

ПРИМЕР ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

СТРУКТУРА БИЛЕТА:

Задания (вопросы) билета	Количество баллов
Задание 1	31
Задание 2	24
Задание 3	25
Задание 4	20
ИТОГО за все задания билета	100

Условие задачи (сценарий)

Компания и ее деятельность

АО «Осмимум» горно-добывающая Группа компаний, основным направлением деятельности которой является добыча, переработка и реализация металлов - рутения, палладия и осмия. Данные металлы и их сплавы, используются для изготовления хирургического и микроскопического оборудования, в электронике и аэрокосмической отрасли, а также в производстве ювелирных украшений. В Компании имеется геологоразведочное и исследовательское подразделения. В группу входят два дочерних производственных предприятия – Оксимиум-1 в Карелии и Оксимиум-2 в Красноярском крае. Головной офис материнской компании находится в Мурманске. Доля владения дочерними обществами составляет 100%. Акции компании размещены на московской бирже.

Производственный процесс металлов заключается в добыче ископаемых, плавке металлов и их рафинировании. Каждое дочернее общество охватывает весь производственный цикл. Сбыт может происходить на любом этапе производства, в зависимости от потребностей клиента.

Компания использует услуги третьих сторон для транспортировки своей продукции. Компания работает только с корпоративными российскими и зарубежными партнерами, а также государственными заказчиками в России. Доля экспортной выручки составляет около 1% общей выручки компании. Сбыт продукции осуществляется напрямую клиентам на основании краткосрочных контрактов. У компании есть база поставщиков логистических услуг, с которыми она работает по всей стране. Ведутся переговоры с несколькими морскими портами для проработки вопросов экспорта продукции через портовые терминалы потенциальным иностранным покупателям.

Инвестиционные проекты

В 2020 году, руководство Компании одобрило новую «Стратегию 2030» одним из направлений которой является модернизация и совершенствование производственных площадок на правильном этапе, направленные на повышение экологичности производственного процесса. До 2030 года запланированы поэтапные вложения в этот проект в общем размере 750 млн. руб., которые будут направлены на приобретение нового и переоснащение существующего оборудования, автоматизацию производственного процесса и обучение персонала. Программа была активно запущена в середине 2021 года и на сегодняшний день около 15% существующего оборудования прошло модернизацию и первая партия нового оборудования закуплена в Китае, но еще не оплачена.

Планы по модернизации плавильного этапа производства сопутствует инвестиционный проект по автоматизации рафинировочного этапа производства в размере 350 млн. руб., что позволит Компании сократить количество низко-квалифицированного персонала в штате, увеличить качество рафинирования металлов, а также даст возможность собирать данные о процессе рафинирования, которые будут поступать с нового компьютеризированного оборудования. Компания планирует использовать эти данные для мониторинга выбросов и качества готовой продукции. Инвестиции в автоматизацию будут вливаться

поэтапно, автоматизируя отдельные части производства, тестируя их работу частями. Запуск проекта запланирован на 2024 год.

Корпоративное управление и ESG-стратегия

Компанией руководит Генеральный директор, который подотчетен Совету директоров. При Совете директоров организован Комитет по рискам, который раз в год пересматривает реестр рисков и мероприятия по управлению рисками. Также сформировано подразделение внутреннего аудита, которое ежегодно отчитывается перед Советом директоров о выполнении программы внутреннего аудита и его результатах. В Компании уделяют особое внимание развитию риск-ориентированной и ответственной корпоративной культуры через систему политик, тренингов, социальным обеспечением и премированием и примером руководителей.

В рамках «Стратегии 2030» , руководством также разработана ESG-стратегия, в которую входят мероприятия в области экологии и устойчивого развития, целью которых является улучшение показателей эффективности и инвестиционной привлекательности Компании. ESG стратегия включает два направления: управление выбросами парниковых газов и улучшение условий труда и социального пакета для сотрудников.

На сегодняшний день в рамках экологической повестки, Компания проводит мониторинг окружающей среды для оценки влияния своей деятельности на ее состояние, а также измеряет уровень выбросов парниковых газов в атмосферу источником которых является производство металлов и использование тепло и электроэнергия. Компания активно работает в направлении совершенствования и оптимизации производственного процесса для сокращения уровня выбросов.

