

ПАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»



ВЫПОЛНИЛИ: АХМЕТШИНА Д.А.

БИККУЛОВА Д.Д.

КУНАКАСОВА Г.И.

ПОЛОВИНА Я.Ю.

ЯГАФАРОВА Р.И.

РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ СТРАТЕГИИ

ОСНОВНАЯ СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ ВЫПОЛНЯЕТСЯ ЗА СЧЕТ ДОСТИЖЕНИЯ СЛЕДУЮЩИХ ЦЕЛЕЙ:

- **УЛУЧШЕНИЕ КАЧЕСТВА МЕТАЛЛОПРОДУКЦИИ И ОСВОЕНИЕ НОВЫХ ВИДОВ ПРОДУКЦИИ ДЛЯ УДОВЛЕТВОРЕНИЯ ТЕКУЩИХ И БУДУЩИХ ЗАПРОСОВ И ОЖИДАНИЙ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ;**
- **СОХРАНЕНИЕ И РАСШИРЕНИЕ РЫНКОВ СБЫТА И СНАБЖЕНИЯ;**
- **СТИМУЛИРОВАНИЕ ВСЕХ РАБОТНИКОВ НА ДОСТИЖЕНИЕ ЦЕЛЕЙ НА ОСНОВЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ, ВОВЛЕЧЕНИЯ В ПРОЦЕСС УПРАВЛЕНИЯ КАЧЕСТВОМ, УДОВЛЕТВОРЕННОСТИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ ГАРАНТИЙ;**
- **ОБЕСПЕЧЕНИЕ ГАРАНТИЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ, НАДЕЖНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ;**
- **ЗАВОЕВАНИЕ ЛИДИРУЮЩИХ ПОЗИЦИЙ В ОБЛАСТИ РАЗРАБОТКИ И ВНЕДРЕНИЕ НОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ;**
- **ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОИЗВОДСТВА;**
- **СОКРАЩЕНИЕ ВРЕДНЫХ ВОЗДЕЙСТВИЙ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ.**

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ	СЛАБЫЕ СТОРОНЫ
<p>Система управления Наличие сертифицированной СМК Наличие сертифицированной СУПБиОТ</p>	<p>Система управления Отсутствие финансовых средств в собственном управлении</p>
<p>Уровень технологического развития Наличие полного производственного цикла (литье, ковка, мехобработка, термообработка) Обновленные производственные мощности по термообработке, литью, наплавке Наличие в структуре проектно-конструкторского отдела</p>	<p>Уровень технологического развития Низкая доля современного мехообработывающего оборудования Высокая доля готовой товарной продукции с низкой добавленной стоимостью Нестабильное качество оказываемых услуг Несовершенство технологии Высокая себестоимость</p>
<p>Социальные условия и обеспеченность кадрами Наличие опытных и квалифицированных РСС и рабочих Наличие собственного учебного центра</p>	<p>Социальные условия и обеспеченность кадрами Низкая производительность труда Недостаточность квалификации специалистов проектно-конструкторского отдела для разработки новых конкурентных машин и оборудования Нехватка квалифицированного персонала</p>
<p>Система снабжения, логистика Наличие системы централизованного снабжения позволяет снизить расходы на МТР Территориальная близость к основному потребителю (ПАО «ММК») позволяет минимизировать затраты на доставку готовой продукции Территориальная близость к основному поставщику (ПАО «ММК») основных видов МТР и энергетических ресурсов позволяет минимизировать затраты на доставку готовой продукции</p>	<p>Система снабжения, логистика Наличие системы централизованного снабжения увеличивает сроки поставки МТР.</p>
<p>Система сбыта Известность на внешних рынках литейной продукции (тюбинги, чаши) и валков для станов горячей прокатки</p>	<p>Система сбыта Пассивное поведение на внешнем рынке</p>

В 2019 году ММК завершил проект по разработке стратегии цифровизации 2025г., которая позволит компании повысить эффективность работы за счет реализации комплексного подхода к цифровизации и внедрения передовых технологических решений, в том числе в области больших данных, интернета вещей, искусственного интеллекта и других технологий.

Стратегия подразумевает реализацию ряда проектов, базирующихся на 19 ключевых цифровых технологиях, которые укрепят статус ММК как цифрового предприятия.

