

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего профессионального образования  
«Южно – Уральский государственный университет»  
(национальный исследовательский университет)  
в г. Нижневартовске  
Кафедра «Общепрофессиональные и специальные дисциплины по экономике»



ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, д.э.н.  
/И.В. Зяблицкая/  
28 мая 2016 г.

Улучшение финансовых результатов работы ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» путем  
совершенствования забурки боковых стволов

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К ВЫПУСКНОМУ КВАЛИФИКАЦИОННОМУ ПРОЕКТУ  
ЮУрГУ – 080502.2016.338.ПЗ ВКП

Консультанты, (должность)  
зам.каф. д.э.н.  
/И.В. Зяблицкая/  
2016 г.

Руководитель проекта  
зам.глав.бух. ОАО «Излучинское  
многопрофильное коммунальное  
хозяйство»  
/О.В. Уренцева/  
12 мая 2016 г.

Консультанты, (должность)  
2016 г.

Автор проекта  
студент группы НвФл-617  
/Д.В. Андреев/  
13 мая 2016 г.

Консультанты, (должность)  
2016 г.


Нормоконтролер  
/М.В. Волкова/  
12 мая 2016 г.

Нижневартовск 2016

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего профессионального образования  
«Южно – Уральский государственный университет»  
(национальный исследовательский университет)  
в г. Нижневартовске

Кафедра «Общепрофессиональные и специальные дисциплины по экономике»

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой

 /Н.В. Зяблицкая/

15 февраля 2016 г.

### ЗАДАНИЕ

на выпускной квалификационный проект студента

Андреева

Дмитрия Владимировича

Группа ИвФл-617

1 Тема проекта

Улучшение финансовых результатов работы ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»  
путем совершенствования забурки боковых стволов

утверждена приказом по университету от 15 апреля 2016 г. № 661

2 Срок сдачи студентом законченной работы 25 мая 2016 г.

3 Исходные данные к проекту

Материалы преддипломной практики

Данные бухгалтерской отчетности

Официальные статистические данные

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке

1 Характеристика ООО «КАТОБЪНЕФТЬ» и отраслевые особенности его функционирования	
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»	
3 Выявление и оценка резервов повышения доходности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»	
5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, и др.)	
1 Организационная структура ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»	8 Показатели деловой активности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»
2 Матрица SWOT-анализа ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»	9 Структура затрат на выполнение работ по ЗБС
3 Показатели производственной деятельности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»	10 Основные преимущества долот PDC
4 Показатели финансовой деятельности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»	11 Сравнительные характеристики долот
5 Динамика имущества и источников формирования имущества ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»	12 Резерв сокращения затрат при использо- вании долот PDC-HCD-404
6 Динамика коэффициентов финансовой устойчивости и ликвидности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»	13 Сокращение затрат за время спуско- подъемных операций
7 Динамика показателей рентабельности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»	14 Эффективность применения долот PDC-HCD-404
	15 Анализ чувствительности мероприятия

Общее количество иллюстраций \_\_\_\_\_ 15 \_\_\_\_\_

6 Дата выдачи задания 15 февраля 2016 г.

Руководитель \_\_\_\_\_ /О.В. Уренцева/

Задание принял к исполнению \_\_\_\_\_ /Д.В. Андреев/

### КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выпускного квалификационного проекта	Срок выполнения этапов проекта	Отметка о выполнении руководителя
1 Введение	15.02.2016	выполнено
2 Глава 1	01.03.2016	выполнено
3 Глава 2	14.03.2016	выполнено
4 Глава 3	23.03.2016	выполнено
5 Заключение	08.04.2016	выполнено
6 Библиографический список	17.04.2016	выполнено
7 Приложения	26.04.2016	выполнено
8 Графическая часть	02.05.2016	выполнено
9 Презентация доклада защиты проекта	08.05.2016	выполнено
10 Оформление проекта	12.05.2016	выполнено
11 Рецензирование	11.05.2016	выполнено
12 Защита проекта	04.06.2016	

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_/Н.В. Зяблицкая/

Руководитель проекта \_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_/О.В. Урентцева/

Студент \_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_/Д.В. Андреев/

## АННОТАЦИЯ

Андреев Д.В. Улучшение финансовых результатов работы ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» путем совершенствования забурки боковых стволов. – Нижневартовск: филиал ЮУрГУ, НвФл-617, 103 с., 24ил., 29таб., библиогр. список – 20 наим., 4 прилож., 15 л. слайдов

Дипломный проект выполнен с целью обоснования применения долот PDC на предприятии ООО «КАТОБЬНЕФТЬ». Для достижения цели были поставлены следующие задачи:

- изучение производственной деятельности предприятия и отраслевых особенностей его функционирования;
- анализ конкурентоспособности предприятия;
- составления SWOT-анализа;
- анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и затратности его функционирования;
- разработка мероприятий по повышению эффективности деятельности предприятия;
- проведение оценки коммерческой эффективности инвестиционного предложения на предприятии.

В дипломном проекте была приведена историческая справка и общие сведения о предприятии ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» с характеристикой отраслевых особенностей его функционирования. Была проанализирована организационно-производственная структура управления предприятия, дана оценка конкурентоспособности и составлен SWOT-анализ.

Также проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособно-

сти. Рассмотрены основные производственные и финансовые показатели деятельности предприятия. Проанализированы состав и структура затрат, выявлены основные направления снижения затрат.

Разработано мероприятие, позволяющие повысить эффективность деятельности и конкурентоспособность предприятия, снизить затраты, а именно: внедрение износостойких долот PDC HCD-404 взамен шарошечных. Показана экономическая и техническая эффективность мероприятия, а также влияние на сумму затрат и себестоимость работ по зарезке боковых стволов. Проведена экономическая оценка инвестиционного проекта и сделаны выводы о его эффективности.

1.1.1. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	21
1.1.2. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2011-2012 гг. ....	22
1.1.3. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2012-2013 гг. ....	23
1.2. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	24
1.2.1. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	25
1.2.2. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2011-2012 гг. ....	26
1.2.3. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2012-2013 гг. ....	27
1.3. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	28
1.3.1. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	29
1.3.2. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2011-2012 гг. ....	30
1.3.3. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2012-2013 гг. ....	31
1.4. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	32
1.4.1. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	33
1.4.2. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2011-2012 гг. ....	34
1.4.3. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2012-2013 гг. ....	35
1.5. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	36
1.5.1. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	37
1.5.2. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2011-2012 гг. ....	38
1.5.3. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2012-2013 гг. ....	39
1.6. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	40
1.6.1. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	41
1.6.2. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2011-2012 гг. ....	42
1.6.3. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2012-2013 гг. ....	43
1.7. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	44
1.7.1. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2010-2011 гг. ....	45
1.7.2. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2011-2012 гг. ....	46
1.7.3. Анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия за 2012-2013 гг. ....	47

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	9
1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» И ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТИ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ.....	11
1.1 История создания и развития предприятия, цели и виды деятельности....	11
1.2 Организационно-правовой статус предприятия.....	15
1.3 Характеристика и анализ организационно-производственной структуры управления предприятия.....	17
1.3.1 Организационно-производственная структура.....	17
1.3.2 Анализ численности, структуры кадров.....	21
1.4 Отраслевые особенности функционирования.....	25
1.5 Оценка конкурентоспособности предприятия и SWOT-анализ.....	30
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КАТОБЬНЕФТЬ».....	35
2.1 Производственные показатели деятельности.....	35
2.2 Анализ состава и структуры баланса.....	38
2.2.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса.....	38
2.2.2 Оценка динамики состава и структуры пассива баланса.....	42
2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия.....	47
2.3.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости.....	47
2.3.2 Относительные показатели финансовой устойчивости.....	50
2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности.....	55
2.4.1 Оценка ликвидности баланса.....	55
2.4.2 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности.....	59
2.5 Анализ деловой активности предприятия.....	62
2.6 Оценка рентабельности предприятия.....	65
2.7 Анализ затратности функционирования предприятия.....	67

3.ВЫЯВЛЕНИЕ И ОЦЕНКА РЕЗЕРВОВ ПОВЫШЕНИЯ ДОХОДНОСТИ ООО «КАТОБЬНЕФТЬ».....	76
3.1 Внедрение новых долот PDC с целью повышения эффективности ЗБС..	76
3.2 Основные показатели инвестиционного проекта.....	82
3.3 Коммерческая эффективность проекта.....	84
3.4 Анализ чувствительности проекта к рыночным факторам.....	93
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	95
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	98
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	100
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Организационная структура ООО «КАТОБЬНЕФТЬ».....	100
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Анализ и динамика структуры актива баланса ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за период 2011 - 2013 года.....	101
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Анализ и динамика структуры пассива баланса ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за период 2011 - 2013 года.....	102
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Результаты опытно-промышленных исследований долот.....	103



## ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время особое внимание в нефтегазовой отрасли уделяется не только повышению объемов добычи углеводородов, но и повышению эффективности эксплуатации скважин. Такие задачи решаются с целью повышения коэффициента нефтеизвлечения и снижения себестоимости добычи, особенно в условиях наличия трудноизвлекаемых запасов. Основные нефтяные месторождения в настоящий момент находятся на стадии падения добычи, что требует значительных вложений в поддержание темпов добычи. Новые месторождения и участки разрабатываются уже с учетом новых методов бурения и извлечения нефти. Таким образом, в современных условиях широкое применение получили средства интенсификации разработки, среди которых особое место занимают работы по зарезке боковых стволов.

Зарезка бокового ствола является затратоемким мероприятием как для заказчика, так и для подрядчика, что требует постоянной работы по оптимизации затрат на проведение работ. Низкая себестоимость зарезки бокового ствола в настоящих условиях рынка сервисных услуг является основным показателем эффективности деятельности компании, позволяет установить конкурентоспособные цены, дает перспективы для развития. Необходимость поддержания низкой себестоимости зарезки боковых стволов в условиях высокой конкуренции на рынке сервисных услуг для нефтегазовой отрасли определила выбор темы дипломного проекта.

Объектом исследования является сервисное предприятие ООО «КАТОБЬНЕФТЬ», осуществляющее зарезку боковых стволов скважин.

В настоящее время для предприятия значительной проблемой при производстве работ является применение дорогостоящих долот, не отвечающих требованиям высокой износостойкости. Эта проблема негативно отражается на себестоимости выполнения работ по зарезке боковых стволов.

Актуальность выбранной темы дипломного проекта для объекта

исследования заключается в том, что оптимизация затрат на приобретение долот позволит наиболее эффективно распределить имеющиеся ресурсы для решения существующих проблем и выполнения производственных показателей, повысить конкурентоспособность производства и рентабельность деятельности сервисного предприятия.

Целью дипломного проекта является оценка эффективности применения долот PDC в ООО «КАТОБЬНЕФТЬ».

Задачами дипломного проекта являются:

- 1) общая характеристика объекта исследования и отраслевых особенностей его функционирования;
- 2) оценка основных показателей производственной деятельности;
- 3) анализ конкурентоспособности предприятия;
- 4) анализ финансово-хозяйственной деятельности;
- 5) разработка инвестиционной программы на плановый период;
- 6) оценка эффективности инвестиционной программы и ее влияния на показатели деятельности сервисного предприятия.

В процессе работы была применена совокупность методов экономико-статистического анализа, методы синтеза и анализа экономической информации.

Работа состоит из введения, основной части и заключения. Основная часть работы подразделяется на три раздела, которые отражают этапы последовательного разностороннего раскрытия поставленной цели. В первой главе рассмотрена характеристика и дана оценка производственной деятельности предприятия, определены отраслевые особенности функционирования. Во второй главе представлен анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. В третьей главе разработана инвестиционная программа по приобретению долот PCDHCD – 404 с целью повышения эффективности деятельности предприятия и оптимизации затрат.

## 1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» И ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТИ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

### 1.1 История создания и развития предприятия

Предприятие ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» ведет свою историю с сентября 1993 года. Так в соответствии с Постановлением Правительства РФ №179 от 01.03.1993года «О вводе в эксплуатацию неработающих нефтяных скважин...» для интенсификации добычи нефти и повышения нефтеотдачи низкопроницаемых пластов методом глубоко проникающего гидроразрыва пластов Самотлорского месторождения Регистрационной палатой Министерства экономики и развития было зарегистрировано совместное предприятие «Априонефть». Учредителями выступили фирма «Амоком» (США) и российское ОДАО «Приобьнефть». Российский учредитель приобрел первое отечественное оборудование. За 5 месяцев были укомплектованы для работы на Самотлоре 5 бригад КРС.

17 мая 1994 года вместо вышедшего иностранного учредителя в число участников совместного предприятия вступила фирма «CAT.oil» ВЕТ.GmbH (Австрия). Предприятие приступило к работе в зоне деятельности ОДАО «Приобьнефть» под новым названием СП «КАТОБЬНЕФТЬ». В 1994года австрийский партнер приобретает современное оборудование для производства ГРП.

28 ноября 1994г. СП «КАТОБЬНЕФТЬ» провело первую операцию по ГРП на скважине №6758, куст №1901 Самотлорского месторождения. Результат превзошел ожидания: дебит скважины выроскратно по сравнению с проектными значениями.