Выбросы парниковых газов в атмосферу

Млн. тонн	2019	2020	2021	2022
Объем выбросов	1,8	1,8	1,9	1,75

В 2021 году на площадке в Красноярском крае произошла авария с утечкой ядовитых химических веществ в грунт, когда лопнула одна из новых цистерн из-за необычно сильных морозов. На конец отчетного года Компания признала резерв в связи с необходимостью устранения последствий утечки. На сегодняшний день Компания почти завершила ликвидацию последствия аварии совместно с местными волонтерами, привлекая молодых ученых и общественные организации, работающие в области сохранности природы. Таким образом Компания реализует свою цель быть социально ответственным предприятием. В следующем году Компания планирует начать работу с местными заповедниками по сохранению биоразнообразия в регионе и развитию туристической инфраструктуры, например экологических троп и эко-отелей, в связи с чем были начислены социальные резервы и обязательства.

Количество сотрудников работающих на обеих производственных площадках и в головном офисе составляет 8 300 человек. В 2022 году повышение зарплаты составило 5% для всего производственного персонала и 6% для административного персонала. Для всех подразделений в Компании имеются планы по развитию персонала и повышению квалификации. С запуском проекта по модернизации в план также включено обучение по использованию нового оборудования, но пока обучающие мероприятия не начаты в связи с высокой загрузкой производственного персонала. Ниже представлены данные по производственному травматизму, одним и ключевых показателей в Компании:

Производственный травматизм

	2019	2020	2021	2022
Кол-во сотрудников	8 215	8 070	8 135	8 300
Кол-во случаев, всего	4	8	6	9

Экономическая среда и финансовые показатели

По прогнозам Компании, спрос на производимые ей металлы будет в будущем постоянно расти. В 2021 и 2022 годах потребление металлов быстро восстановилось после пандемии и сейчас наблюдается рост производственной активности. Цены на металлы также растут, частично в связи со сбоями логистических цепочек, которые еще полностью не восстановились, а также в связи с повышенным спросом, но исторически цены на металлы достаточно непредсказуемы и сильно зависят от спроса в отраслях, использующих их как сырье, и технологического прогресса. В 2021 году существенно вырос налог на

добычу полезных ископаемых (НДПИ). Логистические услуги подорожали в период пандемии и продолжают расти.

Компания финансирует инвестиционные проекты за счет долгосрочных заемных средств. В 2022 году были привлечены дополнительные заемные средства на финансирование операционной деятельности и были предприняты меры по повышению эффективности управления кредитным портфелем.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021

млн. руб.	31.12.2022	31.12.2021
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	12 699	10 762
Нематериальные активы	265	222
Финансовые активы	89	81
Отложенные налоговые активы	167	755
Прочие внеоборотные активы	345	327
	13 565	12 147
Оборотные активы		
Запасы	3 026	2 192
Торговая и прочая дебиторская задолженность	468	537
Авансы выданные и расходы будущих периодов	111	79
Финансовые активы	43	58
Прочие оборотные активы	675	502
Денежные средства и денежные эквиваленты	5 547	5 191
	9 870	8 559
Итого активы	23 435	20 706
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал и резервы		
Уставный капитал	6	6
Эмиссионный доход	1 218	1 254
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3 564	3 415
	4 788	4 675
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	8 616	9 622
Резервы	894	560
Социальные обязательства	633	84
Торговая и прочая кредиторская задолженность	55	32
Прочие долгосрочные обязательства	293	278
Отложенные налоговые обязательства	73	43
	10 564	10 619
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	1 610	12
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 224	1 427
Дивиденды к уплате	3 146	47
Обязательства по вознаграждению работников	417	401
Экологические резервы	146	2 162
Обязательства по налогу на прибыль	41	358
Прочие налоговые обязательства	269	329

млн. руб.	31.12.2022	31.12.2021
Прочие краткосрочные обязательства	230	676
	8 083	5 412
Итого обязательства	18 647	16 031
Итого капитал и обязательства	23 435	20 706

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за годы закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021

млн. руб.	2022	2021
Выручка		
Выручка от реализации металлов	17 801	15 450
Прочая выручка	51	95
Итого выручка	17 852	15 545
Себестоимость реализованных металлов	(5 761)	(4 977)
Прочая себестоимость	(49)	(87)
Валовая прибыль	12 042	10 481
Коммерческие расходы	(184)	(167)
Административные расходы	(989)	(869)
Убыток от обесценения нефинансовых активов	(48)	(308)
Прочие операционные расходы, нетто	(1 285)	(2 737)
Прибыль от операционной деятельности	9 536	6 400
Финансовые расходы, нетто	(279)	(879)
Прибыль от инвестиционной деятельности	52	73
Прибыль до налогообложения	9 309	5 594
Расходы по налогу на прибыль	(2 311)	(945)
Прибыль за год	6 998	4 649
Причитающаяся:		
Акционерам материнской компании	6 998	4 649

ЗАДАНИЯ

Задание 1. Оценка состояния Компании

На основе информации о Компании, в том числе описанной ESG-стратегии, и данных финансовой отчетности проведите анализ и дайте оценку финансовых и нефинансовых (социальных и экологических) показателей деятельности АО «Осмимум» в 2022 году, указанных ниже, и приведите описание причин их возникновения и влияния на деятельность компании в формате таблицы ниже. Также дайте общее заключение о финансовом состоянии компании. Все необходимые расчеты следует производить в электронной таблице.

