596,592 тн, що на 25,41% менше по відношенню до минулого року (2018 р. - 3 481,314 тн). Викиди в атмосферу не перевищують цільових показників питомих викидів.

Зниження викидів забруднюючих речовин в атмосферне повітря у 2019 році пов'язане із зменшенням виробництва обкотишів.

Збільшенням обсягів розкривних робіт ( 2019 рік – 25 193 тис. м<sup>3</sup>; 2018 рік – 24 137 тис м<sup>3</sup> ) вплинуло на збільшення обсягів розміщення відходів у місцях видалення відходів.

У 2019 р. обсяги скидання забруднених і недостатньо очищених стічних вод на рельєф, в поверхні водні об'єкти і централізовані системи водовідведення збільшились на 34 % по відношенню до 2018 р., за рахунок збільшення обсягів зливових, талих та дренажних вод.

Частка відходів, що спрямовуються на знешкодження і утилізацію, зменшилась на 11,7 % по відношенню до 2018 р. і склала 28,3 % від загальної маси відходів.

Товариство сплатило до бюджету екологічного податку у 2019 році у розмірі 98 005 тис. грн., що більше у порівнянні з 2018 роком на 8 223 тис. грн.

Питання енергозбереження і зниження енергоємності продукції ПРАТ «ПІВНГЗК» є пріоритетними завданнями ведення успішної діяльності та виробництва конкурентоспроможної продукції. 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 оснащеності основних і допоміжних виробничих процесів Товариства приладами обліку;
- впровадження і розширення периметра системи екологічного управління відповідно до вимог міжнародного стандарту ISO 14001:2015.

ПРАТ «ПІВНГЗК» інвестувало у 2019 році 34 354 тис. грн. на впровадження проекту з установки енергоефективних освітлювальних приборів на території виробничих підрозділів, що призведе до зниження споживання електроенергії приблизно на 80% у порівнянні з обсягом споживання до реалізації вказаних заходів.



Реалізація виробничих програм з модернізації і будівництва інфраструктури з урахуванням вимог по зниженню антропогенного навантаження на довкілля Товариством проводиться безперервно. Цільові екологічні показники, встановлені на період 2019 р. , досягнуті в повному обсязі.

## 5. Соціальні аспекти та кадрова політика

У 2019 р. в ПРАТ«ПІВНГЗК» працювало 6 341 людини з них 76,1% склали співробітники робочих спеціальностей, 23,9% - керівники, фахівці і службовці.

Чисельність персоналу	на 31.12.2019 р.	на 31.12.2018 р.
<b>Усього</b>	<b>6 341</b>	<b>6 226</b>
у тому числі:		
- чоловіки	4 222	4 135
- жінки	2 119	2 091
- у т.ч. жінки на керівних посадах	107	116
Чисельність персоналу за віком:		
- старше 50 років	1 599	1 510
- 30 – 50 років	3 612	3 502
- молодше 30 років	1 130	1 213
Коефіцієнт плинності	7,1%	11,3%

Система винагороди персоналу пов'язана із стратегією Товариства 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 та прагне забезпечити конкурентоспроможність усіх елементів системи винагороди. Перегляд заробітних плат проводиться на регулярній основі відповідно до динаміки ринку праці.

Середня зарплата за 2019 рік грн. склала 18 929,29 грн. проти 2018 року 13 651,33 грн.

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. При укладенні трудового договору працівник і Товариство беруть на себе зобов'язання по охороні праці.



Система навчання охоплює усі категорії співробітників та має позитивну динаміку. У 2019 році пройшли навчання 5 505 працівників Товариства. Інвестиції в навчання і розвиток склали 10 503 тис. грн. (у минулому 2018 році в навчання було інвестовано 7 634 тис. грн. та кількість працівників ПРАТ «ПІВНГЗК», які пройшли навчання, складала 4 893 працівника ). У 2019 році на ПРАТ «ПІВНГЗК» стартував новий проект з підготовки робітників за дефіцитними ключовими професіями на договірній основі навчання фізичних осіб з послідуочим працевлаштуванням на Товаристві. Всього проходили навчання 94 особи. Витрати на програму склали 931 тис. грн.

ПРАТ «ПІВНГЗК» визначені напрями і завдання корпоративної культури. Це система цінностей, норм, правил, традицій і принципів, по яких живуть співробітники, яка ґрунтується на основних цінностях, таких як безпека і турбота про екологію, лідерство, менталітет переможця, менталітет відповідального власника, взаємоповага і довіра.

На ПРАТ «ПІВНГЗК» діє Кодекс етики. У Кодексі етики закріплені базові етичні норми та стандарти ведення бізнесу, якими повинні керуватися у своїй повсякденній роботі співробітники Товариства. Ці норми та стандарти базуються на цінностях Товариства та практикують чесність і порядність у взаємовідносинах с колегами, діловими партнерами, акціонерами, замовниками, постачальниками, суспільством та органами влади. Дотримання Кодекс етики гарантує кожному співробітнику ПРАТ «ПІВНГЗК» повагу до людської гідності та заслужену шану при виконанні службових обов'язків.