В 1995-1996 годах расширяется география работ - компания выходит на новые месторождения и новых заказчиков. Приобретается первый комплекс оборудования для производства РИР.

Самыми трудными в жизни совместного предприятия в финансовом и организационном плане стали 1997 и 1998 годы. Это годы поиска новых

технологий и путей развития предприятия. Со второй половины 1997 года СП «КАТОБЬНЕФТЬ» приступило к проведению ремонтно-изоляционных работ с использованием технологии цементных заливок под давлением с применением пакеров. За 1998 - 1999 годы с применением новой технологии было обработано около 60 скважин. Кроме того, проведено более 40 операций по изоляции водонефтегазоперетоков, а также по ликвидации негерметичности эксплуатационных колонн. Средний прирост дебита нефти на одну скважину (в условиях Самотлорского месторождения) составил 9,2 т/сут. В 2001 году учредителями приобретен второй комплекс оборудования ГРП.

Временем подъема и стабилизации финансового положения стал период с 1999 по 2002 годы. На месторождения выходят 18 бригад КРС.

В 2002 году учредителями приобретен второй комплекс оборудования для производства РИР. Началось продвижение предприятия на месторождения новых заказчиков. Из новых на Востоке - НК «ЮКОС». Среди самых крупных заказчиков - компания «ТНК», «Сиданко».

18 мая 2002 года Международная Академия реальной экономики удостоила ООО СП «КАТОБЬНЕФТЬ» звания «Лидер региональной экономики» в номинации «Внедрение эффективных методов повышения нефтеотдачи пластов и разработки нефтяных месторождений». Кроме того в этом же году удостоено золотой медали Ассоциации содействия промышленности (SPI) «За эффективную работу на внутреннем и внешнем рынке, качество товаров и услуг», а директор был награжден почетным нагрудным знаком «За личный вклад в области стратегического менеджмента».

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» имея в своем составе три «Управления» по видам деятельности, такие как «Управление КРС», «Управление РИР», «Управление ГРП» в 2006 году компания создает «Управление ЗБС и БС», которое начинает заниматься новым для компании видом деятельности, реконструкцией скважин методом бурения боковых стволов. Благодаря применению высокоэффективных технологий, использованию современной надежной техники и оборудования,

стремлению осуществлять интегрированный подход к поставленным задачам, достижением компании является масштабный рост, позволяющий реализовать комплексный подход в работе со скважиной, что считается основным преимуществом предоставляемых компанией услуг.

В 2010 году Советом Директоров «CAT.oil» AG принято решение о прекращении работы по виду деятельности КРС в ООО «КАТОБЬНЕФТЬ», а виды деятельности РИР и ГРП выведены из ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» в отдельное предприятие ООО «КАТКОНЕФТЬ» базирующееся в г. Когалым, для ООО «КАТОЙЛ-ДРИЛИНГ», занимающейся видом деятельности - реконструкция скважин методом бурения боковых стволов, закуплено новое импортное оборудование для бурения эксплуатационных скважин, пять бригад с оборудованием ЗБС переданы в ООО «КАТОБЬНЕФТЬ».

С начала 2012 года количество буровых бригад в Обществе увеличилось до 17. Буровые бригады оснащены девятью подъемными агрегатами CAT-TB-120 (грузоподъемностью 120 тонн) с верхним силовым приводом KDK – 220 (Германия), тремя подъемными агрегатами CAT-TB-180 (грузоподъемностью 180 тонн) с верхним силовым приводом KDK – 220 (Германия), пятью подъемными агрегатами МБУ - 125 (грузоподъемностью 125 тонн) с верхним силовым приводом ПВГ – 2000 (Россия).

Производственные мощности БПО в г. Нижневартовске позволяют проводить полное самостоятельное обслуживание и ремонт бурового и технологического оборудования. Имеется собственный парк винтовых забойных двигателей и современная ремонтная база оснащенная оборудованием фирмы NOV.

Комплекс предоставляемых услуг ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» включает в себя:

- проектирование бокового ствола скважины;
- вырезку «окна» в эксплуатационной колонне;
- бурение бокового ствола;
- сервис по заканчиванию и цементированию скважин.

Наличие опытных специалистов в службах компании, позволяет успешно выполнять работы «под ключ». Накоплен опыт и выработаны технологические решения проводки бокового ствола в сложных горно-геологических условиях, проделана очень значительная работа по решению большого спектра задач, как технического, технологического, организационного, так и экономического характера.

По результатам сертификационного аудита, проводимого одним из крупнейших международных органов по сертификации BUREAU VERITAS Certification ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» рекомендовано к сертификации на соответствие ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 и OHSAS 18001:2007 с областью сертификации «Реконструкция скважин методом резки боковых стволов».

География деятельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»:

- Томская область;
- Нижневартовский район;
- Нефтеюганский район;
- Сургутский район.

Основные заказчики за период деятельности:

- ООО «РН-Юганскнефтегаз»;
- ООО «ЛУКОЙЛ - Западная Сибирь»;
- ОАО «РОСНЕФТЬ»;
- ОАО «СН-МНГ»;
- ОАО «Негуснефть».

Применение высокоэффективных технологий и материалов, использование современного надежного оборудования и стремление осуществлять интегрированный подход к поставленным задачам позволяют предприятию на протяжении многих лет занимать лидирующие позиции в рейтинге нефтяных сервисных компаний.

В планах предприятия совершенствовать технологию бурения боковых стволов скважин, используя новые решения, принимая мировой опыт, используя

новинки современного оборудования. Планируется повышать производительность труда, совершенствовать работу в области промышленной безопасности и охраны труда, культуры производства, главное для достижения этих целей люди, способные профессионально и самоотверженно работать.

## 1.2 Организационно-правовой статус предприятия

Предприятие «КАТОБЬНЕФТЬ» является Обществом с ограниченной ответственностью (ООО). Оно было зарегистрировано Министерством финансов РСФСР 6 сентября 1993года. Реестровый номер 3-3438.15.1.

Общество с ограниченной ответственностью – это созданное одним или несколькими лицами хозяйственное общество, уставный капитал которого разделен на доли.

Общество с ограниченной ответственностью «КАТОБЬНЕФТЬ»(далее Общество) создано в соответствии действующим законодательством Российской Федерации.

Правовое положение Общества, права и обязанности его участников, порядок создания, реорганизации и ликвидации определяются Гражданским Кодексом РФ, Федеральным Законом от 08.02.1998г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом от 09.07.1999 г. N 160-ФЗ (ред. от 06.12.2011 г.) "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации", другими федеральными законами, указами и распоряжениями Президента РФ, постановлениями и распоряжениями Правительства РФ.

Учредительными документами ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» выступают учредительный договор, подписанный его участниками, и утвержденный ими Устав.

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» обладает статусом юридического лица с момента его государственной регистрации в порядке, установленном федеральным законом о государственной регистрации юридических лиц, имеет расчетные счета

в учреждениях банков, круглую печать и штампы со своим фирменным наименованием на русском языке и указание на его место нахождения, фирменный бланк установленного образца и собственную эмблему.

Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество имеет гражданские права и несет гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, в соответствии с целью и предметом деятельности.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом и не отвечает по обязательствам своих участников. Российская Федерация, субъекты Российской Федерации и муниципальные образования не несут ответственности по обязательствам Общества, равно как и Общество не несет ответственности по обязательствам Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований.

Общество может создавать филиалы и открывать представительства на территории РФ с соблюдением требований действующего законодательства, а за пределами территории Российской Федерации также в соответствии с законодательством иностранного государства, на территории которого создаются филиалы или открываются представительства, если иное не предусмотрено международными договорами РФ.

Участниками Общества могут быть граждане и юридические лица. Государственные органы и органы местного самоуправления не вправе выступать участниками Общества, если иное не установлено федеральным законом.



### 1.3 Характеристика и анализ организационно-производственной структуры управления предприятия

#### 1.3.1 Организационно-производственная структура

Организационно-производственная структура – это совокупность отделов и служб, занимающихся созданием и координацией функционирования системы менеджмента, разработкой и реализацией управленческих решений по выполнению заданной программы (бизнес – плана). Она зависит от масштаба и технического уровня производства.

Организационно-производственная структура предприятия ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»- линейно-функциональная. Она определена характером производственных процессов и обеспечивает рациональное взаимодействие всех подразделений.

Главная идея линейно-функциональной структуры управления состоит в функциональном разделении полномочий руководителей и линейном подчинении определенных специалистов (работников) соответствующим функциональным руководителям. Основными достоинствами линейно-функциональной структуры управления являются: дальнейшее разделение управленческого труда (специализация);исключение дублирования управленческих функций и развитие функциональной профессиональной компетентности. К основным недостаткам можно отнести: замедленность технологического процесса принятия решения; склонность подразделений к реализации своих функциональных интересов; снижение прямой ответственности за результаты решений и тенденция чрезмерной централизации.

Организационно-производственная структура предприятия ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» представлена в приложении А.

Во главе предприятия ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» стоит Генеральный директор. В соответствии с законодательством РФ он руководит всеми видами производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Организует

взаимодействие производственных единиц, цехов и структурных подразделений предприятия. Обеспечивает выполнение предприятием заданий по зарезки боковых стволов, всех обязательств перед бюджетом, заказчиками, поставщиками и банками. Принимает меры по обеспечению предприятия квалифицированными кадрами, обеспечивает разработку, заключение и выполнение коллективного договора. Обеспечивает соблюдение законности в деятельности предприятия.

Непосредственно Генеральному директору подчиняются Технический директор, Заместитель генерального директора по экономике, Заместитель генерального директора по общим вопросам, Главный бухгалтер, Заместитель генерального директора по развитию бизнеса. Они руководят производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью предприятия, определяют техническую политику и направления технического развития предприятия, организует работу и эффективное взаимодействие всех структурных подразделений, организует бухгалтерский учет в обществе, формирует единую экономическую политику комплекса, организует работу по обеспечению подбора, расстановки кадров, обеспечивает комплекс материально-техническими ресурсами.

Основными задачами отдел бухгалтерии являются: формирование полной политики и достоверной информации о финансовых результатах деятельности предприятия и его имущественном положении; обеспечение информацией, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской отчетности для контроля за соблюдением законодательства РФ при осуществлении предприятием хозяйственных операций и их целесообразностью, наличием и движением имущества и обязательств, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами и сметами; предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности предприятия и выявления внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости.

Отдел охраны труда и промышленной безопасности организует и

координирует работы по созданию безопасных и здоровых условий труда. Контролирует соблюдение законодательных и иных нормативных правовых актов по охране труда работниками.

Проектно-экономический отдел формирует единую экономическую политику предприятия на основе анализа состояния и тенденции развития отрасли; осуществляет организацию и совершенствование экономической деятельности предприятия, направленной на повышение эффективности и рентабельности производства, снижение себестоимости, достижение наибольших результатов при наименьших затратах материальных, трудовых и финансовых ресурсов; проводит анализ экономического состояния предприятия; организует методическое обеспечение разработок программ, перспективных и краткосрочных прогнозов экономического развития предприятия; формирует ценовую политику организации.

Отдел мотивации и оплаты труда организует процессы труда и управления на предприятии в соответствии с его целями и стратегией; проводит нормирование труда; организует оплату и стимулирование труда; управляет затратами на персонал; разрабатывает системы и формы оплаты труда, осуществляет контроля за правильностью их применения.

Отдел кадров занимается подбором и расстановкой кадров; организует и проводит все виды подготовки и повышение квалификации кадров; ведет учет кадров.

Отдел материально-технического снабжения обеспечивает производственное подразделения предприятия материально-техническими ресурсами; подготавливает и заключает договора на поставку материально-технических ресурсов и ведет контроль за их исполнением; занимается организацией рационального использования материально-технических ресурсов.

Отдел автоматизированных систем управления занимается исследование, тестированием и внедрением программных и аппаратных комплексов; ремонтом, настройкой, обслуживанием компьютерной и копировально-множительной

техники; обслуживанием и сопровождение информационных баз данных; обеспечение компьютерной и копировально-множительной техникой, расходными материалами, оборудованием и каналами связи.

Отдел проектирования скважин разрабатывает и согласовывает с Заказчиком проектно-технологическую документацию на строительство скважин; ведет контроль за её соблюдением; осуществляет оперативное руководство и контроль работы бригад по вопросам технологии строительства боковых стволов; осуществляет текущее и перспективное планирование строительства скважин в необходимом объеме, направленном на выполнение производственной программы.

Геологический отдел планирует, организует и контролирует работы сервисных организаций по геолого-технологическим исследованиям (ГТИ), инженерно-телеметрическому сопровождению (ИТС), буровым растворам; проводит геонавигации при строительстве скважин.

Служба экономического контроля занимается прогнозированием, своевременным выявлением и устранением угроз ресурсам предприятия, причин и условий, способствующих нанесению финансового, материального и морального ущерба, нарушению его нормального функционирования и развития; защитой от экономического (промышленного) шпионажа; предотвращением утечки закрытой информации в процессе деятельности предприятия.