Показатель	Изменение (темп прироста в %) за 2022 год относительно 2021 г.	Причина изменения	Влияние на деятельность
Финансовые показатели			
Выручка			
Себестоимость			
Долговая нагрузка			
Ликвидность			
Оборотный капитал			
Экологические показатели			
Выбросы парниковых газов			
Социальные показатели			
Взаимодействие с общественностью			
Производственный травматизм			

Количество баллов за вопрос:	26 баллов
Количество баллов за демонстрацию профессиональных навыков в области анализа и объективной оценки информации:	5 баллов
Всего баллов:	31 баллов

Ответ на задание 1:

Показатель	Изменение (темп прироста в %) за 2022 год относительно 2021 г.	Причина изменения	Влияние на деятельность
Финансовые показатели			
Выручка	+ 15%	Рост связан с ростом цен и увеличением спроса на металлы на мировых рынках и соответственно в России.	Для компании это значит улучшение инвестиционной привлекательности и сильная позиция для расширения деятельности на международных рынках, что входит в планы Компании в ближайшем будущем
Себестоимость	+ 15%	Рост связан с увеличением расходов на зарплаты, НДС и логистику, а также	Для компании это значит что необходимо отслеживать состав себестоимости и управлять

Показатель	Изменение (темп прироста в %) за 2022 год относительно 2021 г.	Причина изменения	Влияние на деятельность
		расходами на устранения последствий аварии и использование экологического резерва	затратами для того, чтобы прибыль существенно не снижалась в условиях растущих цен, но на сегодняшний день, компания с этим пока справляется
Долговая нагрузка	Чистый долг вырос на 5% в 2022 году и коэффициент покрытия процентов увеличился почти в 4 раза	Рост несущественный с учетом того, что компания вкладывает существенные средства в модернизацию и это обеспечено эффективным управлением долговым портфелем	Для компании это значит, что поддерживая стабильный уровень чистого долга и снизив процентную нагрузку высвобождаются средства для капитальных вложений и проработки экологической и социальной повестки
Ликвидность	Коэффициент ликвидности снизился в 2022 году по сравнению с 2021 с 1.6 до 1.2	Снижение коэффициента связано с увеличением краткосрочной кредиторской задолженности и связано с инвестициями в модернизацию так как партия оборудования была приобретена, но еще не оплачена	Для компании это значит, что необходимо аккуратно отслеживать уровень ликвидность, но даже с учетом спада, он все равно приемлемый
Оборотный капитал	Чистый оборотный капитал снизился на 43%.	Это связано с ростом кредиторской задолженности по приобретению оборудования.	Для компании это значит что запас прочности снизился, но ввиду инвестиционной деятельности это ожидаемо. Важно чтобы этот показатель не снизился до предельных значений и компании потребовалось бы финансировать операционную деятельность с помощью кредитов
Экологические показатели			
Выбросы парниковых газов	Уровень парниковых газов снизился на 8% с 1.9 до 1.75 млн. тонн	Это связано с запуском программы модернизации оборудования для повышения экологичности производственного процесса	Для компании это значит, что инвестиции в модернизацию существенно влияют на снижение выбросов парниковых газов, что программу необходимо продолжать, но необходимо отслеживать эффективность инвестиций на постоянной основе
Социальные показатели			
Взаимодействие с общественностью	С 2022 Компания привлекает	Это связано с желанием поддержать и усилить	Для компании это значит улучшение репутации или

Показатель	Изменение (темп прироста в %) за 2022 год относительно 2021 г.	Причина изменения	Влияние на деятельность
	местное сообщество волонтеров для помощи в ликвидации последствий аварии	репутацию ответственного предприятия, тем более в контексте горно-добывающей отрасли	как минимум управление общественным мнением после аварии и возможность привлечь талантливых ученых в свой исследовательский центр
Производственный травматизм	Количество пострадавших на производстве в 2022 году увеличилось на 50% с 6 до 9 человек	Это может быть связано с тем, что при вводе в эксплуатацию нового или модернизированного оборудования работники не умеют им пользоваться, так как подготовка работников еще не началась	Для компании это значит повышенный репутационный риск, потеря сотрудников и снижение инвестиционной привлекательности

Заключение

В заключении можно сказать, что в финансовом плане Компания в хорошем состоянии. Рост выручки позволяет надеется на перспективы расширения деятельности. Себестоимость растет в темп выручке в размере 15%, то позволяет поддерживать валовую прибыль стабильной вне зависимости от рыночной волатильности.

