

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Юргинский технологический институт
Направление 38.03.01 «Экономика»
Кафедра экономики и автоматизированных систем управления

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Анализ финансового состояния предприятия ООО «ЕВРАЗ»

УДК 658.012.122:658.14

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
17Б30	Красикова Вероника Андреевна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры ЭиАСУ	Суздальова Марина Анатольевна	к.п.н., доцент		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры БЖД и ФВ	В.М.Гришагин	к.т.н., доцент		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
ЭиАСУ	В.А. Трифонов	к.э.н., доцент		

Планируемые результаты обучения по ООП

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
P1	Применять <i>глубокие</i> гуманитарные, социальные, экономические и математические знания для <i>организации и управления</i> экономической деятельностью предприятий с соблюдением правил охраны здоровья, безопасности труда и защиты окружающей среды
P2	Применять <i>типовые методики</i> и действующие <i>нормативно-правовую</i> базу для экономических расчетов и представлять их результаты в соответствии со стандартами организации
P3	Ставить и решать задачи <i>экономического анализа</i> , связанные со сбором и обработкой экономических данных с использованием <i>отечественных и зарубежных источников</i> информации и современных <i>информационных технологий</i> , а также с анализом и интерпретацией полученных результатов
P4	Разрабатывать предложения по <i>совершенствованию управленческих решений</i> с учетом критериев их социально-экономической эффективности, используя <i>современные</i> информационные технологии
P5	Преподавать экономические дисциплины, разрабатывать и совершенствовать их <i>учебно-методическое обеспечение</i>
P6	Эффективно работать индивидуально в качестве <i>члена</i> или руководителя <i>малой группы</i> , состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, нести <i>ответственность</i> за <i>организационно-управленческие решения и результаты работы</i>
P7	<i>Активно</i> владеть <i>иностраным языком</i> на уровне, позволяющем работать с информацией и документами в иноязычной среде
P8	<i>Активно</i> использовать навыки работы с <i>компьютером</i> как средством управления информацией с соблюдением требований информационной безопасности
P9	Демонстрировать <i>глубокие знания социально этнических, культурных и исторических аспектов</i> развития общества в компетентность в вопросах <i>прогнозирования социально-значимых проблем и процессов</i>
P 10	<i>Самостоятельно учиться</i> и непрерывно <i>повышать квалификацию</i> в течение всего периода профессиональной деятельности, в том числе с использованием глобальных информационных систем

Министерство образования и науки Российской Федерации
 Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
 высшего профессионального образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
 ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Юргинский технологический институт
 Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
 Кафедра экономики и автоматизированных систем управления

УТВЕРЖДАЮ:
 Зав. кафедрой
 _____ В.А. Трифонов
 (Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы бакалавра

В форме:

Бакалаврской работы

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
17Б30	Красикова В.А.

Тема работы:

Анализ финансового состояния предприятия ООО «ЕВРАЗ»

Утверждена приказом проректора-директора
 (директора) (дата, номер)

Срок сдачи студентом выполненной работы:

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:

Исходные данные к работе <i>(информация об объекте исследования.)</i>	Объект исследования: финансовое состояние ООО «ЕВРАЗ»; предмет исследования: финансовые ресурсы и их потоки; режим работы: непрерывный; вид деятельности: производство стальной продукции, добыча и обогащение железной руды, добыча угля, производство ванадия и ванадиевых продуктов, торговля и логистика; Объект не является промышленностью или производством, соответственно негативного влияния на окружающую среду не оказывает.
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов <i>(краткая информация о нормативных документах для исследуемого предприятия; определение задач и результатов работы).</i>	Постановление Великобритании С.8.3 "О совершенствовании информационной системы представления бухгалтерской отчетности"; Положение С.2.1 «Кодекс корпоративного управления Великобритании» - регулярный контроль и корректировка эффективности системы внутреннего контроля; Задачей исследования является анализ финансового состояния ООО «ЕВРАЗ», в ходе которого будут выявлены недостатки финансовой деятельности предприятия, а так же поиск резервов по их улучшению. Результат работы – рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «ЕВРАЗ».
Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	Презентация в формате Microsoft PowerPoint
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы	

(с указанием разделов)	
Раздел	Консультант
«Социальная ответственность»	Доцент кафедры БЖДиФВ В.М. Гришагин
Названия разделов, которые должны быть написаны на иностранном языке:	
Реферат	

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	
---	--

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
К.п.н., Доцент кафедры ЭиАСУ	М.А. Суздальова			

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
17Б30	В.А. Красикова		

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
17Б30	Красикова Вероника Андреевна

Институт	ЮТИ ТПУ	Кафедра	ЭиАСУ
Уровень образования	Бакалавриат	Направление/специальность	38.03.01 «Экономика»

Срок сдачи студентом выполненной работы:	
--	--

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:

1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, используемого оборудования) на предмет возникновения: – вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения) – опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы) – чрезвычайных ситуаций социального характера	В данном разделе рассмотрен рабочий кабинет финансового отдела, который представляет собой помещение площадью 18 м², 1 окно, 1 рабочее место. К вредным условиям труда относятся: освещенность, микроклимат, шум, наличие электромагнитных полей. К опасным факторам относятся: электрический ток, опасность возникновения пожаров, землетрясений и других чрезвычайных ситуаций. Металлургические и горнодобывающие предприятия потребляют существенные объемы энергии и воды, и могут оказывать отрицательное воздействие на окружающую среду, в том числе образование отходов, сброс сточных вод, выбросы в атмосферу и загрязнение почвы.
2. Список законодательных и нормативных документов по теме	Основными нормативными документами являются: ГОСТ 12.0.003 – 74 «Опасные и вредные производственные факторы. Классификация», СНиП 23-05-95 «Естественное и искусственное освещение», ГОСТ 12.1.005-88 «Общие санитарно-гигиенические требования к воздуху рабочей зоны», ГОСТ 30247.0-94 «Конструкции строительные. Методы испытаний на огнестойкость. Общие требования», СНиП 21-01-97 «Пожарная безопасность зданий и сооружений», МУ «Благоустройство» от 01.01.2010 № 2512Т. – для захоронения образованных отходов, ISO 14001 «Программа аудитов», Regulation (EC) No. 1907/2006 Европейского Парламента и Совета «Регламент ЕС о регистрации, оценке, санкционировании и ограничении использования химических веществ ("REACH")», СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03 «Гигиенические требования к ПЭВМ и организации работы»

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

1. Анализ выявленных вредных факторов проектируемой производственной среды в следующей последовательности:	Нормирование естественного и искусственного освещения осуществляется в соответствии с СНиП 23-05-95 «Естественное и искусственное освещение» В соответствии со СНиП 23-05-95 для обеспечения зрительного комфорта в помещениях при выполнении зрительных работ требуется необходимая освещенность рабочего места $E = 300$ Лк. Оптимальные микроклиматические условия $T = 22 - 24, ^\circ\text{C}$, $\phi - 40 - 60, \%$, $V \leq 0,2$ м/с. Нормированные параметры шума определены ГОСТ 12.1.003-83 и санитарными нормами СН 2.2.4/2.1.8.562-86 «Шум на рабочих местах, помещениях жилых, общественных зданий и на территории жилой застройки». Для предотвращения и отсутствия компьютерно-зрительного синдрома
---	---

	необходимо следовать требованиям, которые регламентированы в СанПиН 2.2.2/2.4.1340 – 03 «Гигиенические требования к ПЭВМ и организации работы»
2. Анализ выявленных опасных факторов проектируемой производственной среды в следующей последовательности	Требования по обеспечению безопасности от поражения электрическим током регламентированы в ГОСТ Р 50571 «Требования по обеспечению безопасности. Защита от поражения электрическим током». Важное значение для предотвращения электротравматизма имеет правильная организация обслуживания действующих электроустановок, проведение ремонтных, монтажных и профилактических работ. Основные положения методов испытаний конструкций на огнестойкость изложены в ГОСТ 30247.0-94 «Конструкции строительные. Методы испытаний на огнестойкость. Общие требования» и ГОСТ 302247.1-94 «Конструкции строительные. Методы испытаний на огнестойкость. Несущие и ограждающие конструкции».
3. Охрана окружающей среды	ЕВРАЗ поддерживает экологические и гигиенические требования Regulation (EC) No. 1907/2006 Европейского Парламента и Совета, Регламент ЕС о регистрации, оценке, санкционировании и ограничении использования химических веществ ("REACH").
4. Защита в чрезвычайных ситуациях	В случае возникновения землетрясений необходимо: не создавать панику, следовать инструкциям местных властей. Разработаны следующие меры пожаротушения: предусмотрена пожарная сигнализация в здании, имеется план эвакуации, проведены соответствующие инструктажи (раз в полгода), ознакомление с нормативными документами.
5. Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности	Основным законодательным актом, регламентирующим правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности персонала организаций, является Конституция Российской Федерации. Статья 37 Конституции РФ гласит: «Каждый имеет право на труд в условиях, отвечающих требованиям безопасности и гигиены». Основные направления в государственной политике в области труда определены в разделе 10 ст. 210 ТК РФ.
Перечень графического материала:	
<i>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</i>	Графическое изображение размещения светильников

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры БЖД и ФВ	В.М. Гришагин	к.т.н., доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
17Б30	Красикова В.А.		

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 75 страниц, 16 таблиц, 25 источников, 1 приложение.

Ключевые слова: финансовое состояние, платежеспособность, финансовая устойчивость, рентабельность.

Актуальность данной темы состоит в том, что финансовое состояние предприятия является важнейшим условием для успешного управления финансами.

Объектом исследования является финансовое состояние ООО «ЕВРАЗ».

Предметом исследования являются финансовые ресурсы и их потоки.

Цель ВКР – анализ финансовой деятельности ООО «ЕВРАЗ», поиск недостатков и резервов по улучшению финансового состояния предприятия.

В ходе написания ВКР были решены следующие задачи:

- Изучены теоретические основы финансового состояния предприятия;
- Проведен анализ финансового состояния ООО «ЕВРАЗ»;
- Выявлены недостатки в финансовой деятельности ООО «ЕВРАЗ»;
- Предложены мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «ЕВРАЗ».

Пояснительная записка к выпускной квалификационной работе выполнялась в текстовом редакторе Microsoft Word 2010 и представлена на диске (в конверте на обратной стороне обложки).

Abstract

Final qualifying work consists of 75 pages, 16 tables, 25 sources, 1 addendum.

Key words: financial condition, solvency, financial stability, profitability.

The relevance of this topic lies in the fact that the financial condition of the enterprise is essential for successful financial management.

The object of study is the financial condition of EVRAZ.

Subject of research are financial resources and their flows.

Aim of work – an analysis of the financial activities of EVRAZ, search shortcomings and reserves for improving the financial condition of the company.

During the writing of the work has been solved the following tasks:

- Studied the theoretical basis of the financial condition of the company;
- Conducted financial analysis of EVRAZ;
- Identified deficiencies in the financial operations of EVRAZ;
- Proposed measures to improve the financial condition of EVRAZ.

An explanation message to the term paper is executed in a text editor Microsoft Word 2010 and presented on a disk (in an envelope on the turn of cover).

Оглавление

Введение	10
1 Обзор литературы	11
1.1 Понятие, задачи и сущность финансового состояния предприятия	11
1.2 Система показателей для оценки финансового состояния предприятия	14
1.3 Информационная база для анализа финансового состояния предприятия	25
2 Объект и методы исследования	29
3 Расчеты и аналитика	31
3.1 Характеристика предприятия ООО «ЕВРАЗ»	31
3.2 Анализ финансовой деятельности ООО «ЕВРАЗ»	33
4 Результаты проведенного исследования	51
5 Социальная ответственность	55
5.1 Описание рабочего места на предмет возникновения вредных и опасных производственных факторов на данном рабочем месте	55
5.2 Анализ выявленных вредных факторов	57
5.3 Анализ выявленных опасных факторов проектируемой производственной среды	64
5.4 Охрана окружающей среды	66
5.5 Защита в чрезвычайных ситуациях	67
5.6 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности	68
5.7 Заключение по разделу «Социальная ответственность»	69
Заключение	71
Список использованных источников	72
Приложения	75
Диск CD-R	в конверте (на обороте обложки)

Введение

Актуальность данной темы состоит в том, что финансовое состояние предприятия является важнейшим условием для успешного управления финансами.

Экономическая деятельность предприятия представляет собой совокупность операций на разных уровнях хозяйствования, в результате которых люди удовлетворяют свои потребности посредством производства и обмена материальными благами и услугами.

Финансовое состояние – это состояние субъекта, отражающее наличие у него средств и финансовых ресурсов для поддержания нормального функционирования предприятия, а так же для обеспечения непрерывности денежных расчетов с другими субъектами.

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта зависит от динамических и объемных показателей движения производства. Сокращение объема производства ухудшает финансовое состояние предприятия, а его рост напротив, улучшает. От темпа роста производства зависит выручка от реализации продукции, а следовательно и прибыль.

Прибылью является разница между текущими затратами и выручкой от реализации продукции (услуг).

Объектом исследования является финансовое состояние ООО «ЕВРАЗ».

Предметом исследования являются финансовые ресурсы и их потоки.

Цель ВКР – анализ финансовой деятельности ООО «ЕВРАЗ», поиск недостатков и резервов по улучшению финансового состояния предприятия.

В ходе написания ВКР были решены следующие задачи:

- Изучены теоретические основы финансового состояния предприятия;
- Проведен анализ финансового состояния ООО «ЕВРАЗ»;
- Выявлены недостатки в финансовой деятельности ООО «ЕВРАЗ»;
- Предложены мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «ЕВРАЗ».

1 Обзор литературы

1.1 Понятие, задачи и сущность финансового состояния предприятия

В современных экономических условиях деятельность всех хозяйствующих субъектов является предметом рыночных отношений, участники которых заинтересованы в результатах его функционирования. Методы финансового анализа используют практически все пользователи финансовой отчетности для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Анализом финансового состояния организации, предприятия занимаются соответствующие службы, руководители и учредители. Целью такого анализа является изучение эффективного использования ресурсов, обеспечение стабильности положения предприятия, повышение доходности капитала.