Главная задача административно-хозяйственного отдела – создание благоприятных условий для деятельности работников управления. Этот отдел контролирует состояние и обеспеченность необходимым инвентарём рабочих помещений; обеспечивает правильность оформления документации, обработку поступающей корреспонденции, своевременную отправку исходящей корреспонденции; разрабатывает мероприятия по улучшению условий работы, взаимоотношений в коллективе аппарата управления.

Центрально-инженерная технологическая служба координирует работы основных цехов предприятия, осуществляет круглосуточный оперативный

контроль за выполнением производственных заданий, соблюдает технологические режимы и проводит аварийные работы.

### 1.3.2 Анализ численности, структуры кадров

Трудовые ресурсы организации являются ее главным ресурсом, от качества и эффективности использования которого во многом зависят результаты ее деятельности и конкурентоспособность. Трудовые ресурсы приводят в движение материально-вещественные элементы производства, создают продукт, стоимость и прибавочный продукт в форме прибыли. Кадры (трудовые ресурсы) организации – совокупность работников различных профессионально-квалификационных групп, занятых в организации и входящих в ее списочный состав. В списочный состав включаются все работники организации, принятые на постоянную, сезонную, а также на временную работу на срок один день и более со дня зачисления их на работу.

Важными показателями, характеризующими трудовые ресурсы организации, являются его состав и структура по категориям. Состав и структура персонала ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Состав и структура персонала ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Показатель	2011г.		2012г.		2013г.		Изменение (+;-), %	
	чел.	%	чел.	%	чел.	%	2012 к 2011	2013 к 2012
Численность персонала всего, в т.ч:	679	100	782	100,0	919	100,0	115,2	117,5
руководители	50	7,4	55	7,0	63	6,9	110,0	114,5
специалисты	257	37,8	270	34,5	282	30,7	105,1	104,4
другие служащие	7	1,0	8	1,0	8	0,9	114,3	100,0
рабочие	365	53,8	449	57,4	566	61,6	123,0	126,1

Из таблицы 1.1 видно, что численность персонала за период с 2011 по 2013 годы постоянно увеличивалась. Это связано с увеличением количества буровых бригад и оптимизацией структуры управления. Так с введением в 2012 году в работу 3 буровых бригад численность персонала увеличилась на 115,2% по сравнению с 2011 годом. Из них доля рабочих увеличилась на 123%, руководителей на 110%, специалистов на 105%. Введение в 2013 году еще 4 новых буровых бригад привело к увеличению численности сотрудников на 117,5% по сравнению с 2012 годом. Из них доля рабочих увеличилась на 126%, руководителей на 114,5%, специалистов на 104,4%.

Наглядно динамика и структура численности персонала представлены на рисунке 1.1 и рисунке 1.2.



Рисунок 1.1 – Динамика численности персонала ООО «КАТОБНЕФТЬ»



Рисунок 1.2 – Структура численности персонала ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»

В структуре численности персонала наибольший удельный вес приходится на долю рабочих (61,6% в 2013 году), далее следуют специалисты (30,7% в 2013 году), затем руководители (6,9% в 2013 году) и другие служащие (0,9% в 2013 году).

Важной составляющей анализа трудовых ресурсов организации является изучение движения рабочей силы. При этом следует иметь в виду, что частая смена работников сдерживает производительность труда. Анализ осуществляется на основе следующих коэффициентов.

- коэффициент оборота по приему;
- коэффициент оборота по выбытию;
- коэффициент текучести;
- коэффициент стабильности.

Коэффициент оборота по приему ( $K_{об.пр.}$ ) определяется по формуле:

$$K_{об.пр.} = \frac{Ч_{пр.}}{Ч_{ср.сл.}} \quad (1)$$

где  $Ч_{пр.}$  – количество принятых на работу за год, чел.;

$Ч_{ср.сл.}$  – среднесписочная численность персонала за год, чел.;

Коэффициент оборота по выбытию ( $K_{об.выб.}$ ) определяется по формуле:

$$K_{об.выб.} = \frac{Ч_{ув}}{Ч_{ср.сп.}} \quad (2)$$

где  $Ч_{ув}$  – количество уволенных за год, чел.

Коэффициент текучести ( $K_{текуч.}$ ) определяется по формуле:

$$K_{текуч.} = \frac{Ч_{ув.сж.}}{Ч_{ср.сп.}} \quad (3)$$

где  $Ч_{ув.сж.}$  – количество уволенных по собственному желанию за год, чел.

Коэффициент стабильности ( $K_{стаб.}$ ) определяется по формуле:

$$K_{стаб.} = \frac{Ч_{ср.сп.} - (Ч_{пр.} + Ч_{ув.})}{Ч_{ср.сп.}} \quad (4)$$

Показатели оценки движения работников ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Движение работников ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Показатель	Год		
	2011	2012	2013
Среднесписочная численность, чел.	679	782	919
Принято работников, чел.	145	215	274
Выбыло работников - всего, чел.	57	86	117
из них:			
по собственному желанию	54	84	88
за нарушение трудовой дисциплины	3	2	29
Коэффициент оборота по приему	0,21	0,27	0,30
Коэффициент оборота по выбытию	0,08	0,11	0,13
Коэффициент текучести	0,08	0,11	0,10
Коэффициент стабильности	0,70	0,62	0,57

Из таблицы видно, что общий оборот рабочей силы по организации можно считать нормальным, однако увеличение оборота по выбытию (8% в 2011 году и 13% в 2013 году) является отрицательным моментом. Коэффициент текучести кадров (10% в 2013 году) достаточно высок (желаемое значение -



8%). Коэффициент стабильности также имеет негативную тенденцию 70% в 2011 году и 57% в 2013 году. Коэффициент оборота кадров по приему вырос с 21% в 2011 году до 30% в 2013 году.

Наглядно, показатели оценки движения работников ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» представлены на рисунке 1.3.

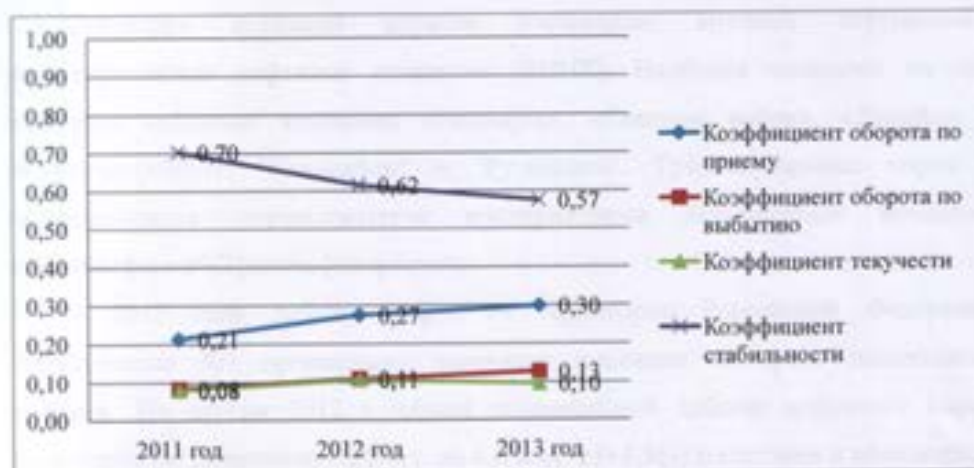


Рисунок 1.3 – Движение работников ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

#### 1.4 Отраслевые особенности функционирования

Топливо-энергетический комплекс страны является важнейшей составной частью народного хозяйства Российской Федерации. От состояния российской нефтяной промышленности во многом зависит благополучие отечественной и мировой экономики в целом. Россия занимает ведущие позиции на мировом нефтяном рынке по количеству запасов, уровню добычи и развитости системы.

Россия располагает значительными запасами энергетических ресурсов и мощным топливо-энергетическим комплексом, который является базой развития экономики, инструментом проведения внутренней и внешней политики. Роль страны на мировых энергетических рынках во многом определяет её

геополитическое влияние.

В состав нефтяной промышленности России входят нефтедобывающие предприятия, нефтеперерабатывающие заводы и предприятия по транспортировке и сбыту нефти и нефтепродуктов. В отрасли действуют 28 крупных нефтеперерабатывающих заводов (мощность от 1 млн.т/год), мини-НПЗ и заводы по производству масел.

Структуру нефтяной отрасли составляют крупные вертикально-интегрированные нефтяные компании (ВИНК). Наиболее мощными из них являются нефтяные компании «Роснефть», «Газпром нефть», «Лукойл» и «Сургутнефтегаз», «Славнефть» и «Русснефть». Транспортировка нефти и нефтепродуктов осуществляется предприятиями акционерных компаний «Транснефть» и «Транснефтепродукт».

В 2012 году добычу нефти на территории Российской Федерации осуществляла 301 организация, имеющая лицензии на право пользования недрами. По итогам 2012 г. объем национальной добычи нефтяного сырья увеличился по сравнению с 2011 г. на 6,6 млн. т (+1,3%) и составил в абсолютном выражении 518,0 млн. т.

Географическими центрами роста нефтедобычи в Российской Федерации в 2012 году стали два региона: новые нефтедобывающие районы Восточной Сибири и Дальнего Востока и Европейская часть страны (за счет применения современных методов повышения нефтеотдачи на месторождениях традиционного добывающих регионов - Приволжского и Уральского федеральных округов). При этом наибольший прирост добычи был достигнут в регионе Восточной Сибири и Дальнего Востока +6,7 млн. т (+11,9% к уровню 2011 года). За 2012 год в регионе произведено 62,9 млн. т нефти, основной рост добычи показали вертикально-интегрированные нефтяные компании (ВИНК), увеличившие добычу на 6,7 млн. т (+ 21,2% к 2011 году).

По магистральным трубопроводам перемещается 93% добываемой нефти и более 20% продукции нефтепереработки. Протяженность российских

магистральных нефтепроводов превышает 70 тыс. км.

Система нефтяных магистральных нефтепроводов включает в себя более 500 насосных станций, свыше 20 млн куб. м. резервуарных мощностей. Управление данной системой осуществляет ОАО «АК «Транснефть», которая является субъектом естественных монополий. 100% голосующих акций компании находятся в федеральной собственности.

В 2012 г., на основании оперативных отчетов компаний, переработку нефти на территории страны и промышленное производство из всех видов нефтяного сырья товарных нефтепродуктов осуществляют 64 специализированных нефтеперерабатывающих предприятия (НПЗ и ГПЗ). Увеличение объемов переработки сопровождалось, в целом по Российской Федерации, наращиванием выпуска основных видов топлива, кроме дизельного топлива. При этом дифференцирование акцизов по классам топлива и выведение из оборота автомобильного топлива ниже класса 2 способствовало увеличению объемов производства высококачественных нефтепродуктов.

В 2012 г., по сравнению с предыдущим годом, на 11,8 млн. т. (+ 4,6%) увеличился объем переработки нефти, включая газовый конденсат, достигнув максимального уровня в 270,0 млн т. Наблюдалось повышение глубины переработки с 70,6 % в 2011 г. до 71,2 в 2012 г.

Продолжившийся в 2012 г. рост российской экономики способствовал увеличению внутреннего спроса на все виды топлива. По итогам 2012 года, по отношению к 2011 г., потребление автомобильного бензина возросло на 4% и составило 35,1 млн. т., потребление керосина авиационного составило 9,0 млн. т., на уровне 2011 г.; потребление мазута топочного возросло на 1,7% и составило 23,7 млн. т. Потребление дизтоплива в 2012 г. составило 28,2 млн. т. против 31,7 млн. т. в 2011г., что на 10,8% ниже факта 2011 г.

По итогам 2012 г. объем экспорта нефти из России составил 239,9 млн. т. снизившись, по сравнению с 2011 г., на 4,5 млн. т. или 1,8 %. Основной причиной снижения стало прекращение с марта 2012 г. поставок нефтяного сырья в

Украину (- 3,9 млн. т или -84,4% к 2011 г.), частично компенсированное ростом поставок на НПЗ Белоруссии (+3,2 млн. т или +17,8% к 2011 г.).

В структуре поставок российской нефти в дальнее зарубежье в 2012 году увеличились поставки в традиционном для России европейском направлении на 1,6 млн. т (+1,0% к 2011 г.) и в страны АТР на 0,3 млн. т. (+0,7%). При этом доля стран Европы в суммарном экспорте российского нефтяного сырья в дальнее зарубежье возросла с 76,0% в 2011 г. до 77,0% в 2012 г., а доля стран АТР увеличилась, соответственно, с 20,2% до 20,4%.

При рассмотрении перспектив развития нефтяного комплекса необходимо учитывать следующие тенденции:

- истощение основных нефтяных месторождений Западной Сибири и, следовательно, необходимость освоения нефтяных ресурсов континентального шельфа арктических и дальневосточных морей, Восточной Сибири и Дальнего Востока;

- увеличение доли трудноизвлекаемых запасов (сверхвязкая нефть, природный битум и другие) в структуре минерально-сырьевой базы нефтяного комплекса;

- расширенное вовлечение в эксплуатацию комплексных нефтегазовых месторождений сложного состава и связанная с этим необходимость утилизации попутного нефтяного газа, метана, гелия и газового конденсата;

- удорожание добычи и транспортировки углеводородов.