Требуется работа в области управления персоналом, в том числе обучение производственных работников и продолжение мероприятий по «озеленению» производства, а так же мониторинг ликвидности ввиду того, что в 2022 она резко снизилась.

Задание 2. Оценка инвестиционного проекта

Младший бизнес-аналитик подготовил оценку инвестиционного проекта по автоматизации рафинировочного этапа производства. Результат оценки приведен ниже в формате модели дисконтированных денежных потоков:

млн. руб.	2023	2024	2025	2026	2027
Выручка	-	1 785	1 964	2 160	2 376
Переменные расходы	-	(481)	(529)	(582)	(640)
Постоянные расходы	-	(100)	(100)	(100)	(100)
Прибыль до налогообложения	-	1 204	1 334	1 478	1 636
Налоги	-	(241)	(267)	(296)	(327)
Денежные потоки после налогообложения	-	963	1 068	1 182	1 308
Инвестиции	(350)	-	-	-	-
Ликвидационная стоимость	-	-	-	-	50
Чистые денежные потоки	(350)	963	1 068	1 182	1 358
Фактор дисконтирования	1	0.943	0.890	0.840	0.792
Дисконтированные денежные потоки	(350)	908	950	993	1 076
Приведенная стоимость	3 577				

Комментарии к модели:

1. Темп роста выручки спрогнозирован на основании исторических данных по динамике выручки на этапе рафинирования за последние 5 лет. В году запуска проекта использованы данные управленческой отчетности за 2022 год, так как это самые последние доступные данные.
2. Ставка налога на прибыль составляет 20% в соответствии с текущим законодательством. В прошлом году правительством было объявлено, что ставка налога на прибыль может быть пересмотрена на 1%-2% в ближайшие два года, но это не точно.
3. Ставка дисконтирования составляет 6%, что отражает среднюю ставку по долгосрочным кредитам, которые будут использоваться для финансирования проекта
4. Ликвидационная стоимость – стоимость реализации актива по истечению 4 лет если Компания решит отказаться от его дальнейшего использования

Перед тем как направить результаты оценки Финансовому директору, проведите критический анализ модели в разрезе параметров, указанных ниже. Для каждого параметра приведите описание ошибки, которую допустил младший бизнес-аналитик и рекомендации, адресованных младшему бизнес-аналитику, для улучшения модели. Сделайте общий вывод о допустимости использования модели для принятия решений в текущем ее виде. Приведите ответ в формате таблицы ниже.

Параметр	Описание ошибки	Рекомендации
Выручка		
Расходы		
Налоги		
Амортизация		

Параметр	Описание ошибки	Рекомендации
Инвестиции		
Ставка дисконтирования		
Оборотный капитал		
Анализ чувствительности		

Количество баллов за вопрос:	19 баллов
Количество баллов за демонстрацию профессиональных навыков в области проявления скептицизма, умения представлять и аргументировать свою точку зрения:	5 баллов
Всего баллов:	24 баллов

Ответ на задание 2:

Параметр	Описание ошибки	Рекомендации
Выручка	Обоснование использования исторических данных для прогноза выручке не корректно, так как с автоматизацией производственного процесса, динамика выручки скорее всего будет выглядеть иначе. Или В первом году запуска проекта (2024) использовался показатель выручки за текущий год (2022). С запуском проекта в 2024 году, считать показатели 2022 года отправной точкой не корректно.	Подготовить подробную модель прогноза изменения выручки в результате автоматизации, используя прогноз выручки на 2023 как отправную точку и включив в колонку 2024 год прогноз показателей выручки за 2024 год на основании моделирования.
Расходы	Отсутствуют комментарии о том, каким образом сформированы в модели постоянные и переменные расходы и их динамика. Или Расходы должны включать в себя фактор инфляции, который никак не прокомментирован в модели.	Подготовить подробный анализ расходов относящихся к этапу рафинирования в разрезе постоянных и переменных как отправная точка для последующего прогнозирования в модели. Расходы также должны быть привязаны к оценке увеличения объема производства и оптимизации в результате автоматизации процесса
Налоги	Ставка налога на прибыль выглядит разумно, так как отражает ставку в соответствии с применимым на сегодняшний день налоговым законодательством, но есть информация о том, что ставка может быть пересмотрена. Обоснование к невключению данной информации в модель не приведено, так же нет комментариев по поводу результатов анализа чувствительности, чтобы проверить эффект потенциального изменения в ставке в будущем.	Дополнить комментарии данными о том, почему включение ставки 20% в модель на протяжении всего периода, правомерно и/или провести анализ чувствительности с изменением ставки на 1-2% для оценки насколько это существенно для модели.
Амортизация	В модели в расчете денежных потоков после налогообложения не прибавлен размер амортизационных отчислений. Так как амортизация не является денежным потоком ее необходимо прибавить обратно.	При расчете денежных потоков после налогообложения необходимо прибавить амортизацию предварительно проведя расчеты размера ежегодных отчислений.