Приоритеты, обозначенные в стратегии и дорожной карте цифровизации, охватывают 18 функциональных бизнес-направлений ММК. Программа предусматривает развитие основного бизнеса, а также включает реализацию проектов в области научно-технической и исследовательской деятельности, продаж и закупок, управления экономикой и финансами, бухгалтерского учета, управления персоналом, охраны труда и промышленной безопасности и т.д.

1. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ

ПРЕДСТАВЛЕННЫЙ В ДАННОМ ОТЧЕТЕ АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ ВЫПОЛНЕН ЗА ПЕРИОД С 01.01.2017 ПО 31.12.2019 Г. (3 ГОДА). " (КЛАСС ПО ОКВЭД 2 – 24).

КАЧЕСТВЕННАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПАО МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ ВЫПОЛНЕНА С УЧЕТОМ ПРИНАДЛЕЖНОСТИ К ОТРАСЛИ "ПРОИЗВОДСТВО МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ "

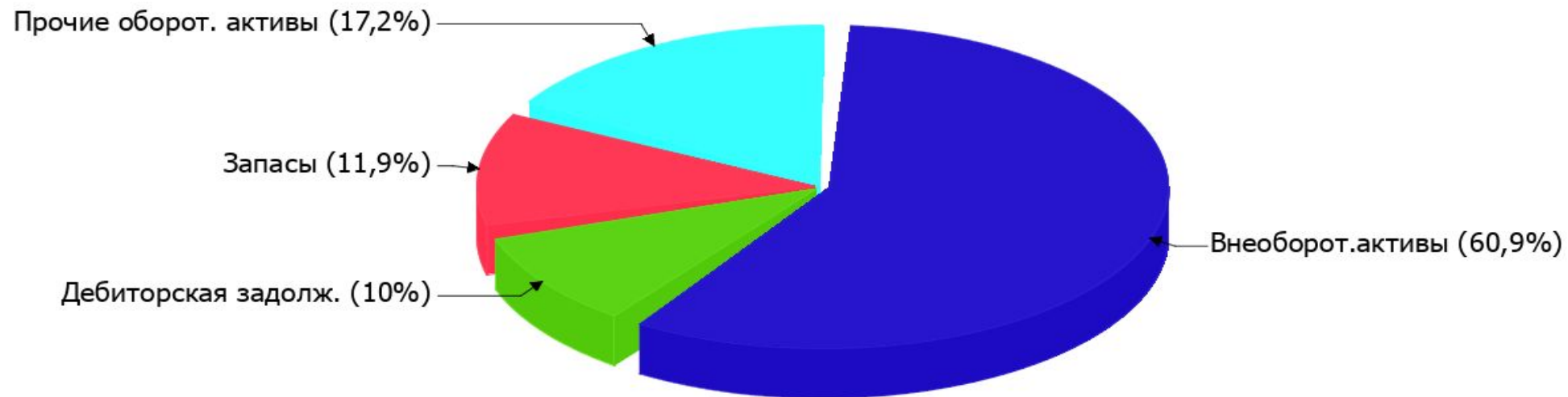
1.1. СТРУКТУРА ИМУЩЕСТВА И ИСТОЧНИКИ ЕГО ФОРМИРОВАНИЯ

Показатель	Значение показателя						Изменение за период	
	в тыс. руб.				в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.5-гр.2)	± % ((гр.5-гр.2) : гр.2)
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Актив								
1. Внеоборотные активы	196 394 000	221 548 071	233 144 240	238 529 647	66,5	60,9	+42 135 647	+21,5
в том числе:								
основные средства	112 616 000	131 909 789	153 536 534	170 338 297	38,1	43,5	+57 722 297	+51,3
нематериальные активы	409 000	436 950	539 317	648 035	0,1	0,2	+239 035	+58,4
2. Оборотные, всего	98 801 000	130 019 851	153 878 788	152 953 542	33,5	39,1	+54 152 542	+54,8
в том числе:								
запасы	37 216 000	50 966 421	51 552 291	46 584 476	12,6	11,9	+9 368 476	+25,2
дебиторская задолженность	40 323 000	43 360 636	52 031 130	39 205 848	13,7	10	-1 117 152	-2,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	17 481 000	29 574 180	48 731 380	65 292 224	5,9	16,7	+47 811 224	+3,7 раза
Пассив								
1. Собственный капитал	200 872 000	232 200 303	246 583 545	243 749 072	68	62,3	+42 877 072	+21,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	38 952 000	42 617 383	50 022 873	55 220 516	13,2	14,1	+16 268 516	+41,8
в том числе:								
заемные средства	11 962 000	13 845 768	17 370 007	34 073 256	4,1	8,7	+22 111 256	+184,8
3. Краткосрочные обязательства*, всего	55 371 000	76 750 236	90 416 610	92 513 601	18,8	23,6	+37 142 601	+67,1
в том числе:								
заемные средства	18 187 000	14 927 864	22 286 305	23 690 141	6,2	6,1	+5 503 141	+30,3
Валюта баланса	295 195 000	351 567 922	387 023 028	391 483 189	100	100	+96 288 189	+32,6