К числу основных проблем развития нефтяного комплекса относятся:

- нерациональное недропользование (низкий коэффициент извлечения нефти) и отсутствие комплексных технологий добычи и экономически эффективной утилизации углеводородов (сжигание попутного нефтяного газа);

- низкие инвестиционные возможности нефтяных компаний, обусловленные высокой налоговой нагрузкой на отрасль;

- наличие инфраструктурных ограничений для диверсификации экспортных поставок нефти;

- высокая степень монополизации рынков нефтепродуктов всероссийского, регионального и местного масштаба;
- высокий износ основных фондов нефтеперерабатывающей промышленности;
- низкое качество нефтепродуктов.

Для достижения стратегических целей развития нефтяного комплекса необходимо решить следующие основные задачи:

- обеспечение расширенного воспроизводства запасов нефти за счет геолого-разведочных работ и своевременной подготовки месторождений к эксплуатации как в традиционных, так и в новых районах нефтедобычи;
- формирование новых крупных нефтяных комплексов, предусматривающих добычу нефти, утилизацию попутного нефтяного газа и развитие нефте- и газохимии на базе комплексных нефтегазовых месторождений сложного состава главным образом в восточных районах России и на континентальном шельфе арктических и дальневосточных морей;
- совершенствование технологий добычи нефти, включая внедрение современных методов увеличения нефтеотдачи, для увеличения коэффициента извлечения нефти;
- развитие транспортной инфраструктуры, в том числе трубопроводной, для повышения эффективности, диверсификации структуры и направлений транспортировки нефти и нефтепродуктов;
- развитие нефтепереработки, направленное на увеличение глубины переработки нефти и повышение качества выпускаемых нефтепродуктов;
- стимулирование развития независимых структур в сфере производства, хранения, оптовой и розничной реализации нефтепродуктов;
- ресурсо- и энергосбережение, сокращение потерь на всех стадиях технологического процесса при подготовке запасов, добыче, транспортировке и переработке нефти.

При условии реализации указанных задач нефтяной комплекс сможет

полностью удовлетворить внешние и внутренние потребности России в нефти и нефтепродуктах высокого качества.

### 1.5 Оценка конкурентоспособности предприятия и SWOT-анализ

На сегодняшний день ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» является одной из основных, по объемам работ, компанией, работающей на территории ХМАО-Югра в сфере оказания услуг по зарезке боковых стволов. Компания осуществляет производственную деятельность на многих нефтегазоносных месторождениях ХМАО.

Технический, технологический и интеллектуальный потенциал предприятия позволяет успешно работать в нефтесервисной сфере уже на протяжении многих лет.

Основными конкурентами ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» на рынке по зарезке боковых стволов и бурению скважин являются такие компании, как "Халлибуртон Интернешнл Инк", "Schlumberger", "Halliburton", "Интегра", "СГК-Бурение", "НПРС-1". Объем реализации услуг по ЗБС, доля рынка и количество операций, предприятия ООО "КАТОБЬНЕФТЬ" и его основных конкурентов представлены в таблице 1.3.

Таблица 1.3 - Объем реализации услуг по ЗБС, доля рынка и количество операций нефтесервисных компаний за 2013 год

Наименование организации	Объем реализации услуг по ЗБС за 2013 г., тыс. руб.	Доля рынка, %	Количество операций по ЗБС
«КАТОБЬНЕФТЬ»	3149932	17,3	128,9
«Халлибуртон Интернешнл Инк»	4261672	22,8	147,3
"Schlumberger"	3891092	20,1	133,8
"НПРС-1"	2223481	12,1	73,7
"СГК-Бурение"	2594061	14,6	87,2
"Интегра"	2779352	15,3	93,3

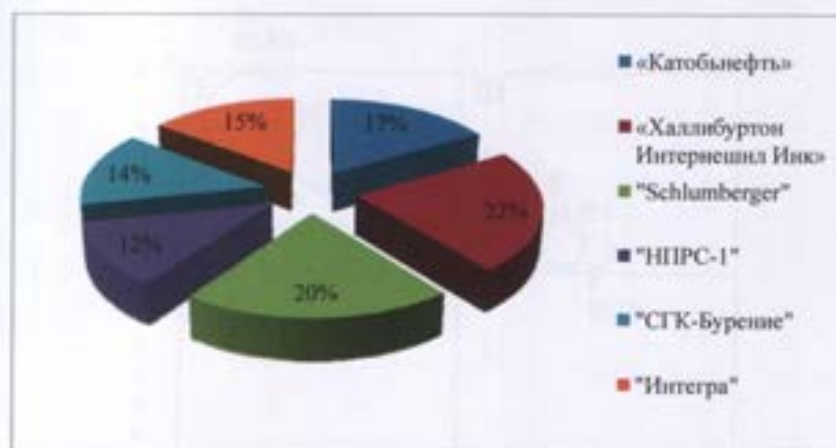


Рисунок 1.4–Доли рынка по услугам ЗБС нефтесервисных компаний в ХМАО в 2013 году, тыс. руб.

Таким образом, ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» занимает третье место среди компаний, занимающихся резкой боковых стволов, что в свою очередь дает большой стимул для более плодотворной работы.

По данным таблицы 1.3 построим матрицу, отражающую позицию организации ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» и ее преимуществ. Обозначим: «Халлибуртон Интернешнл Инк» буквой «А»; «Schlumberger» буквой «В»; «КАТОБЬНЕФТЬ» буквой «С»; «Интегра» буквой «D»; «СТК-Бурение» буквой «Е»; «НІРС-1» буквой «F».

Из построенной матрицы позиционирования (рисунок 1.5) видно, что компания ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» является одной из лидирующих и перспективных компаний, т.к. показатели качества и количества предоставляемых услуг находятся на уровне выше среднего.

Таким образом, за указанный период рассматриваемое предприятие неуклонно укрепляло свои позиции на рынке.

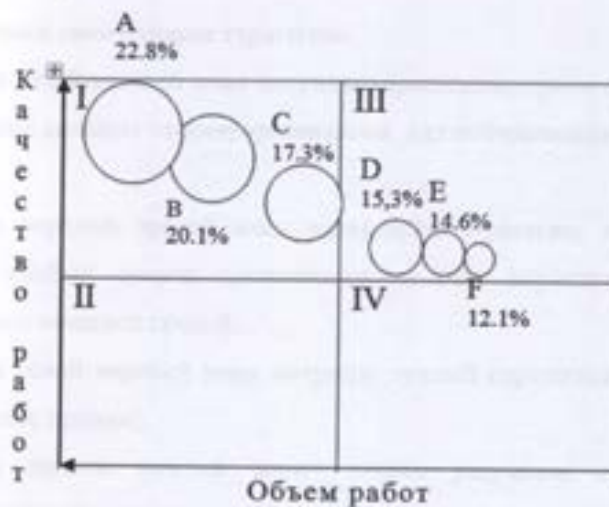


Рисунок 1.5 - Матрица позиционирования ООО «КАТОБНЕФТЬ»

SWOT-анализ – это определение сильных и слабых сторон организации, а также возможностей и угроз, исходящих из его ближайшего окружения (внешней среды):

- сильные стороны – преимущества организации;
- слабости – недостатки организации;
- возможности – факторы внешней среды, использование которых создаст преимущества организации на рынке;
- угрозы – факторы, которые могут потенциально ухудшить положение организации на рынке.

Проведение SWOT-анализа сводится к заполнению матрицы. Методология построения матрицы заключается в разделении окружения на две части – внешнюю среду и внутреннюю (саму организацию), а затем явления в каждой из этих частей делят на благоприятные и неблагоприятные. В соответствующие ячейки матрицы необходимо занести сильные и слабые стороны организации, а также рыночные возможности и угрозы.

Стратегия организации определяется исходя из сопоставление сильных и слабых сторон организации с возможностями и угрозами рынка. Для каждой зоны



матрицы получаем свои базовые стратегии:

- для левой нижней зоны матрицы характерны стратегии, направленные на использование сильных сторон организации, для нейтрализации угроз внешней среды;
- для верхней правой зоны характерны стратегии, направленные на компенсацию слабых сторон организации за счет хороших возможностей, предоставляемых внешней средой;
- для левой верхней зоны матрицы лучшей стратегией станет упор на рост и увеличение продаж;
- для правой нижней зоны – самым разумным становится либо концентрация на узком сегменте рынка, либо уход с рынка.

В таблице 1.4 представлен SWOT-анализ и возможные стратегии для предприятия ООО «КАТОБЬНЕФТЬ».

Из данных приведённых в таблице 1.4 явно прослеживается стратегия концентрированного роста, в рамках которой выделяется стратегия укрепления позиций на рынке. Эта стратегия связана с развитием существующего продукта на существующем рынке.

Рост не только обеспечивает потенциал для увеличения прибыльности, но и в силу того, что перед компанией встают всё новые задачи, успешное решение которых вознаграждается, способствует повышению жизнеспособности организации. Стратегия роста хорошо применима для организаций, которые существуют относительно долго, у них имеется основа, от которой они могут оттолкнуться, и наработки, которые они имеют возможность использовать.

Таблица 1.4 - SWOT-анализ предприятия ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»

Внутренняя среда	Внешняя среда	
	ВОЗМОЖНОСТИ	УГРОЗЫ
	1. Рынок нефтедобычи постоянно развивается; 2. Стабилизация обстановки для бизнеса; 3. Наличие неосвоенных рынков, потенциальных потребителей; 4. Появление новых, инновационных технологий ЗБС; 5. Ввод новых мощностей; 6. Повышение качества предоставляемых услуг ЗБС; 7. Увеличение емкости рынка.	1. Большая налоговая нагрузка; 2. Технологии западных конкурентов значительно модернизированы; 3. Снижение платежеспособности потребителя в результате снижения цен на нефть; 4. Наличие внутриотраслевой конкуренции; 5. Проведение ЗБС силами нефтедобывающих компаний (потенциальными заказчиками)
<b>СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ</b> 1. Финансовая устойчивость и надежность; 2. Многолетний опыт производства нефтесервисных услуг, наличие необходимых производственных мощностей; 3. Хорошее качество предоставляемых услуг; 4. Устойчивая репутация надежного партнера у основных заказчиков 5. Опыт работы на месторождениях региона и знание его специфики 6. Высокий профессионализм работников предприятия; 7. Компетентное руководство; 8. Гибкое ценообразование; 9. Использование новых технологий и разработок	Стратегия расширения границ рынка, укрепление позиций на рынке, рост качества	Стратегия глубокого проникновения на рынок (по существующим товарам для существующих рынков), увеличение сбыта, модернизация технологий, благодаря обеспеченности МТР. Снижение себестоимости работ и услуг Повышение качества работ
<b>СЛАБЫЕ СТОРОНЫ</b> 1. Высокая себестоимость оказания услуг; 2. Зависимость от нефтедобывающих компаний в формировании портфеля заказов; 3. Некачественные материалы поставляемые поставщиками	Взаимодействие с предприятиями-потребителями (существующими и новыми), обмен опытом, получение необходимой информации и ее успешное использование. Поиск и установление деловых контактов с новыми поставщиками, производящими качественные материалы Диверсификация деятельности – предоставления нефтяным компаниям дополнительных сервисных услуг	Стратегия сокращения затрат

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

### 2.1 Производственные показатели деятельности

На сегодняшний день ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» является известной в регионе сервисной компанией по зарезке боковых стволов «под ключ». Зарезка боковых стволов по сравнению с бурением новых скважин является наиболее эффективной и наименее финансово затратной для заказчика. Использование в работе прогрессивной техники и оборудования, новейших технологических разработок и программного обеспечения, международного опыта и собственных разработок компании дают хорошие результаты. Себестоимость дополнительно добытой нефти из скважин подвергнутых реконструкции, как правило, ниже ее среднего значения по эксплуатируемым месторождениям, а затраты на возрождение к жизни скважины окупаются в течение 1-2 лет. Эксплуатационное кустовое бурение сопряжено с большими затратами по созданию инфраструктуры, при реконструкции имеющейся скважины используется созданная ранее инфраструктура, не требующая дополнительных финансовых вливаний.

Услуги по бурению боковых стволов силами ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» востребованы многими нефтяными компаниями, такими как: «РОСНЕФТЬ», «ЛУКОЙЛ - Западная Сибирь», «Томскнефть», «Славнефть».

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» производит бурение всех типов боковых стволов:

- наклонно-направленные (НН);
- горизонтальные (ГС);
- горизонтальные с пилотными стволами (ГПС).

Компания использует современное буровое и технологическое оборудование: подъёмные агрегаты с верхним силовым приводом, буровые насосы и четырехступенчатые системы очистки бурового раствора, бурильный инструмент, долота и забойные двигатели, телеметрическое оборудование.

Финансовые показатели деятельности предприятия показаны в таблице 2.1.