Параметр	Описание ошибки	Рекомендации
Инвестиции	Если автоматизация будет происходить поэтапно, то инвестиция в первом году одной суммой выглядит не совсем реалистично.	Распределить объем инвестиции по годам в соответствии с инвестиционным планом и графиком внедрения автоматизации и указать в комментариях, на основании чего сумма распределяется таким образом.
Ставка дисконтирования	Использование ставки дисконтирования на основании средней ставки долгосрочных кредитов в портфеле компании некорректно.	Лучше всего использовать средневзвешенную ставку дисконтирования, если не меняются финансовые и бизнес риски, которая будет выше чем процентная ставка и соответственно приведет к снижению приведенной стоимости
Оборотный капитал	В модели отсутствует оборотный капитал, так же отсутствуют комментарии о том, с чем его отсутствие связано. Ожидается, что инвестиционный проект потребует привлечение дополнительного оборотного капитала.	Сформировать расчет оборотного капитала исходя из стандартной формулы расчета и включить в модель.
Анализ чувствительности	Не проведен анализ чувствительности в отношении ключевых параметров модели и не даны комментарии в отношении какие переменные влияют на модель, степень влияния	Необходимо провести анализ чувствительности в отношении основных параметров, таких как ставка дисконтирования, ставка налога на прибыль и динамика роста расходов и выручки, для определения запаса прочности и качественного информирования Финансового директора для принятия решения о запуске проекта.

Общий вывод о применимости модели

1. Модель в целом составлена в соответствии с корректной методологией, но использовать модель в ее текущем виде невозможно для правомерной оценки инвестиционного проекта.
2. Не все необходимые параметры включены в модель, что делает ее неполноценной для того, чтобы оценить инвестиционную привлекательность проекта.
3. Основные параметры модели не имеют достаточного обоснования в части номинального размера и динамики изменений, что не позволяет полагаться на результаты анализа.

Задание 3. Оценка эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля

В начале 2022 года в реестре рисков Компании были включены следующие риски:

№	Описание риска	Влияние на Компанию	Контрольные мероприятия
1	Ужесточение законодательных требований в области экологии	Продолжение деятельности и развитие Компании в соответствии с новыми более жесткими требованиями законодательства о выбросах парниковых газов	Разработана Стратегия 2030 с учетом экологии Проводятся мероприятия по мониторингу выбросов и уровню загрязнения Запущен проект модернизации производства с целью «озеленения»
2	Снижение спроса на продукцию компании в результате изменений в потреблении продукции в отраслях сбыта (например, замена материалов на другие металлы)	Потеря доли рынка, необходимость снижать цены на продукцию, снижение выручки и прибыли	Проводится постоянный анализ рынка, цен, спроса и отслеживаются тенденции потребления в отраслях сбыта, например космической и медицинской. Рассматривается вопрос увеличения экспорта для диверсификации географии и базы клиентов
3	Производственный травматизм в результате нарушений процесса производства	Снижение мотивации персонала, потеря персонала, репутации и штрафы от надзорных органов	Внедрены технологические карты для сотрудников и проводится обучение на предмет следования процессу и безопасности на производстве Работникам выдается соответствующая экипировка Проводятся расследования каждого инцидента для выявления причин и устранения недостатков системы безопасности.
4	Укрепление курса рубля, относительно других валют	Негативное влияние на финансовые результаты компании в части экспортной выручки	Компания принимает риск и проводит постоянный мониторинг изменения курса рубля.