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

АКТИВЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2019 ХАРАКТЕРИЗУЮТСЯ СЛЕДУЮЩИМ СООТНОШЕНИЕМ: 60,9% ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ И 39,1% ТЕКУЩИХ. АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ В ТЕЧЕНИЕ АНАЛИЗИРУЕМОГО ПЕРИОДА УВЕЛИЧИЛИСЬ НА 96 288 189 ТЫС. РУБ. (НА 32,6%). ОТМЕЧАЯ РОСТ АКТИВОВ, НЕОБХОДИМО УЧЕСТЬ, ЧТО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ УВЕЛИЧИЛСЯ В МЕНЬШЕЙ СТЕПЕНИ – НА 21,3%. ОТСТАЮЩЕЕ УВЕЛИЧЕНИЕ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ОТНОСИТЕЛЬНО ОБЩЕГО ИЗМЕНЕНИЯ АКТИВОВ СЛЕДУЕТ РАССМАТРИВАТЬ КАК НЕГАТИВНЫЙ ФАКТОР. НА ДИАГРАММЕ НИЖЕ НАГЛЯДНО ПРЕДСТАВЛЕНО СООТНОШЕНИЕ ОСНОВНЫХ ГРУПП АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ:

Структура активов организации на 31 декабря 2019 г.



РОСТ ВЕЛИЧИНЫ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ СВЯЗАН, В ОСНОВНОМ, С РОСТОМ СЛЕДУЮЩИХ ПОЗИЦИЙ АКТИВА БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА (В СКОБКАХ УКАЗАНА ДОЛЯ ИЗМЕНЕНИЯ СТАТЬИ В ОБЩЕЙ СУММЕ ВСЕХ ПОЛОЖИТЕЛЬНО ИЗМЕНИВШИХСЯ СТАТЕЙ):

- ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА – 57 722 297 ТЫС. РУБ. (48,2%)
- ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ – 50 323 327 ТЫС. РУБ. (42,1%)
- ЗАПАСЫ – 9 368 476 ТЫС. РУБ. (7,8%)

ОДНОВРЕМЕННО, В ПАССИВЕ БАЛАНСА НАИБОЛЬШИЙ ПРИРОСТ НАБЛЮДАЕТСЯ ПО СТРОКАМ:

- НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК) – 42 877 111 ТЫС. РУБ. (40,5%)
- КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ – 30 824 482 ТЫС. РУБ. (29,1%)
- ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА – 22 111 256 ТЫС. РУБ. (20,9%)
- КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА – 5 503 141 ТЫС. РУБ. (5,2%)

СРЕДИ ОТРИЦАТЕЛЬНО ИЗМЕНИВШИХСЯ СТАТЕЙ БАЛАНСА МОЖНО ВЫДЕЛИТЬ "ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ" В АКТИВЕ И "ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА" В ПАССИВЕ (-10 278 332 ТЫС. РУБ. И -9 469 740 ТЫС. РУБ. СООТВЕТСТВЕННО).

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ ОРГАНИЗАЦИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. РАВНЯЛСЯ 243 749 072,0 ТЫС. РУБ., ЧТО ЗНАЧИТЕЛЬНО (НА 42 877 072,0 ТЫС. РУБ., ИЛИ НА 21,3%) БОЛЬШЕ, ЧЕМ НА НАЧАЛО АНАЛИЗИРУЕМОГО ПЕРИОДА.