Таблица 2.1 - Финансовые показатели деятельности предприятия

Показатель	Год			Отклонение, в %		
	2011	2012	2013	2012 к 2011	2013 к 2012	2013 к 2011
Выручка от реализации, млн.руб.	2127,8	2308,3	2331,2	8,5	1,0	9,6
Производственные расходы (Прямые, ВСП и ОПР), млн.руб.	-1706,8	-1940,4	-1932,3	13,7	-0,4	13,2
Валовая прибыль, млн.руб.	421,0	367,9	398,9	-12,6	8,4	-5,2
Рентабельность по валовой прибыли, %	19,8	15,9	17,1	-3,8	1,2	-13,5
Управленческие расходы, млн.руб.	-67,0	-76,6	-75,4	14,3	-1,6	12,5
Прибыль от реализации, млн.руб.	354,0	291,3	323,5	-17,7	11,1	-8,6
Чистая прибыль (убыток), млн.руб.	166,7	160,9	188,8	-3,5	17,3	13,3
Рентабельность по чистой прибыли, %	7,8	7,0	8,1	-0,9	1,1	3,4

За анализируемый период с 2011 года по 2013 год предприятие увеличило выручку на 9,6%, но в связи с ростом затрат на 13,2% валовая прибыль сократилась на -5,2%, рентабельность по валовой прибыли упала на -13,5%. Рост управленческих расходов на -12,5% также негативно отразился на финансовых результатах. Чистая прибыль предприятия увеличилась на 13,3%, рентабельность по чистой прибыли повысилась на 3,4%.

Причиной является невыполнение плана производственной деятельности по выручке, в том числе из-за роста непроизводительного времени и времени ожидания движения, а также в связи со снижением цен.

В 2013 году по сравнению с 2012 годом предприятие увеличило выручку на 1%. Производственные расходы сократились на -0,4%, в связи с этим валовая прибыль увеличилась на 8,4%, рентабельность по валовой прибыли повысилась на 1,2%. Снижение управленческих расходов на -1,6% положительно отразилось на финансовых результатах. Чистая прибыль предприятия увеличилась на 17,3%, рентабельность по чистой прибыли увеличилась на 1,1%.

Объемы производственной деятельности предприятия показаны в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Показатели производственной деятельности

Показатель	Год			Отклонение, в %		
	2011	2012	2013	2012 к 2011	2013 к 2012	2013 к 2011
Условное количество скважин (ЗБС), скв., в т.ч.:	87,2	103,6	104,8	18,81	1,16	20,18
- горизонтальных скважин (ГС), скв.	28,9	33,1	31,1	14,53	-6,04	7,61
- горизонтальных стволов с пилотом (ГСП), скв.	17,0	14,7	17,7	-13,53	20,41	4,12
- наклонно-направленных стволов (НН), скв.	41,2	55,8	52,1	35,44	-6,63	26,46
Выручка на условное количество скважин (ЗБС), тыс.руб./скв., в т.ч.:	24405,1	22506,3	22020,6	-7,78	-2,16	-9,77
- горизонтальных скважин (ГС), тыс.руб./скв.	24707,3	19821,2	19479,9	-19,78	-1,72	-21,16
- горизонтальных стволов с пилотом (ГСП), тыс.руб./скв.	27496,7	30392,2	29969,7	10,53	-1,39	8,99
- наклонно-направленных стволов (НН), тыс.руб./скв.	22916,3	22021,7	22534,4	-3,90	2,33	-1,67
Время зарезки бокового ствола, сут.:						
- ГС	35,4	32,0	36,8	-9,6	15,0	3,95
- ГСП	48,0	45,0	55,4	-6,3	23,1	15,42
- НН	27,8	30,0	28,3	7,9	-5,7	1,80
Средняя механическая скорость бурения, м/час	5,7	5,8	5,9	1,8	1,7	3,51
Производительное время, %	86,3	88,5	70,9	2,5	-19,9	-17,84

Объемы работ в 2013 году по сравнению с 2011 годом увеличились на 20,18%. Однако выручка на 1 скважину сократилась на -9,77%. Таким образом, невыполнение плана по выручке является в основном следствием снижения цен. Среднее время строительства 1 скважины в 2013 году по сравнению с 2011 годом снизилось на 7,06%, однако механическая скорость бурения выросла в среднем за 2 года на 3,51%, что говорит о повышении эффективности буровых работ. Замедление ЗБС связано с увеличением длин боковых стволов, а также сокращением производительного времени на 17,84%.

Объемы бурения в динамике показаны на рис. 2.1.

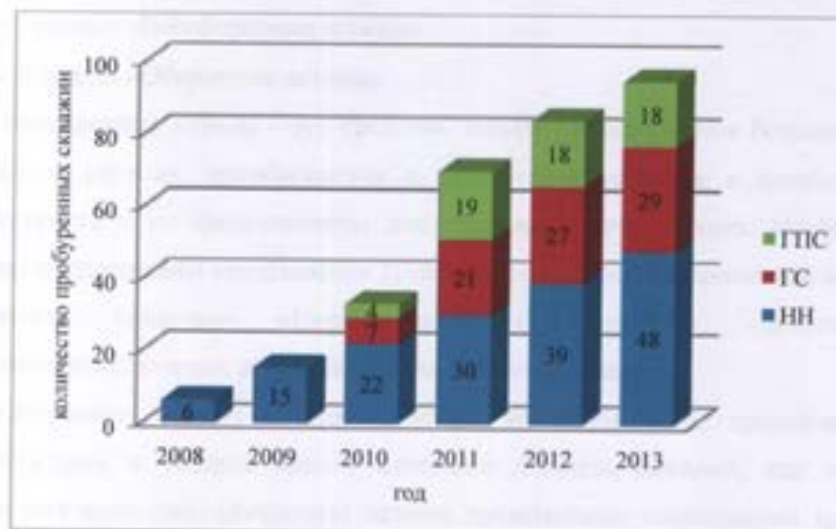


Рисунок 2.1 - Объемы бурения скважин в динамике

Как видно из диаграммы предприятие ежегодно наращивает объемы работ, увеличивается количество заказчиков, расширяется география рынка. При этом растет доля горизонтальных скважин и горизонтальных скважин с пилотным стволом.

Проведенное исследование результатов деятельности предприятия показало, что объемы производственной деятельности растут, выручка увеличивается, привлекаются новые клиенты, в том числе за счет снижения цен. Последнее несколько сократило выручку и прибыль предприятия, однако основной проблемой является рост производственных затрат.

## 2.2 Анализ состава и структуры баланса

### 2.2.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия. Актив – это хозяйственные средства предприятия, его имущество. Актив баланса включает:

- I раздел: «Внеоборотные активы»
- II раздел «Оборотные активы».

Необоротные активы - это средства, которые используются больше одного отчетного периода, приобретаются с целью использования в хозяйственной деятельности и не предназначены для продажи в течение года. Необоротные активы представлены следующими группами статей: «Нематериальные активы», «Основные средства», «Незавершенное строительство», «Долгосрочные финансовые вложения», «Отложенные налоговые активы».

Оборотные активы - это средства, использованные, проданные или потребленные в течение одного отчетного периода, который, как правило, составляет один год. Оборотные активы представлены следующими группами статей: «Запасы», «Дебиторская задолженность», «Краткосрочные финансовые вложения», «Денежные средства».

Исследование активов организации позволяет получить наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре актива баланса, а также о динамике этих изменений. В приложении 1 приведен анализ изменения структуры и динамики активов ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за период с 2011 – 2013 годы.

Анализируя актив баланса видно, что общая величина активов предприятия за период с 2011 – 2013 годы постоянно увеличивалась. По сравнению с 2011 годом активы и валюта баланса увеличились на 32,5%, что в абсолютном выражении составило 279022,1 тыс.руб. Таким образом, в 2013 году актив баланса и валюта баланса находятся на уровне 1136712,8 тыс.руб.

В наиболее значительной степени это произошло за счет увеличения статьи «Дебиторская задолженность» и «Запасы». За прошедший период увеличение значения статьи «Дебиторская задолженность» составило 172655,8 тыс.руб. (в процентном соотношении увеличение этой статьи составило 70,2%) и уже на конец анализируемого периода ее значение установилось на уровне 418474,5 тыс.руб.

Увеличение статьи «Запасы» за анализируемый период составило 84828,5 тыс.руб. (что в процентном соотношении составляет 22,3%) и на конец анализируемого периода составило 465147,8 тыс.руб.

В общей структуре активов внеоборотные активы, величина которых в 2011 году составляла 177709,8 тыс.руб., увеличилась на 36247,9 тыс.руб. (темп увеличения внеоборотных активов составил 20,4%), и в 2013 году величина внеоборотных активов составляла уже 231957,8 тыс.руб. (18,8% от общей структуры имущества).

Величина оборотных активов, составлявшая в 2011 году 679980,9 тыс.руб. также увеличилась на 242774,1 тыс.руб. (темп увеличения оборотных активов составил 35,7%), и в 2013 году их величина составила 922755,0 тыс.руб. (81,2% от общей структуры имущества).

Динамика активов предприятия представлена на рисунке 2.2.

Как видно из диаграммы, на конец отчетного периода наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на оборотные активы (81,2%), что говорит о достаточно мобильной структуре активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия. К тому же наблюдается положительная тенденция к росту оборотных активов.

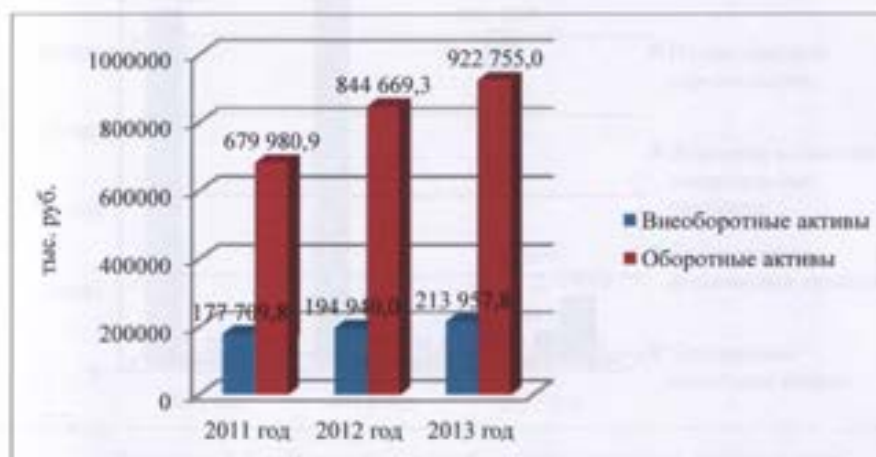


Рисунок 2.2 – Динамика активов предприятия



В структуре внеоборотных активов наибольшее изменение было вызвано уменьшением в 2013 году, по сравнению с 2011 годом, статьи «Основные средства» на -9727,5 тыс. руб. и увеличением статьи «Долгосрочные финансовые вложения» на 32886,0 тыс. руб.

В структуре оборотных активов наибольшее изменение было вызвано уменьшением в 2013 году, по сравнению с 2011 годом, статьи «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» на -49881,8 тыс. руб. и статьи «Денежные средства» на -2328,3 тыс.руб.

В структуре оборотных активов на конец отчетного периода следует отметить высокую долю дебиторской задолженности. Величина краткосрочной дебиторской задолженности заказчиков на конец 2013 года составила 418474,5 тыс. руб. Размер дебиторской задолженности за анализируемый период увеличился на 172655,8 тыс. руб., что является негативным изменением и может быть вызвано проблемой с оплатой услуг, т.е. отвлечением части текущих активов и иммобилизацией части оборотных средств из производственного процесса.

Динамика внеоборотных активов предприятия представлена на рисунке 2.3.

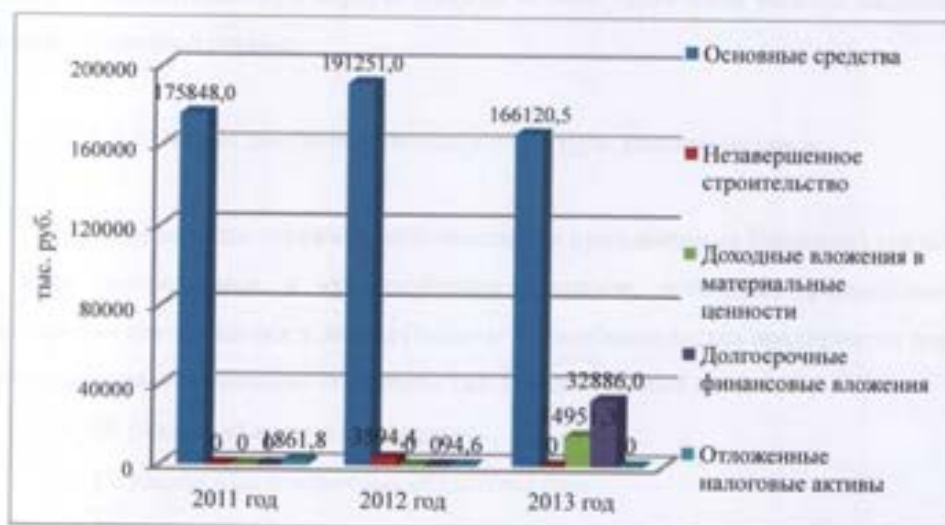


Рисунок 2.3 – Динамика внеоборотных активов предприятия

Динамика оборотных активов предприятия представлена на рисунке 2.4.