В соответствии с подходами к корпоративному управлению в Компании, реестр рисков пересматривается ежегодно. При рассмотрении реестра рисков на начале текущего года, один из членов Комитета по рискам высказал свою обеспокоенность о том, что реестр не отражает все существенные риски, которым подвержена Компания ввиду внедрения «Стратегии 2030» и меняющейся внешней экономической среды. Он также был обеспокоен эффективностью контрольных процедур, направленных на управление данными рисками.

Принимая во внимание требования Информационного письма Банка России от 01.10.2020 N ИН-06-28/143 "О рекомендациях по организации управления рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита, работы комитета совета директоров (наблюдательного совета) по аудиту в публичных акционерных обществах" и Информации Минфина России от 14.09.2013 «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности» (№ ПЗ-11/2013), подготовьте анализ для рассмотрения на внеочередном собрании Комитета по рискам, который включает:

- a) анализ обоснования включения каждого риска в реестр и анализ эффективности дизайна соответствующих контрольных процедур в контексте текущего финансового состояния и стратегии компании (**8 баллов**);
- b) рекомендации по обновлению реестра рисков и контрольных мероприятий исходя из вашего анализа в пункте (a) (**4 балла**);
- c) оценку обоснованности комментариев члена Комитета по рискам (**2 балла**);
- d) рекомендации о включении дополнительных рисков и контрольных процедур в реестр (не менее двух) (**6 баллов**).

Приведите ответ в формате таблицы ниже.

Риск	Обоснование включения риска в реестр	Оценка эффективности дизайна контрольной процедуры	Рекомендации
Ужесточение экологических требований			
Снижение спроса на продукцию компании			
Производственный травматизм			
Валютный риск			

Количество баллов за вопрос:	20 баллов
Количество баллов за демонстрацию профессиональных навыков в области корректного донесения информации заинтересованным лицам и использования профессионального суждения:	5 баллов
Всего баллов:	25 баллов

Ответ на задание 3:

Риск	Обоснование включения риска в реестр	Оценка эффективности дизайна контрольной процедуры	Рекомендации
Ужесточение экологических требований	Риск действительно существенный для компании так как общая мировая тенденция движется к ужесточению законодательных требований, в том числе и в России. Если компания не сможет им соответствовать то это может повлиять на ее существование в принципе или же привести к снижению заказов от государства и социально ответственных клиентов, а также	Уже приняты меры по улучшению производственного процесса и это утверждено на уровне стратегии компании, наличие которой задает тон сверху и конкретизирует действия для управления данным риском. В тоже время отсутствуют какие-либо действия в области образования персонала об экологии стратегии компании в этом направлении и их ответственности	Внедрить в программу обучения персонала темы по вопросам экологии, роли компании и каждого сотрудника для достижения целей в Стратегии 2030 для риска №1

Риск	Обоснование включения риска в реестр	Оценка эффективности дизайна контрольной процедуры	Рекомендации
	привести к значительным штрафам и убыткам.		
Снижение спроса на продукцию компании	Так как компания занимается добычей и производством сырья для других производителей, то она сильно зависит от спроса в этих отраслях, тем более что многие из отраслей являются высокотехнологичными и скорость изменений и новых разработок очень высокая. Риск обоснован, но в тоже время не учтены другие факторы снижения спроса, такие как конкуренция, особенно с выходом на международные рынки и более жесткие требования к качеству продукции.	В компании внедрены меры по управлению данным риском, но они не полностью помогают снизить или ответить на данный риск если он реализуется, так как компания не использует свой потенциал для предотвращения риска, например используя свое исследовательское подразделение для разработки новых направлений использования продукции для обеспечения будущих рынков сбыта	Дополнить риск №2 дополнительными индикаторами риска: увеличение конкуренции и ужесточение требований к качеству и дополнить контрольные мероприятия для риска №2 1) внедрением мониторинга конкурентной среды и законодательных требований к качеству продукции, 2) внедрением плана и проведением постоянных исследований в области новых областей использования продукции компании для формирования спроса в будущем.
Производственный травматизм	Исходя из опыта компании производственный травматизм действительно существующий и серьезный риск, но описание риска не учитывает тот факт, что сотрудники могут быть не подготовлены к использованию нового или модернизированного оборудования, а не только в результате нарушений	Контрольные мероприятия устанавливают соответствующую среду для контроля травматизма на производстве, но не включают обучение персонала безопасности на производстве и в обращении с оборудованием, что является ключевым фактором успеха контрольных мероприятий.	Дополнить описание риска индикатором риска об отсутствии необходимых навыков у персонала в части производственной безопасности и работы с новым оборудованием и дополнить контроль проведением регулярных тренингов в соответствии с планом для тех, кто использует новое оборудование
Валютный риск	Так как доля экспорта компании составляет 1%, то валютный риск существенно не повлияет на финансовые результаты компании. Также в риск описан очень поверхностно без отсылки к конкретным валютам	Так как риск незначительный, то принимать какие-то меры, например хеджирование, было бы не рационально и финансово необоснованно, соответственно компания принимает риск, что говорит о том, что риск необходимо исключить из	Исключить риск из реестра рисков как незначительный на текущий момент.