## **6. Ризики**

На ПРАТ «ПІВНГЗК» мають вплив наступні фінансові ризики:

- кредитний ризик;
- ризик управління капіталом;
- ризик ліквідності;
- ринковий ризик.

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

Політика ПРАТ «ПІВНГЗК» з управління ризиками спрямована на виявлення та аналіз ризиків, яким піддається товариство, встановлення допустимих граничних значень ризику і контролю, а також для моніторингу ризиків. Політика з управління ризиками і системами регулярно переглядаються з урахуванням зміни ринкових умов і діяльності Товариства.

## **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 третіми особами, які мають високий рівень кредитоспроможності, визначений Товариством на основі історичних даних. Керівництво вважає, що Товариство не має значного ризику виникнення збитків більших, ніж суми, що відображені в резервах на покриття збитків від зменшення очікуваних грошових надходжень по кожній категорії.

ПРАТ «ПІВНГЗК» не здійснювала операцій з метою хеджування зазначених ризиків.

## **Ризик управління капіталом**

ПРАТ «ПІВНГЗК» управляє капіталом для забезпечення продовження діяльності на безперервній основі, забезпечуючи при цьому максимальний прибуток, оптимізацію балансу між позиковими і власними коштами. ПРАТ «ПІВНГЗК» регулярно проводить аналіз структури капіталу. На підставі результатів цього аналізу, товариство вживає заходів, спрямованих на підтримання балансу загальної структури капіталу, шляхом розподілу капіталу, а також випуску нових боргових інструментів або погашення існуючих зобов'язань.

ПРАТ «ПІВНГЗК» здійснює контроль капіталу за допомогою коефіцієнта фінансового важеля, який розраховується як співвідношення чистих зобов'язань до суми акціонерного капіталу та чистих зобов'язань. Компанія включає у розрахунок чистих зобов'язань позики за вирахуванням грошових коштів та їх еквівалентів.

## **Ризик ліквідності**

Ризик ліквідності - це ризик неспроможності ПРАТ «ПІВНГЗК» погасити фінансові зобов'язання вчасно. Спосіб управління ліквідністю ПРАТ «ПІВНГЗК», в цілому, полягає в забезпеченні товариства постійною наявністю ліквідних коштів, достатніх для своєчасного виконання своїх зобов'язань, з метою уникнення репутаційних та фінансових збитків.



Рациональне правління 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.

### **Ринковий ризик**

Існують наступні типи ринкового ризику у відношенні діяльності ПРАТ «ПІВНГЗК» :

- Ризик зміни цін
- Валютний ризик

#### ***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 схильне до цінового ризику у відношенні фінансових інвестицій.

#### ***Валютний ризик***

Валютний ризик являє собою ризик того, що зміни валютних курсів будуть мати негативний вплив на фінансові результати ПРАТ «ПІВНГЗК». 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, спрямованих на хеджування валютних ризиків.

## **7. Дослідження та інновації**

У 2019 та 2018 роках на ПРАТ «ПІВНГЗ» не здійснювались витрати на дослідження та інноваційні розробки.



## 8. Фінансові інвестиції

Перелік та балансова вартість фінансових інвестицій ПРАТ «ПІВГЗК» станом на 31.12.2019 р. у порівнянні з даними на 31.12.2018 року не змінилися та складають:

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 акцій у кількості 14 600 штук 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
<b>Всього</b>				<b>9,8</b>

## 9. Перспективи розвитку

Стратегічними цілями товариства на 2020 рік залишаються поліпшення якості виробленої продукції, зростання обсягів виробленої продукції та інвестування в енергозберігаючі проекти.

У 2020 році планується підвищення наступних виробничих показників у порівнянні з фактично досягнутими у 2019 році:

- зростання видобутку руди приблизно на 3%;
- зростання виробництва залізрудного концентрату та залізрудних обкотишів приблизно на 1% та 11% відповідно.

У 2020 році планується впровадження інвестиційних проектів на загальну суму 3 315 331 тис. грн., які призведуть до зростання видобутку руди, виробництва залізрудного концентрату та залізрудних обкотишів, та спрямовані на енергозбереження, а саме:

- будівництво комплексу циклічно-поточного транспортування скельних порід розкрити в Першотравневому кар'єрі;
- технічне переобладнання обпалювальних машин;
- проект по зниженню витрат на перекачку пульпи з аварійних смостей в

хвостосховище;

- проект по зниженню витрат на електроенергію шляхом установки енергоефективних освітлювальних приладів на Рудо-збагачувальній фабриці №1.

У межах програми підтримки встановлених параметрів балансу потужностей основного технологічного обладнання на 2020 рік заплановано придбання нових одиниць гірничо-транспортної техніки та дробильно-збагачувального обладнання.

Генеральний директор



А.А. Скачков