Качество принимаемых решений полностью зависит от качества их аналитической обоснованности. В современных условиях, чтобы предприятие функционировало эффективно, необходимо уметь реально оценивать финансовое состояние предприятия, а так же его конкурентов.

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой экономической деятельности предприятия. Финансовым состоянием предприятия называют способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность и рассчитываться по своим обязательствам. Так же при помощи анализа финансового состояния можно определить конкурентоспособность предприятия, потенциал в деловом сотрудничестве, оценить, в какой степени гарантированы экономические интересы предприятия и его партнеров в производственном и финансовом отношении [1].

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, которые отражают потенциальные и реальные финансовые

возможности хозяйствующего субъекта как объекта по инвестированию капитала, так и объекта по бизнесу и налогоплательщика.

Хорошим финансовым состоянием называют эффективное использование ресурсов, способность в сроки и в полном объеме отвечать по своим обязательствам, достаточность собственных средств для исключения высокого риска, а так же хорошие перспективы для получения прибыли. Плохое финансовое состояние отражается в низкой платежеспособности, не эффективном использовании ресурсов и размещении средств, их иммобилизация. Если не принимать меры по улучшению финансового состояния, то это может привести к состоянию банкротства, то есть неспособность предприятия рассчитываться по своим обязательствам.

С помощью анализа финансового состояния достигаются следующие задачи:

- Оценка финансовой устойчивости;
- Своевременное определение возможности банкротства;
- Эффективное использование финансовых ресурсов [2].

Понятие финансового состояния является комплексным, его экономическое содержание вытекает из потока и наличия финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта, которые отражаются в бухгалтерском балансе.

Показатели финансового состояния отражают наличие, использование и размещение финансовых ресурсов. Финансовое положение предприятия в значительной степени определяет его потенциал в деловом сотрудничестве и конкурентоспособность, а так же оценивает в какой степени гарантированы экономические и финансовые интересы предприятия и его партнеров.

Финансовое состояние предприятий формируется в процессе взаимодействия с покупателями, поставщиками, банками, налоговыми органами и другими партнерами, что в конечном итоге отражает результаты его финансовой, коммерческой и производственной деятельности. Если финансовый и производственный планы выполняются успешно, то это говорит о хорошем финансовом положении, но если план по производству и продажи

продукции не довыполнен, происходит повышение себестоимости, уменьшение выручки, в результате чего происходит ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. После проведения комплексного анализа финансового состояния предприятия принимаются решения по устранению негативных воздействий внешних и внутренних факторов. При помощи систематического финансово-экономического анализа переходят к разработке действенной системы прогнозирования и планирования, привлечению инвесторов и рейтинговой оценке финансового состояния, что является основой для антикризисного управления.

Основными задачами анализа финансового состояния являются:

- Объективная своевременная диагностика финансового состояния предприятия;
- Поиск резервов для улучшения финансового состояния, платежеспособности и финансовой устойчивости;
- Разработка мероприятий, для эффективного использования финансовых ресурсов и улучшения финансового состояния предприятия.

Для того чтобы оценить финансовое состояние используются относительные показатели, так как абсолютные показатели при инфляции сложно привести в сопоставимый вид.

Относительные показатели предприятия сравнивают:

- с общепринятыми нормами оценки и прогнозирования возможности банкротства;
- с аналогичными данными других предприятий, которые позволяют выявить сильные и слабые стороны, а так же возможности предприятия;
- с аналогичными данными за предыдущие периоды, с помощью которых можно изучить тенденции улучшения/ухудшения финансового состояния предприятия.

После этого, определяют факторы изменения уровня исследуемых показателей и определяют резервы по улучшения финансового состояния предприятия [3].

1.2 Система показателей для оценки финансового состояния предприятия

Показатели финансового состояния делятся на две группы:

- объемные;
- относительные (финансовые коэффициенты или финансовые отношения).

Финансовые показатели характеризуют пропорции между различными статьями отчетности. Достоинствами финансовых коэффициентов являются простота расчетов и элиминирования влияния инфляции.

Из объемных показателей деятельности предприятия используют:

- чистые активы;
- валюту баланса;
- оплаченный и собственный уставный капитал;
- выручка от реализации (объем продаж) за период;
- денежный поток за период;99+++999
- объем прибыли за период;
- структура денежного потока по видам деятельности.

Финансовые коэффициенты делятся на показатели:

- платежеспособности (ликвидности);
- оборачиваемости;
- прибыльности;
- рентабельности;
- финансовой устойчивости;
- эффективности труда.

Показатели рентабельности и прибыльности рассчитываются по отдельности, так как рентабельность определяет эффективность использования капитала в целом, а прибыльность – эффективность текущей деятельности предприятия [4].

Со стороны государства важно, может ли предприятие уплачивать налоговые обязательства. Таким образом, с точки зрения налоговых органов финансовое положение классифицируется по следующим показателям:

- балансовая прибыль;
- рентабельность активов = балансовая прибыль в процентах к стоимости активов;
- рентабельность реализации = балансовая прибыль в процентах к выручке от реализации;
- балансовая прибыль на один рубль средств на оплату труда.

Целостную оценку предприятия получают путем объединения различных объемных показателей и финансовых коэффициентов в комплексные показатели финансового состояния [5].

Анализ финансового состояния может осуществляться табличным, графическим и коэффициентным способами, где информационной базой выступают данные финансовой отчетности.

При графическом способе финансовое состояние оценивается как предприятие в целом, так и отдельные объекты финансового анализа. Он осуществляется на балансограмме на начало и конец анализируемого периода с помощью графического отображения в абсолютных или относительных величинах показателей финансовой отчетности для последующей оценки финансового состояния предприятия, а так же для прогнозирования финансового состояния на будущее. Балансограмма представляет собой диаграмму, которая отображает соотношение между финансовыми показателями предприятия, которые в свою очередь располагаются в шести колонках. При графическом способе выбирается шкала балансограммы и

определяются границы нанесения отобранных величин финансовых показателей.

Коэффициентный способ финансового анализа – это оценка отдельных, более значимых характеристик финансового состояния предприятия при помощи относительных безразмерных величин показателей, который описывает финансовые пропорции между статьями бухгалтерской финансовой отчетности. Такой способ позволяет оценить динамику изменения финансовых показателей предприятия, а так же сравнить показатели финансового состояния других организаций. Преимуществом такого способа является простота расчетов.

Составными частями финансового состояния являются:

- анализ платежеспособности;
- анализ ликвидности;
- анализ рентабельности;
- анализ деловой активности;
- анализ финансовой устойчивости [6].

При анализе ликвидности бухгалтерского баланса различают ликвидность активов, ликвидность баланса и ликвидность предприятия.

Ликвидность активов – это способность активов превращаться в денежные средства и чем быстрее активы оборачиваются в денежную наличность, тем выше ликвидность. Именно ликвидность оборотных активов обеспечивает платежеспособность предприятия.

Ликвидность баланса – это степень покрытия долговых обязательств активами, у которых срок превращения в денежные средства соответствуют сроку погашения платежных обязательств. Отличительной чертой от ликвидности активов является отражение меры согласованности объемов и ликвидности активов с размерами и сроком погашения обязательств [7].

При анализе ликвидности баланса проводят сравнение активов, которые сгруппированы по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, которые сгруппированы по срокам их погашения.

Различают следующие типы ликвидности:

- текущая ликвидность (ТЛ) – свидетельствует о не/платежеспособности предприятия в момент рассматриваемого периода;
- перспективная ликвидность (ПЛ) – прогноз платежеспособности предприятия на основе сравнения будущих платежей и поступлений.

Так же, с абсолютными показателями ликвидности рассчитывают относительные показатели:

- Коэффициент текущей ликвидности (CR) – позволяет установить, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Оптимальным значением коэффициента от 1 до 2, чем выше значение, тем больше объем свободных ресурсов, формируемых за счет собственных источников. Превышение значения коэффициента текущей ликвидности считается нежелательным, так как это свидетельствует о нерациональном вложении и использовании собственных средств. Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле:

$$CR = \frac{CA}{CL} \quad (1)$$

Где CA – текущие (оборотные) активы;

CL – текущие (краткосрочные) обязательства.

- Коэффициент критической (срочной) ликвидности (QR) показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена сразу за счет средств на различных счетах, поступлений по расчетам и в краткосрочных ценных бумагах. Нормальным значением коэффициента считается от 0,7 до 1. Если в составе текущих активов большую долю занимают денежные средства и их эквиваленты, то значение коэффициента может быть меньше. Коэффициент критической (срочной) ликвидности рассчитывается по формуле:

$$QR = \frac{CASH+STMS+R}{CL} \quad (2)$$

Где CASH – денежные средства;

STMS – краткосрочные инвестиции в ценные бумаги;

R – дебиторская задолженность.

- Коэффициент абсолютной ликвидности (AR) показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время за счет денежных средств. Значение коэффициента больше 0,2 считается оптимальным. Для расчета коэффициента абсолютной ликвидности используют формулу:

$$AR = \frac{CASH}{CL} \quad (3)$$

Для определения оборотного капитала (WC) используется формула:

$$WC = CA - CL \quad (4)$$

Данный показатель ликвидности необходим для того, что бы определить на сколько текущие активы больше текущих обязательств [8].

Финансовая устойчивость предприятия предполагает, что ресурсы, вложенные в производственную деятельность, окупаются путем поступления денежных средств. Таким образом, полученная прибыль обеспечивает самофинансирование предприятия, а так же независимость его от внешних источников формирования активов. Основными показателями, которые характеризуют финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия, являются прибыль и рентабельность.

Для анализа финансовой устойчивости основными источниками информации будут являться данные бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности. Из форм бухгалтерской отчетности используются: форма № 1 – «бухгалтерский баланс» и форма № 2 – «отчет о прибылях и убытках» [9].

Для оценки финансовой устойчивости предприятия используют коэффициентный или балансовый (матричный) методы.

Коэффициентный метод заключается в том, что на основе системы показателей дается характеристика состояния и структуры активов предприятия с точки зрения их обеспеченности источниками покрытия. По данному методу

финансовая устойчивость определяется отдельно в отношении оборотных средств от основных фондов.

Финансовые коэффициенты рассчитываются как соотношение абсолютных показателей актива и пассива баланса. Их условно можно разделить на две группы:

Показатели, характеризующие соотношение собственных и заемных средств:

- Коэффициент автономии (коэффициент финансовой независимости, коэффициент концентрации собственного капитала) – характеризует независимость от заемных средств. Показывает долю собственного капитала (СК) в общей сумме всех средств организации (ВБ):

$$K_a = \frac{СК}{ВБ} \quad (5)$$

Минимальное значение коэффициента считается от 0,5. Превышение указывает на увеличение финансовой независимости, расширение возможности привлечения средств со стороны.

- Коэффициент концентрации заемного капитала – показывает долю привлеченных средств в общей сумме средств. Определяется отношением величины заемного капитала (ЗК) к общей сумме всех средств организации (ВБ):

$$K_{кзк} = \frac{ЗК}{ВБ} \quad (6)$$

Коэффициенты K_a и $K_{кзк}$ в сумме = 1.

- Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала – показывает, сколько заемных средств привлекла организация на каждый рубль вложенных в активы собственных средств. Рассчитывается как отношение всего заемного капитала (ЗК) к величине собственного капитала (СК) организации:

$$K_{с/з} = \frac{ЗК}{СК} \quad (7)$$

Нормальным считается значение $K_{с/з} < 0,7$. Превышение указанной границы означает зависимость организации от внешних источников средств, потерю финансовой устойчивости.

- Коэффициент структуры долгосрочных вложений показывает, какая часть внеоборотных активов профинансирована за счет долгосрочных заемных средств. При этом предполагается, что долгосрочные пассивы как источник средств используются в полном объеме для финансирования работ по расширению материально-технической базы предприятия. Рассчитывается как отношение величины долгосрочных пассивов (ДП) к величине внеоборотных активов (ВнА):

$$K_{стр} = \frac{ДП}{ВнА} \quad (8)$$

- Коэффициент имущества производственного назначения показывает долю имущества производственного назначения в общей стоимости всех средств организации. Равен отношению суммы основных средств, капитальных вложений, оборудования, производственных запасов и незавершенного производства к стоимости всего имущества организации (ВБ):

$$K_{ипн} = \frac{И_{пн}}{ВБ} \quad (9)$$

Где $И_{пн}$ – имущество производственного назначения – сумма основных средств, капитальных вложений, оборудования, производственных запасов, незавершенного производства. Нормальным значением показателя считается $K_{ипн} > 0,5$. При снижении показателя ниже рекомендуемой границы целесообразно привлечение долгосрочных заемных средств, для увеличения имущества производственного назначения. Указанный коэффициент имеет ограниченное применение и может отражать реальную ситуацию лишь в организациях производственных отраслей, причем в разных отраслях он будет существенно различаться.

- Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников. Кроме того,

коэффициент отражает степень зависимости (или независимости) организации от краткосрочных заемных источников покрытия. Рассчитывается как отношение суммарной величины собственных и долгосрочных заемных источников средств (перманентный капитал – ПК) к стоимости всего имущества организации (ВБ):

$$K_{\text{фy}} = \frac{\text{ПК}}{\text{ВБ}} \quad (10)$$

Нормальным значением показателя считается $K_{\text{фy}} \geq 0,6$

Показатели, определяющие состояние оборотных средств:

- Коэффициент обеспеченности собственными средствами – характеризует наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для ее финансовой устойчивости. Определяется отношением величины собственных оборотных средств (СОС) к общей величине оборотных активов (ОБА) организации:

$$K_{\text{осс}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОБА}} = \frac{(\text{СК} - \text{ВнА})}{\text{ОБА}} \quad (11)$$

Минимальное значение данного коэффициента на уровне 0,1. Чем выше показатель, тем лучше финансовое состояние организации, тем больше у нее возможностей проведения независимой финансовой политики.