Риск	Обоснование включения риска в реестр	Оценка эффективности дизайна контрольной процедуры	Рекомендации
		реестра как несущественный	

Обоснованность обоснованности члена Комитета

Исходя из проведенного анализа, комментарии относительно полноты и адекватности реестра рисков и соответствующих мероприятий по их управлению достаточно обоснованы.

Член Комитета корректно отметил, что контрольные мероприятия не в полном объеме отвечают тем рисками, которые включены в реестр и требуют совершенствования. Также сами риски требуют уточнения для полноты отражения всех индикаторов рисков. В тоже время реестр явно не полностью отражает самые существенные риски, которым подвержена компания.

Рекомендации по дополнению реестра рисков

В результате анализа было выявлено, что реестр рисков не учитывает несколько существенных рисков, которым подвержена компания в текущей обстановке и с учетом ее стратегии. Ниже приведены рекомендации по дополнению реестра рисков и мероприятий по управлению рисками исходя из анализа выше:

Описание риска	Контрольные мероприятия
Снижение цен на металлы в связи с волатильностью мировых цен и работы на основе краткосрочных контрактов.	Заключение долгосрочных договоров с покупателями для управления волатильностью цен
Риск отклонения показателей реализации инвестиционного проекта от плановых сроков и бюджета	Проводится постоянный анализ и мониторинг выполнения планов в рамках инвестиционного проекта и пересматриваются показатели финансовой модели Совершенствуются стандарты проектного управления и проводится регулярное обучение персонала

Задание 4. Социальная ответственность и интегрированная отчетность

ESG-стратегия Компании построена на понимании того, что устойчивое развитие и мероприятия по сохранению окружающей среды являются ключевыми факторами «Стратегии 2030», имиджа компании. Взаимодействие с заповедником «Енисейские поля» в Красноярском крае по мнению Совета директоров может стать крупным проектом в этой области и существенно повлиять на имидж компании как экологически ответственной. На сегодняшний день обсуждается проект в котором компания поможет разработать модель развития туристических эко-троп и эко-отеля на территории заповедника и стратегию сохранения лесных, водных и грунтовых ресурсов с использованием собственных технологий и ресурсов.

Принимая во внимание принципы и основы Международного стандарта интегрированной отчетности:

1. Приведите перечень внутренних (не менее 2-х) и внешних (не менее 2-х) заинтересованных лиц, на которых повлияет решение запустить этот проект и опишите каким образом это решение повлияет на каждую категорию **(8 баллов)**;

Приведите ответ в формате таблицы ниже:

Заинтересованное лицо	Влияние

2. Опишите преимущества (не менее 3-х) подготовки интегрированной отчетности для Компании с точки зрения взаимодействия с заинтересованными лицами **(3 балла)**;
3. Опишите каким образом интегрированная отчетность может помочь Компании в коммуникации своей стратегии и стратегических решениях с каждым заинтересованным лицом определенным в первом пункте **(4 балла)**.

Количество баллов за вопрос:	15 балла
Количество баллов за демонстрацию профессиональных навыков в области анализа, оценки информации и применения профессионального суждения:	5 балла
Всего баллов:	20 баллов

Ответ на задание 4:

Заинтересованное лицо	Влияние
Акционеры компании	Проект затрагивает интересы акционеров Компании так как существенные средства будут вкладываться в реализацию проекта на протяжении нескольких лет. Акционерам необходимо понимать цели проекта и результаты для развития компании в будущем, так как инвестиционные средства направленные на проект не смогут быть использованы на другие инициативы.
Сотрудники компании	Сотрудники компании, особенно в финансовом отделе, будут затронуты проектом так как они будут привлечены в процессе реализации, например для разработки стратегии и модели. Они должны быть проинформированы о целях проекта, как он может повлиять на их непосредственную работу, карьерные перспективы и на будущее компании в целом.
Экологи	Экологам будет интересно понимать в чем заключается проект и какую роль будет играть в нем компания, чтобы обеспечить максимальную защиту природных ресурсов и оптимизировать вклад компании в выполнение целей по охране природы.
Местное население	Местное население также будет заинтересовано в проекте так как они могут быть пользователями новой инфраструктуры и возможно имеют мнения по

Заинтересованное лицо	Влияние
	поводу оптимального решения определенных задач, или же проект может создать дополнительные рабочие места. Также местное население может быть против проекта так как это увеличит поток туристов в их регион и нарушит природный баланс, тишину, увеличит поток машин и пробки, если проект не продуман.