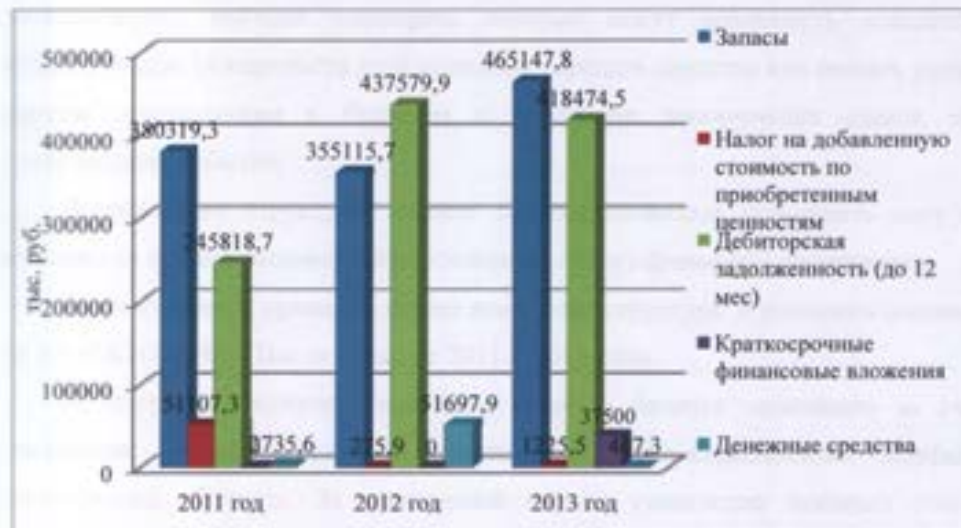


Рисунок 2.4 – Динамика оборотных активов предприятия

Исходя из вышесказанного, динамику изменения актива баланса можно назвать положительной, в первую очередь за счет увеличения валюты баланса за рассматриваемый период.

### 2.2.2 Оценка динамики состава и структуры пассива баланса

Пассивы баланса отражают собственные и привлеченные (заемные) средства в виде долгосрочных и краткосрочных кредитов, источники формирования имущества находящегося в активе. Пассивы - это обязательства предприятия перед собственниками и внешние обязательства. Пассив баланса включает:

- III раздел: «Капитал и резервы»
- IV раздел «Долгосрочные обязательства»
- V раздел «Краткосрочные обязательства».

Капитал и резервы - это вложенный капитал и накопленная прибыль.

Долгосрочные обязательства и краткосрочные обязательства называются внешними обязательствами. Внешние обязательства - это будущие убытки в экономических выгодах компании, которые могут возникнуть вследствие существующих обязательств этой компании передать средства или оказать услуги другим предприятиям в будущем в результате заключенных сделок или происшедших событий.

Исследование структуры пассива баланса позволяет установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости (устойчивости) организации.

В приложении 2 приведен анализ изменения структуры и динамики пассивов ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за период с 2011 - 2013 годы.

Со стороны пассивов, увеличение валюты баланса произошло за счет увеличения статьи «Уставный капитал» и «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». За прошедший период увеличение значения статьи «Уставный капитал» составило 150843,5 тыс.руб., что в процентном соотношении соответствует 593,5% и уже на конец анализируемого периода значение этой статьи установилось на уровне 176257,5 тыс.руб. Увеличение значения статьи «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» за период с 2011 – 2013г.г. составило 145197,9 тыс. руб., что в процентном соотношении соответствует 51,4% и на конец 2013 года составило 427602,8 тыс. руб.

Рассматривая изменение собственных средств можно отметить, что их значение за анализируемый период увеличилось на 56,5%. На конец 2013 года величина собственных средств предприятия составила 679173тыс.руб. (60,3% от общей величины пассивов).

Доля заемных средств в совокупных источниках формирования активов за анализируемый период также увеличилась. На конец 2013 года величина совокупных заемных средств предприятия составила 457539,8 тыс.руб. (39,7% от общей величины пассивов). Увеличение заемных средств предприятия ведет к увеличению степени его финансовых рисков и отрицательно влияет на его финансовую устойчивость, снижая степень независимости от заемных средств.

Обращая внимание на изменение нераспределенной прибыли предприятия можно отметить, что за анализируемый период их величина возросла на 145197,9 тыс.руб. и составила 427602,8 тыс.руб. Это в целом можно назвать положительной тенденцией так как увеличение нераспределенной прибыли может говорить о эффективной работе предприятия.

В общей структуре пассивов величина собственного капитала, которая в 2011 году составляла 432395,6 тыс.руб., возросла на 244222,9 тыс.руб. (темп прироста составил 56,5%), и на конец 2013 года его величина составила 676618,5 тыс.руб. (59,5% от общей структуры имущества). В наибольшей степени это изменение произошло за счет роста статей «Уставный капитал» - на 150843,5 тыс. руб. и «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» - на 145197,9 тыс.руб.

Динамика собственных средств предприятия представлена на рисунке 2.5.

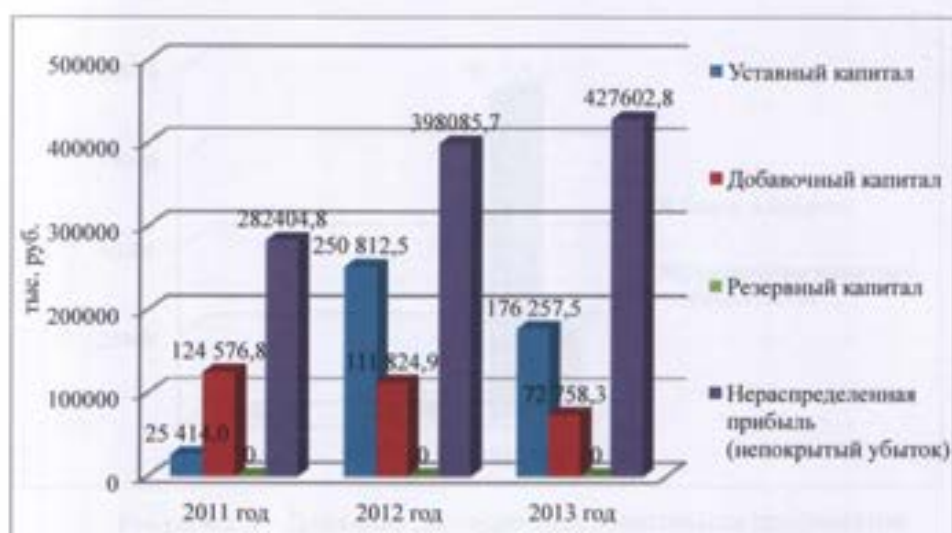


Рисунок 2.5 – Динамика собственных средств предприятия

В общей структуре задолженности краткосрочные пассивы на конец 2013 превышают долгосрочные на 230442,8 тыс.руб. Долгосрочная кредиторская задолженность, величина которой на конец 2012 года составляла 1081,9 тыс.руб.,

возросла на 112466,6 тыс.руб. и на конец 2013 года ее величина составила 113548,5 тыс.руб. (10% от общей структуры имущества).

Динамика долгосрочных обязательств предприятия представлена на рисунке 2.6.

Наибольшее влияние на увеличение долгосрочных пассивов оказал рост статьи «Займы и кредиты». За прошедший период рост этой статьи составил 91719,0 тыс. руб. (в процентном соотношении - 0,0%) и на конец анализируемого периода значение этой статьи достигло 91719,0 тыс. руб.

Величина краткосрочной кредиторской задолженности, которая на конец 2011 года составляла 425295,1 тыс. руб. напротив снизилась на -78749,3 тыс. руб. (темп снижения составил -18,5%), и на конец 2013 года ее величина установилась на уровне 346545,8 тыс. руб. (30,5% от общей структуры имущества).

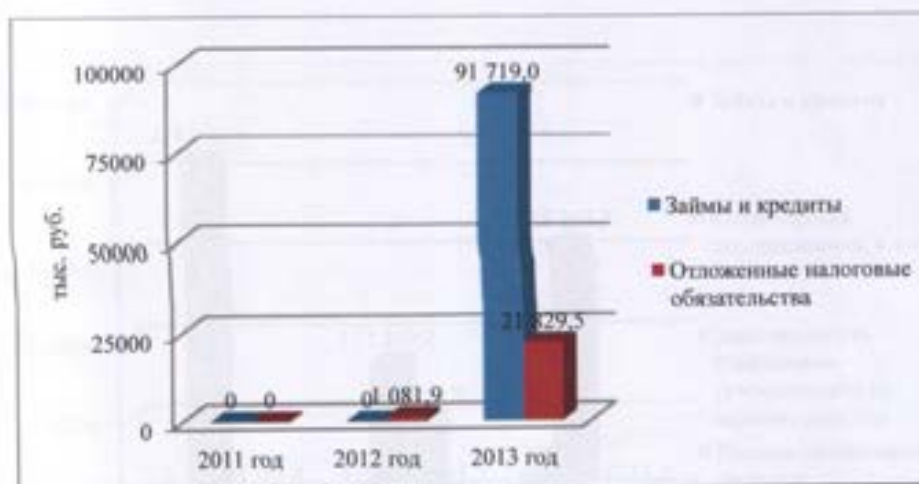


Рисунок 2.6 – Динамика долгосрочных обязательств предприятия

Наибольшее влияние на снижение краткосрочной кредиторской задолженности оказало уменьшение статей «поставщики и подрядчики» и «прочие кредиторы». За прошедший период снижение значения статьи «поставщики и подрядчики» составило -56352,1 тыс.руб. (в процентном соотношении снижение

составило -17,5%) и уже на конец анализируемого периода значение этой статьи установилось на уровне 265695,8 тыс.руб. Снижение значения статьи «прочие кредиторы» составило -46370,2 тыс. руб. (в процентном соотношении снижение составило -98,4%) и на конец 2013 года установилось на уровне 774,8 тыс. руб.

Наибольший удельный вес в структуре краткосрочной кредиторской задолженности в 2013 году составляет статья «поставщики и подрядчики». На конец анализируемого периода величина задолженности по данной статье составляет 265695,8 тыс.руб. (доля в общей величине краткосрочной задолженности 83,5%) За анализируемый период снижение по этой статье задолженности составило -17,5%, что в абсолютном выражении составило - 56352,1 тыс.руб.

Динамика краткосрочных обязательств предприятия представлена на рисунке 2.6.

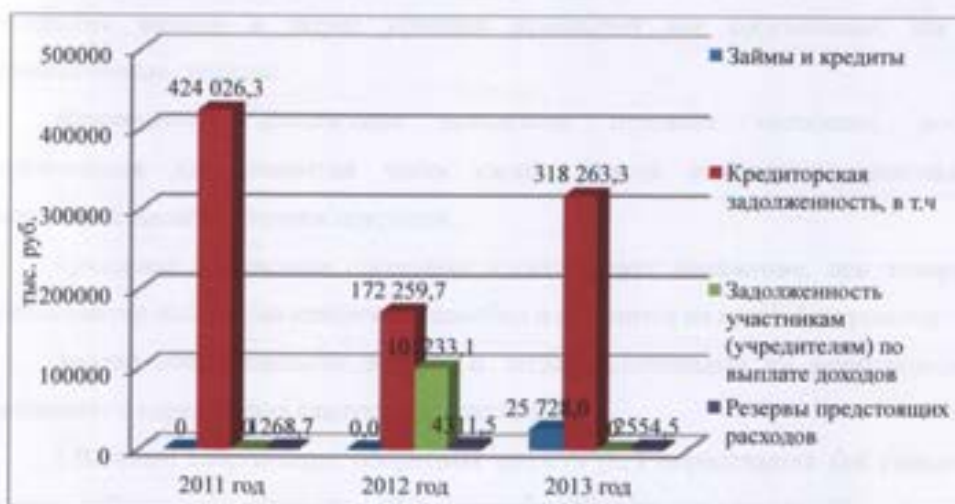


Рисунок 2.7 – Динамика краткосрочных обязательств предприятия

Таким образом, изменение за анализируемый период структуры пассивов следует признать в подавляющей части позитивным.

## 2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия

### 2.3.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Одной из важнейших характеристик финансового состояния предприятия является стабильность ее деятельности, финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость организации – это такое состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого риска. Различают четыре вида финансовой устойчивости.

*Абсолютная устойчивость* отражает ситуацию, когда все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами, то есть предприятие не зависит от внешних кредитов.

*Нормальная устойчивость* отражает положение, когда предприятие для покрытия запасов и затрат успешно использует как собственные, так и привлеченные средства.

*Неустойчивое финансовое положение* отражает состояние, когда организация для покрытия части своих запасов вынуждена привлекать дополнительные источники покрытия.

*Кризисное финансовое состояние* характеризует положение, при котором предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства.