- Коэффициент маневренности собственных средств показывает, какая часть вложена в оборотные средства, а какая капитализирована, следовательно, чем выше результат коэффициента, тем лучше финансовое состояние предприятия. Определяется отношением собственных оборотных средств (СОС) к общей величине собственного капитала (СК):

$$K_{\text{м}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}} \quad (12)$$

С финансовой точки зрения повышение $K_{\text{м}}$ и его высокий уровень всегда положительно характеризуют деятельность организации: собственные средства при этом обильны, большая часть их вложена в оборотные активы. В качестве оптимальной величины коэффициент маневренности может быть принят в размере $K_{\text{м}} > 0,5$. Это означает, что руководители организации и ее

собственники должны соблюдать паритетный принцип вложения собственных средств в активы имущественного и мобильного характера, что обеспечит достаточную ликвидность баланса. Однако следует учитывать характер деятельности изучаемой организации. Коэффициент маневренности должен расти, при этом темпы роста собственных источников должны опережать темпы роста основных средств и внеоборотных активов. Это диктует необходимость проведения их сравнения.

- Состояние оборотных средств на предприятии оценивают при помощи коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, который показывает покрытие материальных запасов источниками средств и не нуждаются ли они в привлечении заемных. Рассчитывается как отношение величины собственных оборотных средств (СОС) к общей величине запасов и затрат (ЗЗ):

$$Комз = \frac{СОС}{ЗЗ} = \frac{(СК - ВНА)}{ЗЗ} \quad (13)$$

Нормальным считается значение $Комз - 0,6-0,8$.

Финансовые коэффициенты анализируются посредством расчета и сравнения полученных результатов с установленными базисными значениями, а также изучением динамики их изменений за определенный период [10].

Коэффициентный метод анализа финансовой устойчивости лежит в основе оценки финансового состояния предприятия, который позволяет получить наиболее достоверные данные, в полной мере оценить уровень управления денежными потоками, а так же степень эффективности использования денежных средств [11].

Балансовый метод заключается в сопоставлении имеющихся трудовых, материальных и финансовых ресурсов и потребностей в них. По данному методу рассчитывают три показателя:

- Наличие собственных оборотных средств, согласно Методическим положениям по оценке финансового состояния организации и установлению неудовлетворительной структуры баланса

(Распоряжение Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) при Госкомимуществе России от 12.08.1994 № 31-р) утвержден способ расчета собственных оборотных средств как разности III раздела баланса «Капитал и резервы» и I раздела «Внеоборотные активы»

- Наличие долгосрочных заемных и собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат, которые рассчитываются как сумма итогов III и IV («Долгосрочные кредиты») разделов баланса - итог I раздела баланса.
- Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат, которая рассчитывается как сумма итогов III, IV и V («Краткосрочные кредиты») разделов баланса – итог I раздела баланса.

По этим показателям определяют показатель обеспеченности. Существует три показателя обеспеченности: излишек или недостаток собственных оборотных средств, излишек или недостаток долгосрочных заемных или собственных средств и излишек или недостаток общей величины основных источников средств для формирования запасов и затрат. Вычисление этих показателей позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. В зависимости от величин показателей материально-производственных запасов, оборотных средств и прочих источников формирования запасов выделяют четыре уровня финансовой устойчивости: абсолютную, нормальную, предкризисную и кризисную.

Абсолютная финансовая устойчивость предполагает незамедлительное погашение обязательств, которые связаны с потребностью в использовании, а не в их наличии на счетах предприятия.

Нормальная финансовая устойчивость гарантирует оптимальную платежеспособность, когда сроки погашения срочных обязательств соответствуют срокам поступления денежных средств.

Предкризисная финансовая устойчивость связана с низкой платежеспособностью предприятия. Восстановить равновесие можно при помощи увеличения собственных оборотных активов и пополнении источников собственных средств, а так же продажи части активов предприятия для расчетов по долгам.

Кризисное финансовое состояние возникает, когда у предприятия имеется недостаток оборотных активов для покрытия задолженности и просроченных обязательств. При таком финансовом состоянии предприятие находится на грани банкротства. Что бы восстановить финансовую устойчивость на предприятии необходимо принять управленческие меры по обеспечению роста деловой активности и рентабельности. Так же необходимо оптимизировать структуру пассивов, обоснованно уменьшить величину запасов и затрат, которые не используются в обороте или используются недостаточно эффективно.

Для того, чтобы предприятие было финансово устойчивым, оно должно уметь организовывать движение капитала таким образом, что бы доходы превышали расходы, а так же обладать гибкой структурой капитала с целью сохранения платежеспособности и создания условий для нормального функционирования [12].

Рентабельность – это показатель, который показывает доходность предприятия, выраженную в процентах.

Для анализа финансового состояния предприятия необходимы следующие показатели рентабельности:

- Коэффициент рентабельности продаж, при помощи которого можно определить, сколько прибыли предприятие имеет с каждого рубля выручки от реализации товаров, работ, услуг и вычисляется по формуле:

$$\text{КРП} = \frac{\text{прибыль (убыток) от продаж}}{\text{выручка (нетто) от продаж}} * 100\% \quad (14)$$

- Коэффициент рентабельности прямых затрат показывает какую прибыль получает предприятие с каждого рубля понесенных прямых затрат.

$$КРЗ = \frac{\text{балансовая прибыль (убыток)}}{\text{себестоимость}} * 100\% \quad (15)$$

- Показатели рентабельности капитала и его частей позволяет судить об эффективности вложений в какую-либо деятельность. Формула для расчета имеет вид:

$$\begin{aligned} КРК &= \frac{\text{чистая прибыль (убыток)}}{\text{капитал}} * 100\%, \text{ или} \\ КРК &= \frac{\text{валовая прибыль}}{\text{капитал}} * 100\% \end{aligned} \quad (16)$$

- Коэффициент рентабельности чистых активов исчисляется по формуле:

$$КЧА = \frac{\text{прибыль}}{\text{сумма чистых активов}} * 100\% \quad (17)$$

- Коэффициент рентабельности текущих активов:

$$КТА = \frac{\text{прибыль}}{\text{текущие активы (или оборотные средства)}} * 100\% \quad (18)$$

- Коэффициент рентабельности активов:

$$КА = \frac{\text{прибыль}}{\text{среднегодовая валюта баланса}} * 100\% \quad (19)$$

- Коэффициент рентабельности собственного капитала:

$$КСК = \frac{\text{прибыль}}{\text{собственный капитал}} * 100\% \quad (20)$$

Анализ коэффициентов финансового состояния предприятия проводится для того, чтобы исследовать изменения устойчивости положения предприятия, а так же для проведения сравнительного анализа.

По результатам проведения анализа финансового состояния предприятия дается синтетическая оценка (обобщение, уточнение выводов) объектов финансового анализа предприятия и синтетическая оценка финансового состояния предприятия в целом [13].

1.3 Информационная база для анализа финансового состояния предприятия

Для анализа финансового состояния предприятия информационной базой служит финансовая отчетность, которая представляет собой формы, в

которых отражаются результаты хозяйственной деятельности предприятия. Финансовая отчетность составляется на основе документально выверенных и подтвержденных записей на счетах бухгалтерского учета, сбор и разработка которой возложены на органы государственной статистики Постановлением Великобритании С8.3. «О совершенствовании информационной системы представления бухгалтерской отчетности».

Для сравнительных прогнозов финансовой отчетности приводятся показатели предыдущих периодов функционирования предприятия. Основными документами для анализа финансового состояния предприятия являются документы бухгалтерской отчетности, которые включают в себя:

- форма №1 – «Бухгалтерский баланс»;
- форма №1 – «Отчет о прибылях и убытках»;
- форма №3 – «Отчет об изменениях капитала»;
- форма №4 – «Отчет о движении денежных средств»;
- форма №5 – «Приложения к бухгалтерскому балансу»;
- аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если организация в соответствии с федеральным законодательством подлежит аудиту [14].

Основным источником информации о деятельности предприятия служит бухгалтерская отчетность, при изучении которой раскрываются причины достигнутых успехов и недостатков в работе, а так же помогает сконструировать пути совершенствования его деятельности. В основе бухгалтерской отчетности лежит бухгалтерский баланс, который представляет собой сводную двустороннюю таблицу всех бухгалтерских счетов предприятия.

Бухгалтерский баланс (форма №1) дает оценку эффективности размещения капитала предприятия, размерам и структуре заемных источников и эффективность их привлечения, достаточность капитала для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности. На основе представленной в балансе информации, внешние пользователи могут принять решение о ведении дел с

предприятием как с партнером, оценить целесообразность приобретения его акций, определить кредитоспособность предприятия как заемщика.

Некоторые статьи баланса расшифровываются в приложении к балансу, включающие в себя следующие разделы: дебиторская и кредиторская задолженность, движение заемных средств с выделением ссуд, непогашенных в срок, а также обеспечения, полученные и выданные, движение средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений, амортизируемое имущество, финансовые вложения, затраты, произведенные предприятием, расшифровкой отдельных прибылей и убытков и другие.

Форма №2 «Отчет о прибылях и убытках» содержит сведения о текущих финансовых результатах деятельности предприятия за отчетный период. В отчете о прибылях и убытках отражаются следующие позиции:

- товарооборот, который складывается из суммы продаж товаров и услуг за исключением складированной продукции и незавершенного производства;
- затраты на приобретение полуфабрикатов, на изготовление реализуемых товаров и услуг, административные расходы и расходы по сбыту;
- прибыль от реализации, полученная при вычете затрат из товарооборота;
- прибыль и убытки от инвестиционной деятельности;
- прибыль/убыток до налогообложения;
- налог на прибыль от основной деятельности;
- чрезвычайные доходы/расходы, выплачиваемые страховыми компаниями при порче имущества предприятия стихийным бедствием, пожаром и других чрезвычайных ситуаций;
- Чистая прибыль/убыток за отчетный период.

Отчет о прибылях и убытках является важнейшим источником информации для анализа показателей рентабельности фирмы, рентабельности производства продукции, рентабельности реализованной продукции,

определения величины чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, и других показателей [15].

Таким образом, финансовое состояние предприятия - способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность и рассчитываться по своим обязательствам. Финансовое состояние предприятия отражает результаты его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Анализ финансового состояния позволяет определить место на рынке каждого анализируемого предприятия и оценить общую экономическую ситуацию в стране, регионе или отрасли.

2 Объект и методы исследования

Объектом исследования является финансовое состояние ООО «ЕВРАЗ», далее ЕВРАЗ.

ЕВРАЗ является международной вертикально-интегрированной горнодобывающей и металлургической компанией, а так же производителем ванадия.

Юридический адрес: EVRAZ plc, 5th floor, 6 St. Andrew Street, London EC4A 3AE

Ключевые фигуры: Александр Григорьевич Абрамов – председатель совета директоров, Александр Владимирович Фролов – президент.

Консолидированная выручка в 2016 году составила 7 713 млн.долл. США, консолидированная EBITDA – 1 542 млн долл. США.

На сегодняшний день ЕВРАЗ входит в число крупнейших производителей стали в мире, активы которого расположены в России, на Украине, в США, Чехии, Канаде, Казахстане, Италии и Южной Африке.

Основные направления деятельности ЕВРАЗа:

- Производство стальной продукции;
- Добыча и обогащение железной руды;
- Добыча угля;
- Производство ванадия и ванадиевых продуктов;
- Торговля и логистика.

Компания входит в ведущий индекс Лондонской Фондовой Биржи FTSE-250. ЕВРАЗ объединяет около 80 000 сотрудников по всему миру. Компания постоянно развивается и движется вперед, следит за тенденциями рынка, модернизирует оборудование, расширяет площадки, улучшает условия труда, внедряет новые технологии.

Перечень основной продукции: железнодорожный прокат, строительный прокат, промышленный прокат, трубы, сырьевая продукция, ванадиевые продукты [16].

Основными методами исследования являются анализ и оценка финансового состояния ЕВРАЗ.

В данной выпускной квалификационной работе мною были использованы следующие методы: аналитический, расчетный, метод обобщения, сравнения, наблюдения.

Аналитический метод включает в себя совокупность частных методов изучения, а так же анализ и синтез, индукцию и дедукцию, математические и статистические методы.

Расчетный метод – получение информации путем математических расчетов с применением каких-либо формул. Данный метод нередко используется для прогнозирования или определения оптимальных (нормативных) значений.

Метод обобщения – логическая операция, то есть на основании многих признаков и факторов делается общий вывод по какой-либо проблеме.

Метод сравнения – используется при сравнении нескольких факторов или предметов по определенному признаку.

Метод наблюдения – основан на объективном восприятии действительности для сбора информации о свойствах и отношениях предметов.

3 Расчеты и аналитика

3.1 Характеристика предприятия ООО «ЕВРАЗ»

ЕВРАЗ – одна из крупнейших вертикально-интегрированных металлургических и горнодобывающих компаний, активы которой расположены в России, на Украине, в Чехии, США, Канаде, Италии, Южной Африке и Казахстане. Компания входит в ведущий индекс Лондонской Фондовой Биржи FTSE-250. ЕВРАЗ объединяет около 80 000 сотрудников по всему миру. Компания постоянно развивается и движется вперед, следит за тенденциями рынка, модернизирует оборудование, расширяет площадки, улучшает условия труда, внедряет новые технологии.

История ЕВРАЗа начинается с основания в 1992 году небольшой компании Евразметалл, специализировавшейся на торговле металлопродукцией.

В 2001 году Евразметалл приобретает Нижнетагильский металлургический комбинат (ЕВРАЗ НТМК) и Западно-Сибирский металлургический комбинат, который в настоящее время является частью Объединенного ЕВРАЗ ЗСМК.

В 2002 году приобретается Высокогорский горно-обогатительный комбинат (ЕВРАЗ ВГОК), который разрабатывает Высокогорское, Лебяжинское, Естюнинское и Гороблагодатское (г. Кушва) месторождения железной руды.

2003 год – приобретение Новокузнецкого металлургического комбината, который в настоящее время является частью Объединенного ЕВРАЗ ЗСМК и Находкинского морского торгового порта (ЕВРАЗ НМТП).

2004 год – приобретение Качканарского горно-обогатительного комбината (ЕВРАЗ КГОК) и компании Евразруда, которая включает несколько горнодобывающих и горно-обогатительных предприятий в Сибири.