1.2. ОЦЕНКА СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Показатель	Значение показателя						Изменение	
	в тыс. руб.				в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.5-гр.2)	± % ((гр.5- гр.2) : гр.2)
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2019)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Чистые активы	200 872 000	232 200 303	246 583 545	243 749 072	68	62,3	+42 877 072	+21,3
2. Уставный капитал	11 174 000	11 174 330	11 174 330	11 174 330	3,8	2,9	+330	+<0,1
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	189 698 000	221 025 973	235 409 215	232 574 742	64,3	59,4	+42 876 742	+22,6

ЧИСТЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2019 НАМНОГО (В 21,8 РАЗА) ПРЕВЫШАЮТ УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ. ТАКОЕ СООТНОШЕНИЕ ПОЛОЖИТЕЛЬНО ХАРАКТЕРИЗУЕТ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ, ПОЛНОСТЬЮ УДОВЛЕТВОРЯЯ ТРЕБОВАНИЯМ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ К ВЕЛИЧИНЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ. БОЛЕЕ ТОГО, ОПРЕДЕЛИВ ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ, НЕОБХОДИМО ОТМЕТИТЬ УВЕЛИЧЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ НА 21,3% ЗА 3 ПОСЛЕДНИХ ГОДА. ПРЕВЫШЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ НАД УСТАВНЫМ КАПИТАЛОМ И В ТО ЖЕ ВРЕМЯ ИХ УВЕЛИЧЕНИЕ ЗА ПЕРИОД ГОВОРИТ О ХОРОШЕМ ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ОРГАНИЗАЦИИ ПО ДАННОМУ ПРИЗНАКУ. НА СЛЕДУЮЩЕМ ГРАФИКЕ НАГЛЯДНО ПРЕДСТАВЛЕНА ДИНАМИКА ЧИСТЫХ АКТИВОВ И УСТАВНОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ.



Уставный капитал оставался практически неизменным в течение всего периода.

1.3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Показатель	Значение показателя				Изменение показателя (гр.5-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019		
1	2	3	4	5	6	7
1. Коэффициент автономии	X,XX	X,XX	X,XX	X,XX	-X,XX	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	X,XX	X,XX	X,XX	X,XX	+X,XX	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	X,XX	X,XX	X,XX	X,XX	-X,XX	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	X,XX	X,XX	X,XX	X,XX	–	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	X,XX	X,XX	X,XX	X,XX	-X,XX	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	X,XX	X,XX	X,XX	X,XX	–	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,1 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	X,XX	X,XX	X,X	X,XX	+X,XX	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.

2. Анализ эффективности деятельности организации

Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ПАО МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ за 3 года приведены ниже в таблице.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	тыс. руб. (гр.4 - гр.2)	± % ((4-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6	7
1. Выручка	392 782 000	458 217 876	434 868 702	+42 086 702	+10,7	428 622 859
2. Расходы по обычным видам деятельности	306 319 000	341 756 368	351 607 435	+45 288 435	+14,8	333 227 601
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	86 463 000	116 461 508	83 261 267	-3 201 733	-3,7	95 395 258

За последний год годовая выручка составила **434 868 702** тыс. руб. В течение анализируемого периода отмечено явное повышение выручки, составившее **42 086 702** тыс. руб.

За последний год прибыль от продаж составила **83 261 267** тыс. руб. За весь анализируемый период финансовый результат от продаж слабо уменьшился (**-3 201 733** тыс. руб.).

Выводы по результатам анализа

Оценка ключевых показателей

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ПАО МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ в течение анализируемого периода.

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют *исключительно хорошие* значения:

- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (X,XX);
- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль (XX,X% за последний год).

В ходе анализа были получены следующие *положительные* показатели финансового положения и результатов деятельности ПАО МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ:

- коэффициент покрытия инвестиций соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет XX% в общей сумме капитала организации);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- за 2019 год получена прибыль от продаж (83 261 267 тыс. руб.), хотя и наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (-33 200 241 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2019 год составила 55 562 575 тыс. руб.

ВЫВОД

ТАКИМ ОБРАЗОМ, ОАО «ММК» ЯВЛЯЕТСЯ ДОСТАТОЧНО СТАБИЛЬНОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ В МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ИМЕЕТ ВСЕ ВОЗМОЖНОСТИ ПОВЫСИТЬ СВОЙ УРОВЕНЬ НА РЫНКЕ ПРОМЫШЛЕННОСТИ. ВЛОЖЕНИЕ СРЕДСТВ КРЕДИТОРОВ И ИНВЕСТИРОВ В ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМБИНАТА НЕ ПРЕДОСТАВЛЯЮТ УГРОЗЫ ПОТЕРИ ПРИБЫЛИ.