Анализ обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования начинают с определения следующих показателей:

1. Наличие собственных оборотных средств ( $E_c$ ) определяется как разность между собственным капиталом ( $I_c$ ) и иммобилизованными активами ( $F_{имм}$ ):

$$E_c = I_c - F_{имм}, \quad (5)$$

где  $I_c$  – собственный капитал (стр. 490 + стр. 630 + стр. 640 + стр. 650);

$F_{имм}$  – иммобилизованные активы (стр. 190 + стр. 230 + стр. 216).

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников ( $E_M$ ) определяется по формуле:

$$E_M = (H_C + K_T) - F_{\text{инв}}, \quad (6)$$

где  $K_T$  – долгосрочные обязательства (стр. 590).

3. Общая величина основных источников формирования ( $E_{\Sigma}$ ) определяется с учетом краткосрочных кредитов и займов.

$$E_{\Sigma} = (H_C + K_T + Kt) - F_{\text{инв}}, \quad (7)$$

где  $Kt$  – краткосрочные займы и кредиты (стр. 610).

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют следующие показатели обеспеченности их источниками формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ( $\pm E_C$ ):

$$\pm E_C = E_C - Z \quad (8)$$

где  $Z$  - запасы и затраты (стр. 210 + стр. 220).

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ( $\pm E_M$ ):

$$\pm E_M = E_M - Z \quad (9)$$

3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величина основных источников формирования запасов и затрат ( $\pm E_{\Sigma}$ ):

$$\pm E_{\Sigma} = E_{\Sigma} - Z \quad (10)$$

При определении типа финансовой ситуации используют трехкомпонентный показатель:

$$S = \{S(\pm E_C), S(\mp E_M), S(\pm E_{\Sigma})\} \quad (11)$$

где функция  $S(x)$  определяется следующим образом:

$$S_x = \begin{cases} 1, & \text{если } x \geq 0; \\ 0, & \text{если } x < 0. \end{cases} \quad (12)$$

$S(x) = \{1; 1; 1\}$  - абсолютная финансовая устойчивость;

$S(x) = \{0; 1; 1\}$  - нормальная финансовая устойчивость;

$S(x) = \{0; 0; 1\}$  - неустойчивое финансовое положение;



$S(x) = \{0; 0; 0\}$  - кризисное финансовое состояние.

В таблице 2.3 представлен анализ финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2.3 – Анализ финансовой устойчивости предприятия

В тыс. руб.

Показатель	2011 год	2012 год	2013 год
1. Собственный капитал ( $I_C$ )	433664,4	866267,8	679173,0
2. Имобилизованные активы ( $F_{\text{Имм}}$ )	184861,2	199431,6	217024,5
3. Наличие собственных оборотных средств ( $E_C$ )	248803,2	666836,2	462148,5
4. Долгосрочные обязательства ( $K_L$ )	0	1081,9	113548,5
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников ( $E_M$ )	248803,2	667918,0	575697,0
6. Краткосрочные займы и кредиты ( $K_I$ )	0	0	25728,0
7. Общая величина основных источников формирования ( $E_V$ )	248803,2	667918,0	601425,0
8. Общая величина запасов ( $Z$ )	431426,6	355391,6	466373,3
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ( $\pm E_C$ )	-182623,5	311444,6	-4224,8
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ( $\pm E_M$ )	-182623,5	312526,4	109323,8
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величина основных источников формирования запасов и затрат ( $\pm E_V$ )	-182623,5	312526,4	135051,8
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости, $S$	(0, 0, 0)	(1, 1, 1)	(0, 1, 1)

Расчет абсолютных показателей, характеризующих тип финансовой устойчивости, свидетельствует о том, что состояние предприятия на начало анализируемого периода было не устойчиво и находилось в кризисном финансовом положении, так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств -182623,5 тыс. руб., собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат -182623,5 тыс. руб., общей величины основных источников формирования запасов 182623,5 тыс. руб.

В 2012 году финансовое положение предприятия стабилизировалось и можно

было говорить об абсолютной финансовой устойчивости. На конец анализируемого периода финансовое состояние организации характеризуется как нормальное, так как выявлен недостаток собственных оборотных средств -4224,8 тыс. руб. и излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат 109323,8 тыс. руб., общей величины основных источников формирования запасов 135051,8 тыс. руб.

### 2.3.2 Относительные показатели финансовой устойчивости

Характеристика финансовой устойчивости на основе абсолютных показателей дает лишь общую оценку, для более детального анализа финансовой устойчивости предприятия разработана система соответствующих коэффициентов.

*Коэффициент автономии (финансовой независимости) ( $K_A$ )* показывает соотношение собственного капитала и валюты баланса, то есть долю собственных средств в стоимости имущества предприятия. Чем выше эта доля, тем выше финансовая независимость. Оптимальное значение  $K_A > 0,5$ .

$$K_A = \frac{H_C}{B} \quad (13)$$

где  $B$  – валюта баланса (стр. 700).

*Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ( $K_{З/С}$ )* определяется отношением величины заемного капитала к собственному капиталу. Чем выше коэффициент, тем выше зависимость предприятия от заемных средств. Оптимальное значение  $K_{З/С} < 0,7$ .

$$K_{З/С} = \frac{З_к}{H_C} \quad (14)$$

где  $З_к$  – величина заемного капитала (стр. 590 + стр. 690 - стр. 630 – стр. 640 – стр. 650).

*Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств ( $K_{М/И}$ )* определяется отношением оборотных активов к иммобилизованным активам.

Увеличение коэффициента является положительной тенденцией.

$$K_{M/И} = \frac{M}{F_{\text{обл}}} \quad (15)$$

где М – стоимость мобильных (оборотных) средств (стр. 290 - стр. 216).

*Коэффициент маневренности* ( $K_M$ ) определяется отношением собственных оборотных средств к собственному капиталу. Он показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников. Оптимальное значение  $K_M > 0,2 - 0,5$ .

$$K_M = \frac{E_c}{И_c} \quad (16)$$

*Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств* ( $K_O$ ) показывает, в какой степени материальные запасы имеют источником покрытия собственные оборотные средства.

Оптимальное значение  $K_O > 0,6 - 0,8$ .

$$K_O = \frac{E_c}{Z} \quad (17)$$

*Индекс постоянного актива* ( $K_{II}$ ) показывает долю основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств.

$$K_{II} = \frac{F_{\text{обл}}}{И_c} \quad (18)$$

*Коэффициент реальной стоимости имущества* ( $K_P$ ) рассчитывается делением суммарной величины основных средств, производственных запасов и незавершенного производства на стоимость активов предприятия и отражает долю имущества, обеспечивающего основную деятельность организации в составе активов предприятия.

$$K_P = \frac{C_{oc} + Z_c + Z_{II}}{B} \quad (19)$$

где  $C_{oc}$  – основные средства (стр. 120);

$Z_c$  – сырье, материалы и другие аналогичные ценности (стр. 211);

$Z_{II}$  – затраты в незавершенном производстве (стр. 213).

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ( $K_{дл}$ ) определяется как отношение долгосрочных кредитов и заемных средств к сумме источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов. Он показывает какая часть в источниках формирования внеоборотных активов приходится на собственный капитал, а какая – на долгосрочные заемные средства.

$$K_{дл} = \frac{K_{г}}{И_{с} + K_{г}} \quad (20)$$

В таблице 2.4 представлен расчет относительных коэффициентов финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2.4 – Расчет коэффициентов финансовой устойчивости предприятия

Показатель	2011 год	2012 год	2013 год
Коэффициент автономии (финансовой независимости) ( $K_A$ )	0,506	0,833	0,597
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ( $K_{зс}$ )	0,978	0,200	0,674
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств ( $K_{млн}$ )	3,640	4,213	4,238
Коэффициент маневренности ( $K_M$ )	0,574	0,770	0,680
Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств ( $K_O$ )	0,577	1,876	0,991
Индекс постоянного актива ( $K_{п}$ )	0,426	0,230	0,320
Коэффициент реальной стоимости имущества ( $K_P$ )	0,640	0,521	0,553
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ( $K_{дл}$ )	0,000	0,001	0,143

Показатель «Коэффициент автономии», за анализируемый период увеличился на 0,092 и в 2013 году составил 0,597. Это выше нормативного значения (0,5), то есть заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

Показатель «Коэффициент соотношения заемных и собственных средств» за анализируемый период снизился на -0,304 и на конец 2013года составил 0,674, то

есть на 1 руб. собственных средств, вложенных в активы предприятия, приходится 67,4 коп. заемных средств. Снижение данного показателя свидетельствует о снижении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, то есть о некотором повышении финансовой устойчивости. Чем больше этот коэффициент превышает 0,7, тем больше зависимость предприятия от заемных средств.

Показатель «Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств», за анализируемый период увеличился на 0,598 и на конец 2013 года составил 4,238. Нормативное значение данного коэффициента специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией.

Показатель «Коэффициент маневренности», за анализируемый период увеличился с 0,574 2011 году до 0,68 в 2013 году, что говорит о повышении мобильности собственных средств организации и повышении свободы в маневрировании этими средствами.

Показатель «Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами», за период с 2011 по 2013 годы увеличился на 0,414 и на конец 2013 года составил 0,991. Это выше нормативного значения (0,6-0,8). Предприятие имеет необходимое количество собственных средств для формирования запасов и затрат.

Показатель «Индекс постоянного актива», за анализируемый период с 2011 по 2013 годы снизился на 0,107 и на конец 2013 года составил 0,32. Снижение индекса постоянного актива отражается на показателях выручки от продаж и рентабельности. Выручка от продаж и рентабельность за аналогичный период прошлого меньше их величины за отчетный период, что говорит о росте продаж. Таким образом, снижение индекса постоянного актива при повышении рентабельности положительно характеризует предприятие с финансовой точки зрения.

Показатель «Коэффициент реальной стоимости имущества» за анализируемый период на 0,087 и в 2013 году составил 0,553, что говорит о снижении доли средств производства (необходимого условия для осуществления основной деятельности) в общей стоимости имущества.

Для комплексной оценки финансовой устойчивости предприятия рекомендуется использовать обобщенный коэффициент финансовой устойчивости ( $\Phi_y$ ):

$$\Phi_y = 1 + 2K_d + K_a + \frac{1}{K_{\text{Л/С}}} + K_p + K_g \quad (21)$$

Изменение уровня финансовой устойчивости:

$$\Delta\Phi_y = \frac{\Phi_{\text{н}}}{\Phi_{\text{к}}} - 1 \quad (22)$$

где  $\Phi_{\text{н}}$  и  $\Phi_{\text{к}}$  - коэффициент финансовой устойчивости соответственно на начало и конец анализируемого периода.

В таблице 2.5 представлен расчет динамики уровня финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2.5 – Расчет динамики уровня финансовой устойчивости

Обобщающий коэффициент финансовой устойчивости			Изменение уровня финансовой устойчивости		
2011 год	2012 год	2013 год	2012 к 2011	2013 к 2012	2013 к 2011
3,595	7,585	4,241	1,110	-0,441	0,180

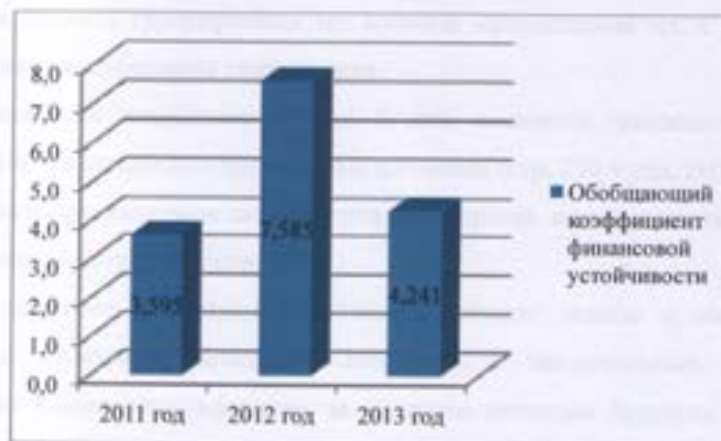


Рисунок 2.8 – Динамика обобщающего коэффициента финансовой устойчивости за 2011 – 2013 г.г.

Таким образом, анализ показывает, что уровень финансовой устойчивости на предприятии за анализируемый период с 2011 по 2013 годы увеличился на 18%. При этом в 2012 году по отношению к 2011 году наблюдалось повышение уровня финансовой устойчивости на 11%, а в 2013 году по отношению к 2012 году он снизился на 18%.

## 2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности

### 2.4.1 Оценка ликвидности баланса

Ликвидность баланса выражается в степени покрытия долговых обязательств организации его активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку платежных обязательств.

Анализ ликвидности предприятия – анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства. При анализе ликвидности баланса проводится сравнение активов, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

Активы баланса группируются по времени превращения их в денежную форму и по степени убывания ликвидности.

A1 – наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения (стр. 250 + стр. 260).

A2 – быстрореализуемые активы - это дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (стр. 240 + стр. 270).

A3 – медленно реализуемые активы включают запасы с налогом на добавленную стоимость, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения за минусом расходов будущих периодов (стр. 210 + стр. 220 – стр. 216 + стр. 135 + стр. 140).