2005 год – приобретение предприятий Palini e Bertoli в Италии. Глобальные депозитарные расписки ЕВРАЗ торгуются на Лондонской фондовой бирже.

2006 год – ЕВРАЗ приобретает 73% акций компании Strategic Minerals Corporation, одного из ведущих мировых производителей ванадиевых и титановых сплавов и химикатов.

2007 год – Приобретение пакета акций в Highveld Steel and Vanadium, Южная Африка, и в Nikom, производителе феррованадия в Чехии. ЕВРАЗ также приобретает несколько украинских предприятий, в том числе Днепропетровский металлургический завод им. Петровского, рудник Суха Балка, коксохимические заводы Днепрококс и Баглейкокс. ЕВРАЗ получает полный пакет акций угольной компании "Южкузбассуголь". Приобретение Oregon Steel Mills.

2008 год – ЕВРАЗ приобретает мощности по производству листа и труб компании IPSCO в Канаде.

2009 год – Приобретение «Карбофер Металл», одного из крупнейших российских сетевых дистрибьюторов металлопродукции, и завода «Ванадий-Тула», одного из ведущих мировых производителей феррованадия.

2010 год – Компания насчитывает 110 тыс. сотрудников по всему миру. ЕВРАЗ получает право на разработку Межегейского угольного месторождения в Республике Тыва. Приобретение ОАО ИНПРОМ, одной из ведущих металлосервисных компаний России.

2011 год – ЕВРАЗ получает премиальный листинг на Лондонской фондовой бирже и входит в ведущий индекс Лондонской фондовой биржи FTSE.

2012 год – ЕВРАЗ отмечает 20-летие и представляет новую стратегию, направленную на устойчивое развитие предприятий ЕВРАЗа по всему миру.

2013 год – Приобретение пакета акций в железорудном проекте «Тимир». ЕВРАЗ приобретает косвенный контроль над ОАО «Распадская», а

так же вводит в эксплуатацию завод по производству мелкосортного проката в Костанае, республика Казахстан.

ЕВРАЗ сегодня - лидер на мировом рынке стали для инфраструктурных проектов и на российском рынке коксующегося угля.

Стратегия ЕВРАЗа – укрепление ведущих позиций на российском и зарубежных рынках металлопроката, постоянное расширение продуктового портфеля, сохранение производства на низкозатратном уровне.

В основе стратегии ЕВРАЗа лежат пять факторов успеха.

- Охрана труда, промышленная безопасность и экология:

«Мы стремимся создать безопасные условия труда и соблюдаем все экологические требования»;

- Люди ЕВРАЗа:

«Мы ценим своих сотрудников, создаем возможности для их профессионального развития и карьерного роста»;

- Партнеры и клиенты:

«Мы осваиваем новые продукты и предоставляем лучший сервис в отрасли, оперативно отвечаем на меняющиеся запросы рынка»;

- Развитие активов:

«Мы внедряем новые технологии и оптимизируем конфигурацию активов, благодаря чему себестоимость нашей продукции - одна из самых низких в отрасли»;

- Бизнес-система ЕВРАЗа:

«Мы непрерывно повышаем эффективность операционных процессов и развиваем корпоративную культуру, основанную на стремлении меняться к лучшему» [17].

3.2 Анализ финансовой деятельности ООО «ЕВРАЗ»

Анализ финансовой деятельности предприятия является важнейшей функцией управления производством, основой научнообоснованных планов,

действенным средством выявления внутрихозяйственными резервами, и управленческих решений [18].

Для того чтобы проанализировать финансовую деятельность предприятия приведем ключевые финансовые показатели, которые представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Финансовые показатели, в млн.долл.США

Показатели	(2016 год)	(2015 год)	Изменения, %
Выручка	7 713	8 767	(12,0)
Прибыль/убыток от операционной деятельности	463	(24)	
EBIDTA	1 542	1 438	7,2
Чистая прибыль/убыток	(188)	(719)	(73,9)
Прибыль/убыток на акцию (в долл. США)	(0,15)	(0,45)	66,7
Чистые денежные потоки от операционной и другой деятельности	1 503	1 622	(7,3)
Капитальные вложения	428	428	-
	31 декабря 2016 г	31 декабря 2015 г	
Чистый долг	4 802	5 349	(10,2)
Итого активы	9 204	9 119	0,9

Из таблицы 1 видно, что выручка ЕВРАЗ за отчетный период уменьшилась на 12%, до 7 713 млрд. долл. США. Это произошло в результате снижения спроса и цены на продукцию, но уже во втором квартале 2016 года ситуация на основных рынках ЕВРАЗ начала улучшаться.

Показатель EBIDTA показывает прибыль до выплаты налогов. Благодаря благоприятной конъюнктуре рынка показатель EBITDA увеличился на 7,2 % по сравнению с предыдущим годом и составил 1 542 млн. долл. США.

В 2016 году чистый долг уменьшился и составил 4,8 млрд. долл. США, когда в 2015 году он был на уровне 5,3 млрд. долл. США.

Чистый убыток ЕВРАЗ в 2016 году снизился по сравнению с 2015 годом в 3,8 раза, составив 188 млн. долл. США. Он был вызван в основном из-за обесценивания активов.

Проведем анализ доходов по регионам, представленные в таблице 2.

Таблица 2 – Доходы по регионам, в млн. долл. США

Регион	2016 г	2015 г	Изменения	Изменения, %
Россия	3 080	3 104	(24)	(0,8)
Америка	1 722	2 566	(844)	(32,9)
Азия	1 372	1 354	18	1,3
Страны СНГ (за искл. России)	630	644	(34)	(5,1)
Европа	640	815	(175)	(21,5)
Африка и др.	269	264	5	1,9
Всего	7 713	8 767	(1 054)	(12,0)

По данным таблицы 2 видно, что общие доходы предприятия существенно сократились. В 2016 году общий доход от реализации стали и каменного угля составил 7 713 млн. долл. США, что на 12% меньше, чем в предыдущем периоде.

Таблица 3 – EBITDA по сегментам, в млн. долл. США

Сегмент	2016 год	2015 год	Изменения	Изменения, %
Сталь	1 004	1 081	(77)	(7,1)
Сталь, Северная Америка	28	55	(27)	(49,1)
Каменный уголь	644	351	293	83,5
Другие операции	17	14	3	21,4
Нераспределенные	(109)	(130)	21	(16,2)
Исключенные	(42)	67	-	-
Всего	1 542	1 438	104	7,2

Показатель EBITDA металлургического сегмента упал на фоне высоких цен на сталь, тем самым снизив объем продаж. Девальвация рубля и сокращение расходов частично компенсировали убытки предприятия.

В сравнении со сталью, каменный уголь вырос на 83,5%, что благоприятно сказалось для покрытия убытков.

Исключенные сегменты отражают нереализованные прибыли и убытки, которые относятся к товарно-материальным запасам стали и каменного угля.

Общая прибыль до выплаты процентов и налогов в 2016 году составила 1 542 млн. долл. США, что на 7,2 % больше предыдущего периода.

Одним из важнейших показателей эффективности деятельности предприятия является ее ликвидность. Анализ ликвидности баланса необходим для оценки кредитоспособности предприятия, то есть способность своевременно рассчитываться по своим обязательствам [19].

В таблице 4 представлена структура бухгалтерского баланса ЕВРАЗ

Таблица 4 – Структура бухгалтерского баланса, в млн.долл.США

Статья баланса	Примечания	2016 г.	2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	\$ 4652	\$ 4 302
Нематериальные активы	10	297	324
Инвестиции в создание совместных предприятий и ассоциированные компании	11	64	74
Отложенные налоговые активы	8	156	119
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	91	79
Прочие внеоборотные активы	13	45	56
ИТОГО		6 185	6 130
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	14	984	899
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	502	447
Авансовые платежи		60	50
Дебиторская задолженность по кредитам		13	5
Дебиторской задолженность связанных сторон	16	8	6
дебиторская задолженность по налогу на прибыль		43	44
Прочие налоги к возмещению	17	192	127
Прочие текущие финансовые активы	18	33	35
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 157	1 375
ИТОГО		2 992	2 988
Активы для продажи	12	27	1
		3 019	2 989
Общая сумма активов		\$ 9 204	\$ 9 119
Капитал и обязательства			

Продолжение таблицы 4

Акционерный капитал			
Акционерный капитал относящийся к родительской компании			
Выпущенный капитал	20	\$ 1 507	\$ 1 507
Собственные выкупленные акции	20	(270)	(305)
Добавочный капитал	20	2 517	2 501
Сумма дооценки		112	124
Накопленная прибыль		415	644
Разница в переводе		(3 790)	(4 335)
ИТОГО		491	136
Доля неконтролирующих акционеров		186	133
Долгосрочные обязательства		677	269
Долгосрочные кредиты	22	5 502	5 850
Отложенные налоговые обязательства	8	348	352
Пособия сотрудников	23	317	301
Положения	24	205	146
Прочие долгосрочные обязательства	25	94	116
ИТОГО		6 466	6 765
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	935	1 070
Авансы от клиентов		266	228
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	22	392	497
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	16	226	143
Подходный налог к уплате		39	17
Прочие налоги к уплате	27	169	107
Положения	24	26	23
		2 053	2 085
Обязательства, связанные с продажей активов	12	8	-
ИТОГО		2 061	2 085
Итого капитал и обязательства		\$ 9 204	\$ 9 119

Рассчитаем коэффициент текущей ликвидности (CR), который исчисляется как соотношение текущих (оборотных) активов (CA) и текущих

(краткосрочных) обязательств (CL):

$$CR=2992:2061=1,45 \quad (1)$$

Таким образом, коэффициент текущей ликвидности считается оптимальным, то есть предприятие в сроки погашает свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов.

Для того, что бы выяснить, насколько текущие обязательства предприятия покрываются наиболее ликвидными активами, рассчитаем коэффициент срочной ликвидности:

$$QR=(1157+64+64):2061=0,62 \quad (2)$$

Рассчитанный коэффициент срочной ликвидности является допустимым и это говорит о том, что предприятие способно погасить свои текущие обязательства за счет ликвидных оборотных активов.

Далее, рассчитаем коэффициент абсолютной (мгновенной) ликвидности:

$$AR=1157:2061=0,56 \quad (3)$$

Рассчитанный коэффициент говорит о том, что предприятие способно гасить свои обязательства из абсолютно ликвидных активов.

Для того что бы определить, на сколько текущие активы больше текущих обязательств рассчитаем еще один показатель ликвидности – оборотный капитал (WC):

$$WC=2992-2061=931 \quad (4)$$

Из вычисленного показателя следует, что потенциальный свободный резерв предприятия равен 931 млн. долл. США.

В таблице 5 представлены коэффициенты ликвидности за 2 года.

Таблица 5 – Коэффициенты ликвидности

Коэффициент	2016 год	2015 год	Отклонения
CR	1,45	1,43	101,4%
QR	0,62	0,72	86,1%
AR	0,56	0,66	84,8%
WC, в млн.долл.США	931	903	103,1%

Из таблицы 6 видно, что в 2016 году коэффициент текущей ликвидности вырос на 1,4%, что свидетельствует о более хорошем положении предприятия в сроки погашать свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов. Здесь же виден спад коэффициента срочной ликвидности на 13,9%, что может привести к временному дефициту ликвидных средств, однако, в данном периоде он находится в пределах нормы. Коэффициент абсолютной ликвидности уменьшился на 15,2%, не смотря на это предприятие способно рассчитываться по своим обязательствам из абсолютно ликвидных активов. В сравнении с 2015 годом оборотный капитал вырос на 3,1%, что свидетельствует об увеличении свободного резерва.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия воспользуемся коэффициентным методом, так как он позволяет получить наиболее достоверные данные, в полной мере оценить уровень управления денежными потоками, а так же степень эффективности использования денежных средств.

Рассчитаем показатели, которые характеризуют соотношение собственных и заемных средств:

- Коэффициент автономии (коэффициент финансовой независимости):

$$\text{Для 2016 года:} \quad K_a = \frac{4281}{9204} = 0,46;$$

$$\text{Для 2015 года:} \quad K_a = \frac{4471}{9119} = 0,49 \quad (5)$$

В 2016 году рассчитанный коэффициент уменьшился по сравнению с 2015 годом на 0,03, но так как показатель ниже допустимой нормы – 0,5, это говорит о том, что на данном этапе предприятие нуждается в заемных средствах.

- Коэффициент концентрации заемного капитала

$$\text{Для 2016 года:} \quad K_{кзк} = \frac{8527}{9204} = 0,9;$$

$$\text{Для 2015 года:} \quad K_{кзк} = \frac{8850}{9119} = 0,97 \quad (6)$$

Рассчитанный показатель дополняет предыдущий показатель тем, что он характеризует долю заемного капитала, находящегося в обороте

предприятия. Таким образом, исходя из двух показателей, можно сделать вывод, что предприятие финансово устойчиво и не зависит от привлеченных заемных средств [20].

- Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала:

$$\text{Для 2016 года:} \quad K_{с/з} = \frac{8527}{4281} = 2$$

$$\text{Для 2015 года:} \quad K_{с/з} = \frac{8850}{4471} = 1,97 \quad (7)$$

Так как нормальное значение коэффициента должно быть меньше 0,7, а в нашем случае коэффициент превышает норму более, чем в 2 раза, то это говорит о зависимости организации от внешних источников средств и потери финансовой устойчивости.

- Коэффициент структуры долгосрочных вложений:

$$\text{Для 2016 года:} \quad K_{стр} = \frac{6466}{6185} = 1;$$

$$\text{Для 2015 года:} \quad K_{стр} = \frac{6765}{6130} = 1,1. \quad (8)$$

Рассчитанный коэффициент показывает, что вся часть внеоборотных активов профинансирована за счет долгосрочных заемных средств, то есть, так как значение коэффициента больше 1, то это означает, что предприятие способно предоставить залоги и финансовые поручительства, или же оно слишком зависит от сторонних инвесторов.