Преимущества интегрированной отчетности:

- Повышение качества информации для использования более широким кругом заинтересованных лиц;
- Анализ деятельности компании в более широком смысле, связывая финансовые показатели с нефинансовыми показателями и различными факторами, оказывающими воздействие на цели компании для повышения качества принятия решения заинтересованными лицами;
- Усиление ответственности и подотчетности перед различными заинтересованными лицами.

Использование интегрированной отчетности для взаимодействия с заинтересованными лицами позволит:

- **Улучшить отношения с акционерами** и инвесторами предоставив им больший объем информации о финансовом состоянии компании и ее операционной деятельности, для принятия качественных инвестиционных решений. Также это повысит уровень доверия к компании и привлечет дополнительных инвесторов;
- **Раскрыть информацию работникам** компании о том, как компания обеспечивает их благосостояние путем улучшения условий труда. Интегрированная отчетность позволит работникам понять перспективность компании в будущем, каким образом они сами интегрированы в жизнь компании, а также привлечь новых талантливых работников;
- **Рассказать подробно о том, что компания делает в области охраны природы** и защите окружающей среды от инцидентов на производстве, а также, какие действия компания принимает по устранению негативного влияния и своего воздействия на природу вблизи производства. Эта информация будет полезна экологам, которые беспокоятся об участии промышленного производства в экологических вопросах;
- **Раскрыть информацию о стратегии и целях компании широкой общественности**, представители которой не имеют глубоких знаний в области финансов и им требуется понятная информация о том, чем компания занимается и к чему стремится в их регионе, в том числе повышая уровень доверия в хорошие намерения компания в отношении окружающей среды, в которой они живут.

ИСТОЧНИКИ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ДЛЯ РЕШЕНИЯ ЗАДАЧИ:

В области бухгалтерского учета и отчетности:

- Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»
- Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»
- Концептуальные основы представления финансовых отчетов (официальная публикация для применения на территории РФ) https://www.minfin.ru/ru/document/?id_4=125979-kontseptualnye_osnovy_predstavleniya_finansovykh_otchetov
- Руководство по отчетности в области устойчивого развития G4. Принципы подготовки отчетности и стандартные элементы

В области управленческого учета, управления рисками и внутреннего контроля:

- ГОСТ Р ИСО 31000-2019. Национальный стандарт Российской Федерации. Менеджмент риска. Принципы и руководство" (утв. и введен в действие Приказом Росстандарта от 10.12.2019 N 1379-ст)
- Информационное письмо Банка России от 01.10.2020 N ИН-06-28/143 "О рекомендациях по организации управления рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита, работы комитета совета директоров (наблюдательного совета) по аудиту в публичных акционерных обществах"
- Приказ ФНС России от 25.05.2021 N ЕД-7-23/518@ "Об утверждении Требований к организации системы внутреннего контроля, а также форм и форматов документов, представляемых организациями при раскрытии информации о системе внутреннего контроля" (Зарегистрировано в Минюсте России 28.07.2021 N 64409)
- Информация Минфина России от 14.09.2013 «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности» (№ ПЗ-11/2013).
- МСА 315 (пересмотренный) «Выявление и оценка рисков существенного искажения».

В области анализа и оценки устойчивости бизнеса:

- Международный стандарт интегрированной отчетности: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>
- Рекомендации по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ. Публичным акционерным обществам от 12.07.2021 № ИН-06-28/49: [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/StaticHtml/File/117620/20210712_in-06-28_49.pdf
- Финансы и финансовый анализ: учебник. / Н.А. Казакова, В.Г. Когденко, М.В. Мельник. - Издательство Инфра-М. 2023. 201 с. – ISBN: 978-5-16-016824-1; ISBN-онлайн 978-5-16-109391-7; <https://Znaniium.com>
- Когденко В.Г. Экономический анализ: анализ интегрированной отчетности. М.: Юнити-Дана, 2017. – 499 с. ISBN: 978-5-238-02965-8

В области налогообложения:

Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2:

- статья 284

В области права:

- Гражданский кодекс РФ, статья 48.
- Федеральный закон № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», статья 2.