- Коэффициент имущества производственного назначения:

$$\text{Для 2016 года:} \quad K_{ипн} = \frac{7361}{9204} = 0,8;$$

$$\text{Для 2015 года:} \quad K_{ипн} = \frac{7156}{9119} = 0,78. \quad (9)$$

В 2016 году коэффициент имущества производственного назначения вырос на 0,02, это говорит о том, что доля в стоимости имущества предприятия средств производства увеличивается. Согласно норме данного коэффициента в 0,5, можно сделать вывод, что предприятие полностью обеспечено средствами производства.

- Коэффициент финансовой устойчивости:

Для 2016 года:
$$K_{\text{фу}} = \frac{10747}{9204} = 1,2;$$

Для 2015 года:
$$K_{\text{фу}} = \frac{10601}{9119} = 1,2 \quad (10)$$

Рассчитанный показатель показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время. Рекомендуемое значение коэффициента должно быть не менее 0,75, следовательно, можно сделать вывод, что предприятие является финансово устойчивым.

Далее рассчитаем показатели, определяющие состояние оборотных средств:

- Коэффициент обеспеченности собственными средствами

Для 2016 года:
$$K_{\text{осс}} = \frac{931}{2992} = 0,31;$$

Для 2015 года:
$$K_{\text{осс}} = \frac{903}{2988} = 0,3 \quad (11)$$

В 2015 году значение коэффициента было 0,3, а в 2016 году виден небольшой рост на 0,01, это говорит о том, что наличие у предприятия собственных оборотных средств достаточно, что бы оно было финансово устойчивым.

- Коэффициент маневренности собственных средств:

Для 2016 года:
$$K_{\text{м}} = \frac{931}{4281} = 0,21;$$

Для 2015 года:
$$K_{\text{м}} = \frac{903}{4471} = 0,2 \quad (12)$$

В 2015 году рассчитанный коэффициент составил 0,2, что на 0,01 меньше 2016 года. Согласно нормативному значению коэффициента, который должен быть от 0,2-0,5, можно сделать вывод, что предприятие может свободно маневрировать собственными средствами.

- Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами:

Для 2016 года:
$$K_{\text{омз}} = \frac{931}{1176} = 0,79;$$

Для 2015 года:
$$\text{Комз} = \frac{903}{1026} = 0,88 \quad (13)$$

Таким образом, в 2015 году 88% запасов предприятия создаются при помощи собственного капитала, в 2016 году данный показатель уменьшился на 9%. Но несмотря на это, предприятие считается финансово устойчивым, так как рассчитанный коэффициент находится в пределах нормативного значения.

Для наглядности, занесем рассчитанные коэффициенты в итоговую таблицу 6.

Таблица 6 – коэффициенты финансовой устойчивости

Коэффициент	2016 год	2015 год	отклонения, %
Ка	0,46	0,49	93,8
Ккзк	0,9	0,97	92,7
Кс/з	2	1,97	101,5
Кстр	1	1,1	90,9
Кипн	0,8	0,78	102,5
Кфу	1,2	1,2	100
Косс	0,31	0,3	103,3
Км	0,21	0,2	105
Комз	0,79	0,88	89,7

Коэффициент автономии в 2016 году уменьшился на 6,2%, но все равно не достиг допустимой нормы (0,5), что означает нуждаемость предприятия в заемных средствах. Коэффициент концентрации заемного капитала в сравнении с 2015 годом понизился на 7,3%, но так как данный коэффициент тесно связан с предыдущим коэффициентом и в сумме они >1 , то это значит, что предприятие финансово устойчиво в отношении привлечения заемных средств. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала в 2016 году вырос на 1,5% и составил 2, что говорит о том, что предприятие работает за счет привлеченных средств, так как полученный результат превышает допустимую норму в 0,7. В 2016 году коэффициент структуры долгосрочных вложений равен 1, что на 9,1% меньше предыдущего года, это говорит о том, что предприятие способно предоставить залоги и финансовые поручительства, или же оно слишком зависит от сторонних инвесторов. Коэффициент

имущества производственного назначения вырос на 2,5% и это значит, что предприятие полностью обеспечено средствами производства. Коэффициент финансовой устойчивости остался неизменным и в период с 2015-2016 года предприятие является финансово устойчивым. Коэффициент обеспеченности собственными средствами в 2016 году вырос на 3,3% и составил 0,31, что говорит о достаточности собственных оборотных средств и может ими свободно маневрировать. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами понизился на 10,3%, но не смотря на это, предприятие является финансово устойчивым, так как рассчитанный показатель находится в пределах нормы.

Рассчитав коэффициенты финансовой устойчивости определим тип финансовой устойчивости ЕВРАЗа, для определения степени обеспеченности запасов и затрат источниками их финансирования [21].

На основании формулы 11, определим наличие собственных оборотных средств (СОС):

Для 2016 года: $СОС = 2992 - 2061 = 931$ млн.долл. США;

Для 2015 года: $СОС = 2988 - 2085 = 903$ млн.долл. США

В 2015 году собственный оборотный капитал составил 903 млн.долл. США, что на 28 млн.долл. меньше 2016 года.

Рассчитаем наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, на основании формулы 12:

Для 2016 года: $СД = 931 + 6466 = 7397$ млн.долл. США;

Для 2015 года: $СД = 903 + 6765 = 7668$ млн.долл. США

Таким образом, в 2016 году наличие собственных и долгосрочных заемных оборотных источников формирования запасов и затрат сократился на 271 млн.долл. США.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат определим на основании предыдущей формулы:

Для 2016 года: $ОИ = 7397 + 2061 = 9458$ млн.долл. США;

Для 2015 года: $ОИ = 7668 + 2085 = 9753$ млн.долл. США

В 2016 году общая величина основных источников формирования запасов и затрат составила 9458 млн.долл. США, что на 295 млн.долл. меньше предыдущего года.

на основании вышеизложенных формул, рассчитаем показатели обеспеченности запасов источниками их формирования:

- Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

Для 2016 года: $\Delta \text{СОС} = 931 - 984 = -53$ млн.долл. США;

Для 2015 года: $\Delta \text{СОС} = 903 - 899 = 4$ млн. долл. США

- Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

Для 2016 года: $\Delta \text{СД} = 7397 - 984 = 6413$ млн.долл. США;

Для 2015 года: $\Delta \text{СД} = 7668 - 899 = 6769$ млн.долл. США

- Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат:

Для 2016 года: $\Delta \text{ОИ} = 9458 - 984 = 8474$ млн.долл. США;

Для 2015 года: $\Delta \text{ОИ} = 9753 - 899 = 8854$ млн.долл. США

Далее, проведем экспресс-анализ финансовой устойчивости, который приведен в таблице 7.

Таблица 7 – Тип финансовой устойчивости

Показатель	2016 год	2015 год
$\Delta \text{СОС}$	-	+
$\Delta \text{СД}$	+	+
$\Delta \text{ОИ}$	+	+
Тип финансовой устойчивости	Нормальная	абсолютная

В 2015 году ЕВРАЗ относился к типу абсолютной устойчивости, но в 2016 году из-за увеличения товарно-материальных запасов на 85 млн.долл. США предприятие перешло в категорию – нормальное финансовое состояние, это значит, что предприятие способно развиваться, имеет возможность вовремя погасить свои долговые обязательства.

Анализ рентабельности предприятия необходим для оценки финансового состояния. С помощью него можно определить эффективность работы предприятия. Информационной базой для анализа рентабельности является форма 2 «отчет о прибылях и убытках» (приложение А). По данным отчета видно, что прибыль ЕВРАЗ отрицательная, а значит и рентабельности нет. Параметр отрицательной рентабельности носит демонстрационный характер и отражает неэффективность деятельности предприятия.

В 2016 году ЕВРАЗ снизил уровень капитальных вложений до 428 млн. долл. США. Капитальные вложения на 2016 год суммированы в таблице 8.

Таблица 8 – Капитальные вложения 2016 г., в млн. долл. США

Капитальные вложения	Сумма, млн. долл. США	Описание
Модернизация сталелитейного завода	82	Модернизация металлургического комбината «Регина» в Канаде, начавшаяся во втором квартале 2015 года, целью которой является улучшение качества стали, увеличения производительности литья на 110 тыс. тон и прокатки на 250 тыс. тон.
Строительство нового завода в Канаде	24	Завершится в 2017 году
Строительство доменной печи №7	10	Возводится на ЕВРАЗ НТМК, Нижний Тагил. При сохранении производственных объемов печь будет оснащена самыми современными системами фильтрации и очистки. Мощные аспирационные установки и новейшие рукавные фильтры позволят уменьшить нагрузку на окружающую среду при производстве чугуна.
Увеличение мощности по добыче железной руды	5	Добыча железной руды шахты Шерегеша должна достичь 4,8 млн. тон.
Разработка месторождения угля	4	Межегейское месторождение угля в республике Тыва, был запущен во втором квартале 2016 года. Производительность 1,5 млн. тон в год.
Конструкция шаровой мельницы	2	НТМК производится строительство шаропрокатного стана, который позволит выпускать шары лучшего качества и увеличить общий объем производства на 30%.
Другие проекты	37	
Техническое обслуживание	264	
Итого	428	

Проекты в Канаде прогрессивно реализуются и уже в третьем квартале 2017 года начнут действовать. Межегейская угольная шахта запущена в 2016 году и в настоящее время наращивает объемы производства. ЕВРАЗ НТМК продолжает реализацию проекта шаровой мельницы, уже в 2016 году была закончена инженерная работа, а так же приступил к реализации проекта доменной печи №7. Выпуск первой продукции планируется в конце 2017 года.

В целом, виден существенный рост имущества предприятия, что свидетельствует о позитивном изменении в балансе [22].

Снижение капитальных вложений способствует вовлечению финансовых средств в основную деятельность предприятия, тем самым улучшая его финансовое состояние.

Эффективное управление рисками необходимо для достижения целей ЕВРАЗа по созданию ценности для акционеров в долгосрочной перспективе и для защиты активов, сотрудников и имиджа компании. Определение, оценка и управление бизнес-рисками являются неотъемлемой частью деятельности ЕВРАЗа. В соответствии со своими внутренними правилами ЕВРАЗ совершенствует процесс регулярного контроля и корректировки эффективности системы внутреннего контроля в соответствии с положением С.2.1 Кодекса корпоративного управления Великобритании [23].

Проанализируем основные риски и неопределенности на предприятии.

Глобальная экономика и цикличность отрасли: Металлургическая и добывающая отрасли цикличны и во многом зависят от глобальных экономических условий. В результате бизнес ЕВРАЗа зависим и чувствителен к глобальной макроэкономической ситуации. Ухудшение макроэкономических условий или серьезный спад в экономике на любом из ключевых географических рынков предприятия может оказать значительное воздействие на деятельность, финансовое состояние и перспективы. Отрасли, в которых работает большинство клиентов, сами по себе цикличны и чувствительны к экономическим условиям. Периодические спады в этих отраслях оказывают негативное влияние на бизнес ЕВРАЗа. Цены на сырье производства ЕВРАЗа и

его металлургическую продукцию подвержены влиянию многочисленных факторов, таких как спрос, мировой объем производства, коэффициенты использования производственных мощностей, цены на сырье, курсы обмена валют и торговые ограничения. Цены на такие товары могут значительно колебаться в результате воздействия указанных, а также других факторов, которые могут оказать негативное воздействие на бизнес предприятия, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

Мерами по смягчению таких рисков будут: регулярное стратегическое планирование, глобальные операции с диверсификацией рисков по ряду ключевых экономических рынков, повышение числа среднесрочных и долгосрочных контрактов с потребителями, предусмотрительный финансовый менеджмент.

Конкуренция товаров: ЕВРАЗ оперирует на мировом рынке с высокой конкуренцией. С каждым годом спрос на металлопродукцию становится все меньше. Конкурентами компании являются, помимо прочих, крупнейшие международные металлургические и горнодобывающие компании, а также российские металлургические и горнодобывающие компании и производители на развивающихся рынках. Мерами по смягчению таких рисков будут:

- полезность товара;
- повышение качества продукции;
- цена товара;
- повышение темпов производительности труда.

Девальвация валюты: любые значительные колебания функциональных валют дочерних компаний по отношению к доллару США могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность предприятия, что может повлиять на ее способность заимствовать средства.

Экологические риски: сталелитейное и горнодобывающее производство несет неотъемлемую угрозу воздействия на окружающую среду и инцидентов, связанных с такими разнообразными проблемами, как использование воды, качество сбрасываемой воды, выбросы в атмосферу, рециркуляция отходов,

управление хвостохранилищами, выбросы в атмосферу (включая парниковые газы) и удовлетворенность населения. Следовательно, ЕВРАЗ сталкивается с рисками, включая штрафные санкции, штрафные санкции, негативное влияние на репутацию и, в крайнем случае, отзыв лицензий на окружающую среду завода, которые будут сокращать операции на неопределенный срок. Меры по смягчению экологических рисков: предприятие ведет активную оценку воздействия на окружающую среду, оказываемого ее деятельностью, и потенциальных обязательств, с целью усовершенствовать управление этими рисками.

Здоровье и безопасность. Потенциальная опасность пожара, взрывов и поражения электрическим током, а также риски, характерные для отдельных шахт: уровни метана, падения горной породы и другие аварии могут привести к задержкам в работе или производству, потерям квалифицированного персонала, потере материала, оборудования или продукции или серьезному ущербу Возмещение. Нарушение любых законов, правил и стандартов в области ОТОСБ может привести к штрафам, санкциям и негативным последствиям для репутации и, в крайнем случае, к отзыву лицензий на добычу полезных ископаемых, что приведет к сокращению операций на неопределенный срок.

Политические риски. Отрицательные последствия отдельных или общих политических решений, затрагивающих возможности долгосрочного планирования предприятия и ограничивающих ее способность в плане получения финансирования на международных рынках, могут негативно отразиться на бизнесе, финансовой ситуации, результатах деятельности и перспективах ЕВРАЗа. Меры для смягчения: регулярное стратегическое планирование, позитивные инвестиции в социальные и муниципальные проекты, эффективная работа в области охраны труда, промышленной безопасности и экологии, тщательное соблюдение местных и международных нормативов, законов и налоговых режимов.

Прерывание бизнеса. Длительные отключения или задержки в производстве, особенно в угольной промышленности, могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на операционные показатели, производство, финансовое состояние и перспективы предприятия. Кроме того, долгосрочное прерывание бизнеса может привести к потере клиентов и конкурентным преимуществам, а также плохой репутации [24].

ЕВРАЗ отслеживает эти риски и активно проводит стратегии по их смягчению на постоянной основе.

Риск банкротства. Для оценки риска банкротства и конкурентоспособности в зарубежных странах широко используются дискриминантные факторные модели западных экономистов Тишоу, Альтмана, Таффлера, Лиса и другие. С помощью формулы Альтмана, рассчитаем вероятность банкротства предприятия:

$$Z=0,717X_1+0,847X_2+3,107X_3+0,42X_4+0,995X_5 \quad (14)$$

где X_1 – собственный оборотный капитал / сумма активов;

X_2 – нераспределённая (реинvestированная) прибыль / сумма активов;

X_3 – прибыль до уплаты процентов / сумма активов;

X_4 – балансовая стоимость собственного капитала / заёмный капитал;

X_5 – объём продаж / сумма активов.

Минимальное значение Z должно быть не меньше 1,23.

На 2016 год:

$$Z=0,717*0,08+0,847*0,13+3,107*0,17+0,42*0,11+0,995*0,83=1,57$$

На 2015 год:

$$Z=1,83 \quad (14)$$

Таким образом, рассчитав данный показатель, можно сделать вывод, что предприятие находится в так называемой зоне неопределенности («серая зона»), то есть, предприятие может, как обанкротиться, так и продолжить свою деятельность [25].

4 Результаты проведенного исследования

Главной целью финансового состояния предприятия является обеспечение устойчивого положения на рынке и наращивание собственного капитала. Для этого необходимо иметь оптимальную структуру актива и пассива баланса, поддерживать рентабельность и платежеспособность предприятия.

В ходе работы были обнаружены следующие недостатки:

- отрицательный показатель рентабельности;
- риск банкротства.

Анализ рентабельности необходим для оценки финансового состояния предприятия. Информационной базой для анализа является Форма №2 «Отчет о прибылях и убытках» (приложение А). Необходимые данные приведены в таблице 9.

Таблица 9 – Отчет о прибылях и убытках

Показатель	2015 год, в млн.долл.США	2016 год, в млн.долл.США
Выручка	8 767	7 713
Валовая прибыль	2 184	2 192
Прибыль от основной деятельности	-24	463
Прибыль / (убыток) до налогообложения	-707	-92
Чистая прибыль / (убыток)	-719	-188

Для анализа рентабельности рассчитаем следующие показатели:

- Коэффициент рентабельности продаж:

$$\text{Для 2016 года: КРП} = \frac{463}{7713} * 100\% = 6,0 \%$$

$$\text{Для 2015 года: КРП} = -\frac{24}{8767} * 100\% = -0,27 \% \quad (15)$$

В 2015 году доля прибыли в выручке ЕВРАЗа была отрицательной, но уже в 2016 году данный показатель вырос на 6,27%. Исходя из нормативов, где $30 < \text{КРП} > 5$, можно сделать вывод, что предприятие стало среднерентабельным, то есть в 2016 году 6% выручки от продаж остается в виде прибыли.

- Коэффициент рентабельности прямых затрат:

$$\text{Для 2016 года: } \text{КРЗ} = -\frac{92}{5521} * 100\% = -1,6\%;$$

$$\text{Для 2015 года: } \text{КРЗ} = -\frac{707}{6583} * 100\% = -10,7\% \quad (16)$$

Рассчитанный коэффициент характеризует эффективность затрат, то есть какую прибыль предприятие получает с каждого рубля понесенных прямых затрат. В 2016 году коэффициент вырос на 9,1%, но так как показатель остался отрицательным, то это свидетельствует об убыточности деятельности организации.

Показатель рентабельности капитала и его частей:

$$\text{Для 2016 года: } \text{КРК} = -\frac{188}{4281} * 100\% = -4,4 \%;$$

$$\text{Для 2015 года: } \text{КРК} = -\frac{719}{4471} * 100\% = -16,0 \% \quad (17)$$

В 2015 году рассчитанный показатель составлял -16,0%, но в 2016 году он вырос на 11,6%, только не достиг положительного результата. Таким образом, вложенные средства в какую-либо деятельность ЕВРАЗа не приносят прибыли.

- Коэффициент рентабельности чистых активов:

$$\text{Для 2016 года: } \text{КЧА} = \frac{463}{650} * 100\% = 71,2\%;$$

$$\text{Для 2015 года: } \text{КЧА} = -\frac{24}{268} * 100\% = -8,9 \% \quad (18)$$

Рентабельность чистых активов характеризует результат оперативной деятельности предприятия, то есть показывает эффективность управления структурой капитала, способность предприятия с отдачей распоряжаться собственным капиталом и кредитами банков. В 2016 году мы видим существенный рост коэффициента, что говорит о хорошем положении.

- Коэффициент рентабельности текущих активов:

$$\text{Для 2016 года: } \text{КТА} = \frac{463}{2992} * 100\% = 15,4 \%;$$

$$\text{Для 2015 года: } \text{КТА} = -\frac{24}{2988} * 100\% = -0,8\% \quad (19)$$

Коэффициент рентабельности текущих активов в 2016 году вырос на 16,2%, это было вызвано тем, что прибыль в 2016 году была значительно больше, чем в предыдущем году.

– Коэффициент рентабельности активов:

$$\text{Для 2016 года: } \text{КА} = \frac{463}{4602} * 100\% = 10 \%;$$

$$\text{Для 2015 года: } \text{КА} = -\frac{24}{4559} * 100\% = -0,52\% \quad (20)$$

Коэффициент рентабельности активов вырос в 2016 году на 10,52%, когда в 2015 году он был отрицательным и составил -0,52%. Данный показатель характеризует способность руководства компании эффективно использовать ее активы для получения прибыли. Кроме того, этот коэффициент отражает среднюю доходность, полученную на все источники капитала (собственного и заемного).

– Коэффициент рентабельности собственного капитала:

$$\text{Для 2016 года: } \text{КСК} = \frac{463}{4281} * 100\% = 10,8\%;$$

$$\text{Для 2015 года: } \text{КСК} = -\frac{24}{4471} * 100\% = -0,53\% \quad (21)$$

Используется для оценки собственных инвестиций. В 2016 году рост показателя был вызван более высокой прибылью предприятия и составил 10,8%, что на 11,33% больше предыдущего периода.

Рассчитанные показатели занесем в таблицу 10.

Таблица 10 – Показатели рентабельности

Год	КРП, %	КРЗ, %	КРК, %	КЧА, %	КТА, %	КА, %	КСК, %
2015г.	(0,27)	(10,7)	(16,0)	(8,9)	(0,8)	(0,52)	(0,53)
2016г.	6,0	(1,6)	(4,4)	71,2	15,4	10	10,8

Исходя из данных таблицы можно сделать вывод, что в 2015 году деятельность ЕВРАЗа была не эффективной, но уже в 2016 году показатели рентабельности повысились, то есть предприятие активно принимает меры по устранению недостатков.

Как видно из таблицы 10, коэффициент рентабельности прямых затрат и коэффициент рентабельности капитала и его частей нуждаются в дополнительных мероприятиях по их увеличению. Прибыль до налогообложения зависит от следующих факторов:

- себестоимость продукции;
- масштабы производства;
- разнообразие видов деятельности;
- повышение качества производимой продукции.

При уменьшении себестоимости реализованной продукции на 5% получим следующие показатели, приведенные в таблице 11.

Таблица 11 – Новый отчет о прибылях и убытках

Показатель	2016 год, в млн.долл.США
Выручка	7 713
Валовая прибыль	2 468,05
Прибыль от основной деятельности	739,05
Прибыль / (убыток) до налогообложения	184,05
Чистая прибыль / (убыток)	88,05

Если применить данное мероприятие, то чистая прибыль ЕВРАЗа увеличится на 146,8%, то есть показатель прибыли станет положительным, а значит, что и рентабельность будет положительной. Исходя из таблицы 11, рассчитаем показатели рентабельности за 2016 год и занесем их в таблицу 12.

Таблица 12 – Новые показатели рентабельности

Год	КРП, %	КРЗ, %	КРК, %	КЧА, %	КТА, %	КА, %	КСК, %
2016г.	9,6	7,45	2,05	113,7	24,7	16,05	17,3

При применении данного мероприятия виден существенный рост рентабельности ЕВРАЗа, а это значит, что деятельность предприятия будет более эффективной.

Рассчитав показатель банкротства, где $Z_{2015}=1,83$; $Z_{2016}=1,57$ можно сделать вывод, что предприятие находится в зоне неопределенности («серая зона»), то есть, предприятие может, как обанкротиться, так и продолжить свою

деятельность. Но так как с каждым годом рассчитанный показатель уменьшается, то повышение риска банкротства возрастает.

Риск банкротства станет не значительным, если увеличить рентабельность предприятия. $Z_{2016} = 2,92$, что будет свидетельствовать о стабильном и финансово устойчивом положении предприятия.

5 Социальная ответственность

5.1 Описание рабочего места на предмет возникновения вредных и опасных производственных факторов на данном рабочем месте

Объектом исследования является отдел бухгалтерии ООО «ЕВРАЗ». Помещение, в котором находится рабочее место бухгалтера, имеет следующие характеристики:

Длина помещения (А) - 6 м; ширина помещения (Б) - 3 м; высота помещения (Н) - 3 м; число окон - 1 (размер 2х2,5 м); число рабочих мест -1.

Освещение: естественное и общее искусственное. Основным источником света в данном помещении являются люминесцентные лампы ЛД (белого цвета) мощностью 80 Вт каждая, которые установлены в количестве 3 штуки в светильник типа ШОД.

Интерьер: пол покрыт линолеумом, стены оклеены обоями светлого оттенка, потолок побелен белой краской. В кабинете находится один компьютер, один МФУ. По тяжести выполняемые работы относятся к категории «лёгких».

На основании заключения экспертной комиссии по аттестации рабочих мест, были определены параметры микроклимата, занесенные в карту аттестации рабочего места по условиям труда №15 от 12.06.2008г.

Характеристика зрительных работ оценивается в соответствии СнИП 23-05-95, которая зависит от эквивалентного или наименьшего размера объекта различения, в нашем случае он составляет от 0,15 до 0,3 мм, поэтому для нашего рабочего места разряд зрительных работ будет соответствовать 2, с подразрядом Г, т.к. контраст объекта с фоном – большой, а характеристика фона – светлая. Параметры микроклимата: температура воздуха – в холодный период 21– 23°C, в теплый период: 23–25°C; относительная влажность

в холодный период 40 – 60 %, в теплый период 40–60%; скорость движения воздуха 0,1 м/с; уровень шума более 70дБ.

Помещение оборудовано вентиляцией. Ежедневно в нем проводят влажную уборку (моют полы, протирают пыль).

Исследуемый объект имеет следующие параметры микроклимата: температура воздуха в теплый период года 23-27 С°, в холодный – 21-24 С°; относительная влажность в теплый период года 50-55%, в холодный – 40-45%. Уровень шума в помещении достигает 80 дБ. Запыленность воздуха – средняя. Атмосферное давление – 735-740 мм.

Кабинет расположен в монолитном бетонном здании. В помещении находятся горючие вещества и материалы в холодном состоянии, т.е. по взрывоопасной и пожарной безопасности помещение относится к категории В. В помещении находится два огнетушителя типа ОУ-5 (углекислотный огнетушитель).

Работа сотрудника непосредственно связана с компьютером, следовательно с дополнительными вредными воздействиями целой группы факторов, что существенно снижает производительность труда. К таким факторам отнесят:

- ненормативные условия микроклимата;
- недостаточная освещенность рабочего места;
- воздействие электромагнитных полей и излучений и другое вредное влияние компьютера;
- воздействия шума;
- нерациональное расположение оборудования и неправильная эргономическая организация рабочего места;
- воздействие электрического тока вследствие неисправности аппаратуры;
- землетрясения;
- пожароопасность;

– близость расположения к опасным производственным объектам.

Каждый из этих факторов (в разной степени) отрицательно воздействует на здоровье и самочувствие человека.

5.2 Анализ выявленных вредных факторов

Вредные производственные факторы – это факторы среды и трудового процесса, воздействие которых на работающего при определенных условиях может вызвать профессиональное заболевание, временное или постоянное снижение работоспособности, привести к нарушению здоровья, повысить частоту соматических и инфекционных заболеваний. В зависимости от количественной характеристики (уровня концентрации и др.) и продолжительности воздействия, вредный производственный фактор может стать опасным.

Основными вредными и опасными факторами являются: неблагоприятные условия микроклимата; недостаточная освещенность; воздействие шума; воздействие электрического тока; воздействие вредных излучений от монитора и от компьютера; неправильная организация рабочего места; неправильное цветовое оформление интерьера; пожароопасность и землетрясения компьютерный зрительный синдром.

Такой фактор, как ненормированное освещение влияет на функции организма – дыхание, кровообращение, работа эндокринной системы отчетливо меняют интенсивность деятельности под влиянием света. Неблагоприятные условия освещения ведут к снижению работоспособности, увеличению числа ошибок в производственных процессах, аварий и несчастных случаев и могут обуславливать «профессиональную близорукость», спазмы.

Параметры микроклимата оказывают прямое влияние на тепловое самочувствие человека и его работоспособность. При повышении температуры воздуха возникают обратные явления. При температуре больше 30°C падает работоспособность. Переносимость человеком температуры, как и его

теплоощущение, в значительной мере зависит от влажности воздуха и его скорости. Чем больше относительная влажность, тем меньше испаряется пота в единицу времени и тем быстрее наступает перегрев тела.

Стандарты на требования и нормы по видам опасных и вредных факторов содержат количественные или качественные характеристики этих факторов. Классификация факторов дана в основополагающем стандарте ГОСТ 12.0.003 – 74 «Опасные и вредные производственные факторы. Классификация».

Согласно этому стандарту по природе действия все факторы делятся на следующие группы: химические; физические; биологические; психофизиологические.

Влияние освещенности на работу человека

Также жизненный тонус и ритм человека определяет свет. Такие функции организма, как дыхание, кровообращение, работа эндокринной системы отчетливо меняют интенсивность деятельности под влиянием света.

Длительное световое голодание приводит к снижению иммунитета, функциональным нарушениям в деятельности центральной нервной системы (ЦНС). Свет является мощным эмоциональным фактором, воздействует на психику человека. Превышение нормативных параметров освещения ведет к снижению работоспособности, так как чрезмерная яркость и блескость слепит глаза и искажает видимость. Принижение нормативных параметров может явиться причиной травматизма, так как возникают плохо освещенные зоны, резкие тени уменьшают видимость, увеличивается нагрузка на зрительный нерв, что ведет к близорукости.

Для обеспечения требуемой освещенности необходимо рассчитать систему освещения на рабочем месте. Площадь помещения составляет 18 м². Для расчета освещения необходимо выбрать систему освещения, источники света, тип светильников, определить освещенность на рабочих, коэффициент запаса, необходимое количество светильников и мощность источников света.

Для нашего помещения наиболее рациональна система общего равномерного освещения, которая применяется для тех помещений, где работа производится на всей площади и нет необходимости в лучшем освещении отдельных участков.

В качестве источников света рационально использовать люминесцентные лампы, т. к. они имеют много преимуществ перед лампами накаливания: их спектр ближе к естественному освещению; они имеют большую экономичность (больше светоотдача) и срок службы (в 10-12 раз больше чем лампы накаливания). Однако наряду с этим имеются и недостатки: их работа иногда сопровождается шумом; хуже работают при низких температурах; их нельзя применять во взрывоопасных помещениях. Тип светильников для люминесцентных ламп – двухламповый светильник типа ШОД с защитной решеткой, т. к. они предназначены для освещения в нормальных помещениях, а параметры микроклимата нашего помещения по ГОСТ 30494-96 «Параметры микроклимата в помещениях» соответствуют категории «нормального помещения».

Значения нормируемой освещенности изложены в строительных нормах и правилах СНиП 23-05-95. Для нашего помещения необходима освещенность, соответствующая зрительной работе очень высокой точности (наименьший размер объекта различения 0,15 – 0,3 мм, разряд зрительной работы -2, подразряд зрительной работы – Г, фон – светлый, контраст объекта с фоном – большой).

В соответствии со СНиП 23-05-95 для обеспечения зрительного комфорта в помещениях при выполнении зрительных работ, указанного в предыдущем разделе типа, требуется необходимая освещённость рабочего мест $E = 300$ Лк. Полученная величина освещенности корректируется с учетом коэффициента запаса по причине загрязнения светильников и уменьшения светового потока ламп.

Основные характеристики используемого осветительного оборудования и рабочего помещения:

- тип светильника – с защитной решеткой типа ШОД;
- наименьшая высота подвеса ламп над полом – $h_2=2,5$ м;
- нормируемая освещенность рабочей поверхности $E=300$ лк для общего освещения;
- длина $A = 6$ м, ширина $B = 3$ м, высота $H= 3$ м;
- коэффициент запаса для помещений со средним выделением пыли $k=1,5$;
- высота рабочей поверхности – $h_1=0,75$ м;
- коэффициент отражения стен $\rho_c=30\%$ (0,3)- для стен оклеенных светлыми обоями;
- коэффициент отражения потолка $\rho_n=70\%$ (0,7) - потолок побеленный.

Произведем размещение осветительных приборов. Используя соотношение для наивыгоднейшего расстояния между светильниками $\lambda = L / h$, а также то, что $h=h_2-h_1 =1,75$ м, тогда $\lambda=1,1$ (для светильников с защитной решеткой), следовательно, $L = \lambda h=1,925$ м. Расстояние от стен помещения до крайних светильников - $L/3=0,642$ м. Исходя из размеров рабочего кабинета ($A = 6$ м и $B = 3$ м), размеров светильников типа ШОД ($A=1,53$ м, $B=0,284$ м) и расстояния между ними, определяем, что число светильников в ряду должно быть 3, и число рядов- 1, т.е. всего светильников должно быть 3 (рисунок 1).

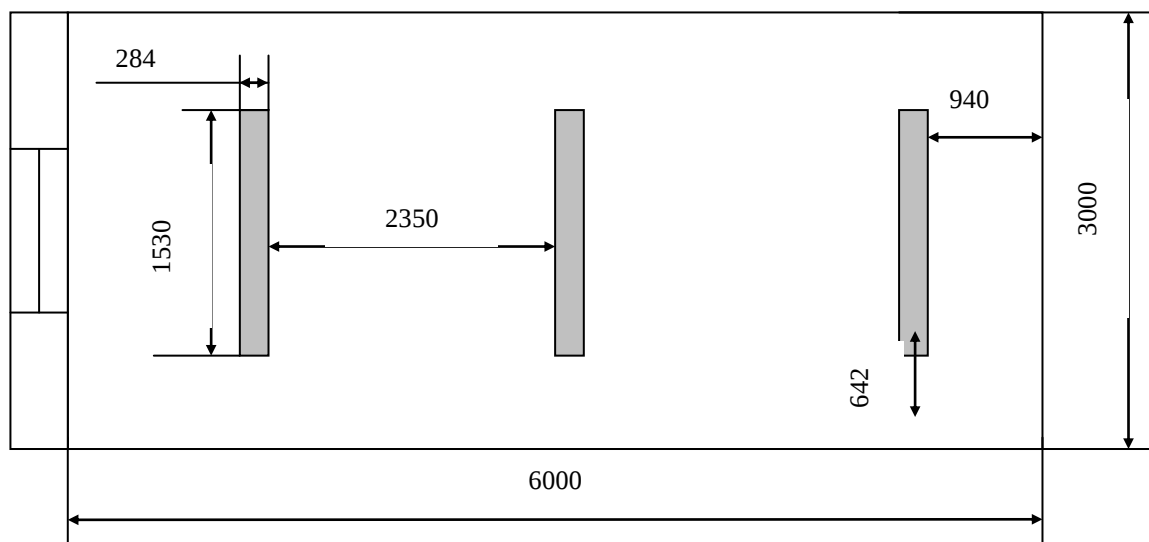


Рисунок 1 – Схема расположения ламп

Произведем расчет осветительной установки. Расчет общего равномерного искусственного освещения выполняют методом коэффициента использования светового потока. Величина светового потока лампы определяется по формуле:

$$\Phi = \frac{E \cdot k \cdot S \cdot Z}{n \cdot \eta} \quad (22)$$

где Φ - световой поток каждой из ламп, лм;

E – минимальная освещенность, лк;

k - коэффициент запаса;

S - площадь помещения, м²;

n - число ламп в помещении;

η - коэффициент использования светового потока (в долях единицы);

Z - коэффициент неравномерности освещения (для люминесцентных светильников $Z = 0,9$).

Для определения коэффициента использования светового потока необходимо знать индекс помещения i , значения коэффициентов отражения стен $r_{ст}$ и потолка $r_{п}$ и тип светильника. Индекс помещения определяется по формуле:

$$i = \frac{S}{h(A + B)} \quad (23)$$

где S - площадь помещения, м²;

h - высота подвеса светильников над рабочей поверхностью, м;

A, B – стороны помещения, м.

$$i = \frac{18}{1,75(6 + 3)} = \frac{18}{15,75} = 1,1$$

Значение коэффициента отражения потолка примем 70%, а значение коэффициента отражения стен - 30%. Исходя из этого, коэффициент использования светового потока равен 0,38 (СНиП 23-05-95 табл. Коэффициент использования светового потока).

Определим величину светового потока:

$$\Phi = \frac{300 \cdot 1,5 \cdot 18 \cdot 0,9}{6 \cdot 0,38} = \frac{7290}{2,28} = 3197 \text{ лм.}$$

Выбираем тип лампы. В нашем случае это должна быть лампа ЛВ мощностью 80 Вт.

Таким образом, система освещения рассматриваемого помещения должна состоять из 3 двухламповых светильников типа ШОД с люминесцентными лампами ЛД мощностью 80 Вт, построенных в 1 ряд по 3 светильника.

Можно сделать вывод, что существующая система искусственного освещения помещения соответствует требованиям СНиП 23-05-95.

Влияние микроклимата рабочего места (участка) на самочувствие человека.

Метеорологические условия рабочего места, или микроклимат, зависят от теплофизических особенностей технологического процесса, климата, сезона года, условий отопления и вентиляции.

Параметры микроклимата оказывают непосредственное влияние на тепловое самочувствие человека и его работоспособность. Например: понижение температуры и повышение скорости воздуха способствуют усилению конвективного теплообмена и процесса теплоотдачи при испарении пота, что может привести к переохлаждению организма. Поэтому при длительном пребывании людей в закрытых помещениях рекомендуется ограничиваться относительной влажностью в пределах 30–70 %. Ненормированные параметры микроклимата приводят к падению работоспособности, особенно при температуре больше 30°C.

Гигиеническое нормирование параметров микроклимата производственных помещений установлено системой стандартов безопасности труда (ССБТ) ГОСТ 12.1.005-88 «Общие санитарно-гигиенические требования к воздуху рабочей зоны».

В рабочей зоне производственного помещения, согласно ГОСТ 12.1.005–88, могут быть установлены оптимальные и допустимые

микроклиматические условия. В таблице 9 указаны допустимые и оптимальные параметры микроклимата для помещений с ПЭВМ.

Таблица 13 – Оптимальные и допустимые нормы микроклимата для помещений с ПЭВМ:

Период года	Категория работ	Температура воздуха, С°	Относит. влажность, %	Скорость движения воздуха
Допустимые				
Холодный	Легкая 1а	21-25	75	0,1
Теплый	Легкая 1а	22-28	55	0,1-0,2
Оптимальные				
Холодный	Легкая 1а	22-24	40-60	0,1
Теплый	Легкая 1а	23-25	40-60	0,1

Параметры микроклимата едины для всех производств и всех климатических зон с некоторыми незначительными отступлениями.

Влияние электромагнитных полей (ЭМП) на человека. В нашем случае источником ЭМП и излучений является компьютер. Длительное действие ЭМП промышленной частоты приводит к следующим расстройствам: головная боль, вялость, расстройство сна, снижение памяти, повышенная раздражительность, апатия, боли в области сердца. Для хронического воздействия ЭМП промышленной частоты характерны нарушения ритма и замедление частоты сердечных сокращений, функциональные нарушения в ЦНС (центральная нервная система) и ССС (сердечно-сосудистая система), в составе крови. Поэтому необходимо ограничивать время пребывания человека в зоне действия ЭМП, создаваемого токами промышленной частоты напряжением выше 400 кВ. Самый страдающий от дисплея орган человека – глаза, существует понятие «компьютерный зрительный синдром» (КЗС). Основные его симптомы: глаза устают, изображение двоится, глаза слезятся, нарушается восприятие цветов, а в дальнейшем может развиваться близорукость и катаракта глаз. Причина КЗС заключается в том, что человеческие глаза слабо приспособлены к работе с устройством, подобным монитору.

Длительная работа на компьютере в неправильной рабочей позе вызывает патологические изменения межпозвоночных дисков, сдавливание

органов грудной и брюшной полостей и другие отрицательные последствия, которые накапливаются и проявляются через несколько лет.

Таблица 14 – Время регламентированных перерывов при работе на ПК

Категория работы с ВДТ или ПЭВМ	Уровень нагрузки за рабочую смену при видах работы с ВДТ			Суммарное время регламентированных перерывов, мин.	
	Группа А, количество знаков	Группа Б, количество знаков	Группа В, часов	При 8-часовой смене	При 12-часовой смене
I	до 20 000	до 15 000	до 2,0	30	70
II	до 40 000	до 30 000	до 4,0	50	90
III	до 60 000	до 40 000	до 6,0	70	120

Рациональное цветовое оформление интерьера – действенный фактор улучшения условий труда и жизнедеятельности человека. Установлено, что цвета могут воздействовать на человека по-разному: одни – успокаивают, другие – раздражают. Поддержание рациональной цветовой гаммы в помещениях достигается правильным выбором осветительных установок, обеспечивающих необходимый световой спектр.

5.3 Анализ выявленных опасных факторов проектируемой производственной среды

Опасный производственный фактор – фактор, воздействие которого на работающего в определенных условиях приводит к травме, острому отравлению или другому внезапному резкому ухудшению здоровья или к смерти. Электрический ток представляет собой скрытый тип опасности, т.к. его трудно определить в токо- и нетоковедущих частях оборудования, которые являются хорошими проводниками электричества. Смертельно опасным для жизни человека считают ток, величина которого превышает 0,05А, ток менее 0,05А – безопасен (до 1000 В). «Требования по обеспечению безопасности. Защита от поражения электрическим током» - ГОСТ Р 50571.

Электрический ток, проходя через тело человека, оказывает физическое, тепловое, химическое и биологическое воздействия. Непосредственными причинами смерти человека, пораженного электрическим током, является прекращение работы сердца, остановка дыхания вследствие паралича мышц грудной клетки и так называемый электрический шок. При длительном шокосом состоянии может наступить смерть.

Важное значение для предотвращения электротравматизма имеет правильная организация обслуживания действующих электроустановок, проведения ремонтных, монтажных и профилактических работ. Разрядные токи статического электричества чаще всего возникают при прикосновении к любому из элементов ЭВМ. Такие разряды опасности для человека не представляют, но кроме неприятных ощущений они могут привести к выходу из строя ЭВМ.

Неправильное использование ПЭВМ может привести к возникновению пожара. При пожаре на людей воздействуют следующие опасные факторы: повышенная температура воздуха, открытый огонь и искры, дым, пониженное содержание кислорода в воздухе, взрывы и другое.

Пожары на предприятиях представляют опасность для здоровья и жизни людей, наносят огромный материальный ущерб, из-за пожара может исчезнуть важная, не подлежащая восстановлению информация. Как известно пожар может возникнуть при взаимодействии горючих веществ, окисления и источников зажигания.

Основные положения методов испытаний конструкций на огнестойкость изложены в ГОСТ 30247.0-94 «Конструкции строительные. Методы испытаний на огнестойкость. Общие требования» и ГОСТ 302247.1-94 «Конструкции строительные. Методы испытаний на огнестойкость. Несущие и ограждающие конструкции».

Степень огнестойкости здания определяется огнестойкостью его конструкций в соответствии со СНиП 21-01-97, которые регламентируют классификацию зданий и сооружений по степени огнестойкости,

конструктивной и функциональной пожарной опасности. Здание, в котором расположено исследуемое помещение, выполнено из огнестойких материалов – кирпича и бетона.

5.4 Охрана окружающей среды

В результате деятельности бухгалтерской службы появляются отходы: мусор от бытовых помещений, уборки территорий и другие виды отходов. Образованные отходы накапливаются в контейнерах, а затем передаются МУ «Благоустройство» для захоронения на основании договора от 01.01.2010 № 2512Т.

Металлургические и горнодобывающие предприятия потребляют существенные объемы энергии и воды, и могут оказывать отрицательное воздействие на окружающую среду, в том числе образование отходов, сброс сточных вод, выбросы в атмосферу и загрязнение почвы.

ЕВРАЗ стремится укреплять систему экологического менеджмента, в том числе путем реализации программы аудитов ISO 14001. Сертификация производства на соответствие международным стандартам не является обязательным требованием для компании, однако в настоящее время 9 производственных площадок сертифицированы на соответствие ISO 14001, в том числе крупнейшие предприятия: ЕВРАЗ НТМК, ЕВРАЗ ЗСМК и ЕВРАЗ ДМЗ.

ЕВРАЗ поддерживает экологические и гигиенические требования Regulation (EC) No. 1907/2006 Европейского Парламента и Совета, Регламент ЕС о регистрации, оценке, санкционировании и ограничении использования химических веществ ("REACH").

5.5 Защита в чрезвычайных ситуациях

Под землетрясением понимают колебания грунта. Волны, которые вызывает земля, называются сейсмическими. Хотя источник естественных землетрясений занимает некоторый объем горных пород, часто его определяют как точку, из которой расходятся сейсмические волны. Эту точку называют фокусом землетрясения. Точку на земной поверхности, расположенную непосредственно над фокусом, называют эпицентром землетрясения. Интенсивность землетрясения определяется по степени повреждения искусственных сооружений, по нарушению поверхности грунта и характеру реакции у животных.

В случае возникновения землетрясений необходимо использовать следующие меры защиты: не создавать панику: прежде всего следует сохранять спокойствие. Если человек находится вне помещения - следует оставаться на улице, находясь внутри здания - рекомендуется оставаться там. Находясь в помещении, следует стоять у опорных стен или встать в дверном проеме. На улице надо держаться подальше от электрических проводов и по возможности не задерживаться на узких улицах. Никогда во время землетрясения не следует входить в лифт и на лестничные площадки.

Чрезвычайной ситуацией может быть назван пожар. Разработаны следующие меры пожаротушения: предусмотрена пожарная сигнализация в здании, имеется план эвакуации, проведены соответствующие инструктажи (раз в полгода), ознакомление с нормативными документами.

В качестве средств пожаротушения должны применяться порошковые и углекислотные огнетушители. Использовать в помещении химический пенный огнетушитель не желательно, поскольку имеется большое количество постоянно работающего электрооборудования.

5.6 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности

Основным источником электромагнитных полей и излучений в нашем помещении являются компьютеры, и в первую очередь, мониторы зарубежных производителей. К ним применяются жесткие требования по безопасной эксплуатации, которые закрепляются в соответствующих стандартах.

Стандарты применяются для того, чтобы защитить от опасности вредного воздействия пользователей и окружающую среду. СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03 «Гигиенические требования к ПЭВМ и организации работы» устанавливает временные допустимые уровни ЭМП, создаваемые ПЭВМ. Источниками ЭМП являются компьютеры и периферийные устройства, создающие излучение в диапазоне частот 5 Гц - 400 кГц и ЭМП промышленной частоты 50 Гц. В таблицах 3 и 4 представлены временные допустимые уровни ЭМП, создаваемые ПЭВМ и допустимые уровни излучения ЭМИ.

Таблица 15 – Временные допустимые уровни ЭМП, создаваемые ПЭВМ

Наименование параметров		
Напряженность электрического поля	В диапазоне частот 5 Гц – 2 кГц	25 В/м
	В диапазоне частот 2 кГц – 400 кГц	2,5 В/м
Плотность магнитного потока	В диапазоне частот 5 Гц – 2 кГц	250 нТл
	В диапазоне частот 2 кГц – 400 кГц	25 нТл
Электростатический потенциал экрана видеомонитора		500 В
Напряженность электростатического поля		15 кВ/м

В данном рабочем кабинете находится компьютеры, прошедшие аттестацию по стандарту ТСО'99. Таким образом, энергетические параметры компьютеров, в настоящее время, находятся в соответствии с нормой.

В таблице 16 представлены допустимые уровни излучения от электростатических, электрических и магнитных полей по стандарту ТСО'99.

Таблица 16 – Допустимые уровни излучения от электростатических, электрических и магнитных полей по стандарту ТСО'99

Электрические поля	
диапазон частот	Допустимые значения
поверхностный электростатический потенциал	не более 500 В

Продолжение таблицы 16

5 Гц – 2 кГц	не более 10 В/м
	(30 см перед экраном, 50 см вокруг)
диапазон частот	Допустимые значения
2 кГц – 400 кГц	не более 1 В/м (30 см перед экраном, 50 см вокруг)
Магнитные поля	
диапазон частот	допустимые значения
5 Гц – 2 кГц	не более 200 нТл (30 см перед экраном, 50 см вокруг)
2 кГц – 400 кГц	не более 25 нТл (50 см вокруг)
Радиационное излучение, не более 5000 наноГрей в час	

Для уменьшения вредного влияния ЭМП на сотрудников рабочие места оснащены жидкокристаллическими (LCD) мониторами. В данных мониторах отсутствует источник излучений – электронно-лучевая трубка.

Можно выделить несколько рекомендаций по организации оптимального рабочего места, оснащенного компьютером, чтобы работа осуществлялась без жалоб и без усталости: высота рабочей поверхности рекомендуется в пределах 680-760 мм; высота рабочей поверхности, на которую устанавливается клавиатура, должна быть 650 мм; большое значение придается характеристикам рабочего кресла. Так, рекомендуется высота сиденья над уровнем пола должна быть в пределах 420-550 мм. Поверхность сиденья рекомендуется делать мягкой, передний край закругленным, а угол наклона спинки рабочего кресла – регулируемым; установить подставку для ног с бортиком 10 мм и рифленой поверхностью;

В настоящее время эргономическая организация рабочего места работника в целом соответствует нормам СанПин 2.2.2/2.4.1340-03.

5.7 Заключение по разделу «Социальная ответственность»

В результате проведенного анализа опасных и вредных производственных факторов можно сделать вывод, что для исследуемого объекта большинство факторов, потенциально представляющих опасность для здоровья сотрудника, соответствуют нормативным значениям.

Для повышения температуры в холодный период необходимо использовать средства местного обогрева.

Можно также отметить, что главным источником опасности для здоровья работников являются они сами, так как постоянно пренебрегают требованиями к организации труда и отдыха, регламентирующими обязательные периодические перерывы при работе с ЭВМ.

Для уменьшения влияния вредного воздействия электромагнитных полей и излучений рекомендуется использовать жидкокристаллические мониторы.

В качестве средств пожаротушения должны применяться порошковые и углекислотные огнетушители. Необходимо поддерживать в рабочем состоянии систему кондиционирования воздуха.

Необходимо также разработать проект нормативов образования отходов и лимитов на их размещение.

Заключение

В данной выпускной квалификационной работе были рассмотрены вопросы, связанные с анализом финансового состояния предприятия на примере ООО «ЕВРАЗ», а так же были предложены меры по совершенствованию его финансовой деятельности.

В первой главе были рассмотрены теоретические аспекты финансового состояния предприятия, порядок расчетов основных финансовых показателей, которые необходимы для оценки финансовой деятельности предприятия.

Во второй главе дипломной работы были рассмотрены объект и методы исследования.

Третья глава содержит сведения об анализируемом предприятии. В данной главе были рассчитаны основные финансовые показатели, а так же был проведен анализ финансовой устойчивости ООО «ЕВРАЗ». Подводя итог по данной главе, было выявлено, что ООО «ЕВРАЗ» имеет нормальную финансовую устойчивость.

Четвертая глава направлена на выявление недостатков в финансовой деятельности предприятия, а так же были предложены мероприятия по их совершенствованию.

В результате проведенного исследования можно сделать следующие выводы:

- Ликвидность ООО «ЕВРАЗ» показала, что предприятие способно своевременно рассчитываться по своим обязательствам;
- Предприятие является финансово устойчивым;
- Рентабельность ООО «ЕВРАЗ» имеет отрицательный параметр, что отражает неэффективность деятельности предприятия;
- Существует малая вероятность риска банкротства ООО «ЕВРАЗ».

Список использованных источников

- 1 Банк, В. Р. Финансовый анализ: Учеб. пособие / В.Р. Банк, А.В, Тарскина. – М.: Проспект, 2013. – 352 с.
- 2 Дыбаль, А.Г. Финансовый анализ: (теория и практика) учебное пособие 4-е изд. – М.: Бизнес-Пресса, 2015. – 336 с.
- 3 Ионова, А. Ф. Финансовый анализ: Учеб. пособие / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. – М.: Проспект, 2014. – 623 с.
- 4 Карпова, Т. П. Учет, анализ и бюджетирование денежных потоков : учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению «Экономика» специальности (профилю подготовки) «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Т. П. Карпова, В. В. Карпова. – М. : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2014. – 302 с.
- 5 Колчина, Н.В. Финансы организаций (предприятий): учебник для вузов. – М.: Юнити-Дана , 2015. – 365 с.
- 6 Ковалев, В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью : учебно-практическое пособие / В. В. Ковалев. – М. : Проспект, 2014. – 336 с.
- 7 Любушин, Н.П. Анализ финансового состояния организации: учебное пособие / Н.П. Любушин. – М.: Эксмо, 2012. – 256 с.
- 8 Толпегина О.А., Толпегина Н.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: Юрайт, 2013. – 672 с.
- 9 Фомин, В.П., Татаровский, Ю.А. Формирование и анализ показателей финансового состояния организации // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 6. – С. 30-38.
- 10 Мельцас, Е. Координация финансовых потоков как инструмент поддержания финансовой устойчивости организации / Е. Мельцас // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2013. – № 2. – С. 205-207.

- 11 Баснукаев И.Ш. Финансовый анализ состояния предприятия: задачи и методы оценки используемых ресурсов // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2012. - № 45. – С. 43.
- 12 Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Инфра-М, 2011. - 224 с.
- 13 Мудунов А.С., Цахаева К.М. Показатели прибыли и рентабельности предприятия и их анализ // Вопросы реструктуризации экономики. – 2011. - № 2. – С. 31 – 34.
- 14 Аврашкова Л.Я. О нормативной базе для оценки финансово-экономического состояния предприятия // Аудитор. – 2010. - № 2. – С. 26 – 33.
- 15 Горелкина И.А. Методические подходы к обоснованию системы экономических показателей оценки эффективности деятельности организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. - № 9. – С. 61 – 64.
- 16 Официальный сайт ООО «ЕВРАЗ». URL: - <http://www.evraz.com/ru/>. Дата обращения: 03.04.2017 г.
- 17 Официальный сайт ООО «ЕВРАЗ»/История. URL: - <http://www.evraz.com/ru/about/history/>. Дата обращения 05.04.17 г.
- 18 Абрютин, М.С. Финансовый анализ: Учебное пособие / М.С. Абрютин. - М.: ДиС, 2011. - 192 с.
- 19 Варламов А.В. Организация эффективности управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия / А.В. Варламов // Информация и образование: границы коммуникаций. 2013. №5 (13). С. 158-159
- 20 Аверина, О.И. Анализ финансовой устойчивости предприятия по принципам РСБУ и МСФО / О.И. Аверина, И.С. Мамоева // Экономический анализ: теория и практика. - 2009. - №34. - С. 36-44.
- 21 Глазунов, М.И. Оценка финансовой устойчивости организации на основе данных бухгалтерского баланса / М.И. Глазунов // Экономический анализ: теория и практика. - 2009. - №21. - С. 58-65.
- 22 Казакова, Н.А. Финансовый анализ: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 470 с.

- 23 Официальный сайт ООО «ЕВРАЗ»/методы контроля. URL: <http://www.evraz.com/ru/governance/control/>. Дата обращения: 09.04.2017 г.
- 24 Грабарева А. Методика анализа денежных средств предприятия // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2011. - № 1. – С. 553 – 558.
- 25 Станиславчик Е. Н. Риск-менеджмент на предприятии. Теория и практика. М.: «Ось-89», 2002. – 80 с.

Приложение А

Форма 2 – «Отчет о прибылях и убытках»

Показатель	2016 год, млн.долл.США	2015 год, млн.долл.США
Продажа товаров	7 477	8 552
Оказание услуг	236	215
Выручка	7 713	8767
Себестоимость реализованной продукции	(5 521)	(6 583)
Валовая прибыль	2 192	2 184
Затраты	(623)	(728)
Общие и административные расходы	(469)	(553)
Социальное и технологическое обслуживание	(23)	(28)
Выбытие имущества	(22)	(41)
Обесценивание активов	(465)	(441)
Курсовые прибыли/убытки	(48)	(367)
Прочие операционные доходы/расходы	22	28
Прочие расходы	(101)	(78)
Прибыль от операции	463	(24)
Процентные доходы	10	9
Процентные расходы	(481)	(475)
Доля в прибыли/убытках	(23)	(20)
Прибыль/убыток по финансовым активам и обязательствам	(9)	(48)
Прибыль/убыток от групп выбытия	-	(167)
Потеря контроля над дочерними компаниями	-	(3)
Прочие неоперационные доходы/расходы	(52)	(3)
Прибыль/убыток до налогообложения	(92)	(707)
Доход/расход по налогу на прибыль	(96)	(12)
Чистая прибыль/убыток	(188)	(719)