A4 – труднореализуемые активы - это статьи раздела I баланса «Внеоборотные активы», за исключением доходных вложений в материальные ценности, долгосрочных финансовых вложений, плюс расходы будущих периодов и дебиторская задолженность долгосрочная (стр. 190 - стр. 135 – стр. 140 + стр. 216 + стр. 230).

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

П1 – наиболее срочные обязательства. К ним относятся кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства (стр. 620 + стр. 660).

П2- краткосрочные обязательства- это краткосрочные займы и кредиты (стр. 610).

П3 - долгосрочные обязательства включают долгосрочные заемные средства и прочие долгосрочные обязательства (стр. 590).

П4 – постоянные пассивы включают собственный капитал (стр. 490 + стр. 630 + стр. 640 + стр. 650).

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4 \quad (23)$$

Выполнение первых трех неравенств в системе влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому существенным является сопоставление первых



трех групп по активу и пассиву. Четвертое неравенство носит балансирующий характер и в то же время носит глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости – наличие у организации собственных оборотных средств.

Различают следующие виды ликвидности:

- текущая ликвидность – свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) предприятия на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени. Она может быть определена путем сопоставления наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов с наиболее срочными и краткосрочными обязательствами:

$$A1 + A2 > П1 + П2; \quad (24)$$

- перспективная ликвидность - представляет собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей и характеризуется условием:

$$A3 > П3. \quad (25)$$

Таблица 2.6 – Группировка активов и пассивов предприятия

В тыс. руб.

Актив	Год			Пассив	Год		
	2011	2012	2013		2011	2012	2013
1. Наиболее ликвидные активы (A1)	2736	51698	37907	1. Наиболее срочные обязательства (П1)	424026	172260	318263
2. Быстро реализуемые активы (A2)	245819	437580	418475	2. Краткосрочные обязательства (П2)	0	0	25728
A1 + A2	248554	489278	456382	П1 + П2	424026	172260	343991
3. Медленно реализуемые активы (A3)	424275	350900	511144	3. Долгосрочные обязательства (П3)	0	1082	113549
4. Трудно реализуемые активы (A4)	184861	199432	169187	4. Постоянные пассивы (П4)	433664	866268	679173
Баланс	857691	1039609	1136713	Баланс	857691	1039609	1136713

В таблице 2.6 представлена группировка активов по степени ликвидности и обязательств по срокам погашения ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за 2011 – 2013 г.г.

На основании таблицы 2.6 проверим условия ликвидности баланса и рассчитаем излишек или недостаток платежных средств. Результат представим в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Оценка ликвидности баланса и расчет платежного излишка или недостатка

2011 год	2012 год	2013 год	Недостаток (-) или излишек (+) платежных средств (тыс. руб.)		
			2011 год	2012 год	2013 год
$A1 < П1$	$A1 < П1$	$A1 < П1$	-421291	-120592	-280368
$A2 > П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$	245819	437580	392747
$A1 + A2 > П1 + П2$	$A1 + A2 > П1 + П2$	$A1 + A2 > П1 + П2$	-175472	317018	112391
$A3 > П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$	424275	349818	397595
$A4 < П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$	-248803	-666836	-509986

По результатам, представленным в таблице 2.4 видно, что баланс ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за период 2011 – 2013 годы не является абсолютно ликвидным. Предприятие имеет серьезные проблемы в степени покрытия своих обязательств: наиболее ликвидные активы (денежные средства) меньше наиболее срочных обязательств, то есть не выполняется первое условие. Дефицит денежных средств составил -421291 тыс. руб. в 2011 году, -120562 тыс. руб. в 2012 году и -280356 тыс. руб. в 2013 году, то есть наиболее ликвидные активы в 2011 году покрывали лишь 0,6% обязательств, в 2012 году ситуация стала меняться в положительную сторону и этот процент составил 30%, а в 2013 году положение опять ухудшилось и процент покрытия снизился до 11,9%. Однако недостаток средств компенсируется их наличием во второй и третьей группах, но

компенсация при этом имеет место лишь по стоимостной величине, так как в реальной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Условие текущей ликвидности предприятия выполнялось не на всем протяжении анализируемого периода. Так суммы активов  $A1 + A2$  равных в 2011 году 248554 тыс. руб. было не достаточно, чтобы рассчитаться по краткосрочным обязательствам ( $П1 + П2$ ), которые составляли в 2011 году 424026 тыс. руб., при этом платежный дефицит составил -175472 тыс. руб. В 2012 и 2013 годах ситуация изменилась и сумма активов ( $A1 + A2$ ) равная соответственно 489278 тыс. руб. и 456382 тыс. руб., превысила сумму наиболее срочных и краткосрочных обязательств, которая составили 172260 тыс. руб. в 2012 году и 343991 тыс. руб. в 2013 году, при этом платежный излишек составил 317018 тыс. руб. и 397595 тыс. руб. соответственно.

Условие перспективной ликвидности ( $A3 > П3$ ) предприятия выполняется на протяжении всего анализируемого периода, платежный излишек составил 424275 тыс. руб. в 2011 году, 349818 тыс. руб. в 2012 году и 397595 тыс. руб. в 2013 году, что говорит о том, что у предприятия достаточно медленно реализуемых активов для покрытия долгосрочных обязательств

Сокращение дефицита активов по всем рассматриваемым группам свидетельствует о наметившейся положительной тенденции, более объективную оценку которой необходимо дать в ходе последующего анализа коэффициентов ликвидности.

#### 2.4.2 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности

Более детальным анализом ликвидности и платежеспособности организации является анализ при помощи финансовых коэффициентов, где используются три относительных показателя:

– коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{АЛ}$ ) показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время за

счет собственных средств и определяется по формуле:

$$K_{\text{абс}} = \frac{A1}{П1} \quad (8)$$

Нормальное значение:  $K_{\text{абс}} > 0,2 - 0,5$ .

– коэффициент критической ликвидности ( $K_{\text{кл}}$ ) показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам и определяется по формуле:

$$K_{\text{кл}} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2} \quad (26)$$

Допустимое значение:  $K_{\text{кл}} > 0,7 - 1$ .

– коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) ( $K_{\text{тл}}$ ) показывает в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства и определяется по формуле:

$$K_{\text{тл}} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2 + П3} \quad (27)$$

Нормальное значение:  $K_{\text{тл}} \geq 2$ .

Таблица 2.8 – Относительные показатели ликвидности

Показатель	Нормальное значение	2011 год	2012 год	2013 год
Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{\text{абс}}$ )	$K_{\text{абс}} > 0,2 - 0,5$	0,01	0,30	0,12
Коэффициент критической ликвидности ( $K_{\text{кл}}$ )	$K_{\text{кл}} > 0,7 - 1$	0,59	2,84	1,33
Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{\text{тл}}$ )	$K_{\text{тл}} \geq 2$	1,59	4,85	2,11

На начало анализируемого периода значение показателя абсолютной ликвидности составило 0,01, что ниже нормального значения (0,2). В 2012 году значение этого показателя выросло и вошло в рамки норматива, но уже в 2013 году значение показателя снизилось и составило 0,12. Таким образом, на конец анализируемого периода показатель абсолютной ликвидности находится ниже нормативного значения, что говорит о том, что предприятие не в полной мере

обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

Коэффициент критической ликвидности на начало анализируемого периода находился ниже уровня нормального значения (1,0) и составлял 0,59. В 2012 году значение показателя повысилось до нормативного значения и составило 2,84. В 2013 году значение коэффициент критической ликвидности снизилось до 1,33. То есть, на конец анализируемого периода, 133% краткосрочной задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов.

Коэффициент текущей ликвидности в 2011 году находился ниже нормативного значения (2,0) и составлял 1,59. В 2012 году значение этого показателя выросло и составило 4,85, в 2013 году значение коэффициента снизилось до 2,11, но осталось выше нормативного значения, что говорит о том, что предприятие обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

На рисунке 2.9 представлена динамика коэффициентов ликвидности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за 2011 – 2013 годы.

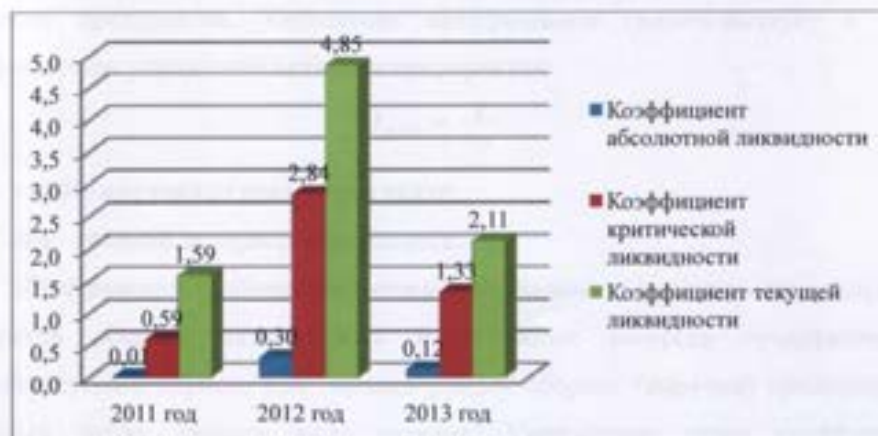


Рисунок 2.9– Динамика коэффициентов ликвидности

Таким образом, рассчитанные коэффициенты ликвидности, указывают на

возможность предприятия рассчитываться по своим обязательствам и сохранять платежеспособность.

## 2.5 Анализ деловой активности предприятия

Стабильность финансового положения предприятия во многом зависит от его деловой активности. Анализ деловой активности предприятия позволяет охарактеризовать результаты и эффективность текущей основной производственной деятельности. При анализе деловой активности рассматриваются показатели, характеризующие эффективность использования средств производства, материальных и финансовых ресурсов. Показатели деловой активности характеризуют, во-первых, эффективность использования средств, а во-вторых, имеют высокое значение для определения финансового состояния, поскольку отображают скорость превращения производственных средств и дебиторской задолженности в денежные средства, а также срок погашения кредиторской задолженности.

*Коэффициент оборачиваемости активов* ( $O_{\text{АКТ}}$ ) показывает сколько раз в течение анализируемого периода произошел полный оборот всех денежных средств предприятия. Увеличение коэффициента свидетельствует о более эффективном управлении активами предприятия.

$$O_{\text{АКТ}} = \frac{B}{B_{\text{CP}}} \quad (28)$$

где  $B$  – выручка от реализации услуг;

$B_{\text{CP}}$  – средний за период итог баланса.

*Коэффициент оборачиваемости оборотных средств* ( $O_{\text{О.С.}}$ ) отражает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за анализируемый период, или сколько рублей оборота (выручки) приходится на каждый рубль данного вида активов. Уменьшение этого коэффициента свидетельствует о замедлении оборота оборотных средств.

$$O_{o.c.} = \frac{B}{O_{c.c.}} \quad (29)$$

где  $O_{c.c.}$  – средняя за период стоимость оборотных средств.

*Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности* ( $O_{д.з.}$ ) показывает, сколько раз за год обернулись средства, вложенные в расчеты. Чем выше этот показатель, тем лучше, потому что предприятие скорее получает оплату по счетам.

$$O_{д.з.} = \frac{B}{ДЗ_{ср}} \quad (30)$$

где  $ДЗ_{ср}$  – средняя за период стоимость дебиторской задолженности.

*Длительность оборачиваемости дебиторской задолженности* ( $T_{д.з.}$ ) отражает продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях. Снижение показателя – благоприятная тенденция.

$$T_{д.з.} = \frac{360}{O_{д.з.}} \quad (31)$$

*Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности* ( $O_{к.з.}$ ) показывает сколько оборотных периодов потребуется данному предприятию для погашения кредиторской задолженности. Чем выше коэффициент, тем быстрее предприятие сможет погасить свою кредиторскую задолженность.

$$O_{к.з.} = \frac{B}{КЗ_{ср}} \quad (32)$$

где  $КЗ_{ср}$  – средняя за период стоимость кредиторской задолженности.

*Длительность оборачиваемости кредиторской задолженности* ( $T_{к.з.}$ ) отражает продолжительность одного оборота кредиторской задолженности в днях. Снижение показателя – благоприятная тенденция.

$$T_{к.з.} = \frac{360}{O_{к.з.}} \quad (33)$$

*Коэффициент оборачиваемости материальных запасов* ( $O_{м.з.}$ ) отражает число оборотов товарно-материальных запасов предприятия за анализируемый период. Чем выше показатель, тем более ликвидную структуру имеют оборотные активы и тем устойчивее финансовое положение предприятия.

$$O_{M.3.} = \frac{B}{MЗ_{CP}} \quad (34)$$

где  $MЗ_{CP}$  – средняя за период стоимость запасов и затрат.

*Коэффициент оборачиваемости собственного капитала* ( $O_{C.K.}$ ) указывает на темпы оборачиваемости собственного капитала предприятия. Рост означает повышение эффективности использования собственного капитала.

$$O_{C.K.} = \frac{B}{CK_{CP}} \quad (35)$$

где  $CK_{CP}$  – средняя за период стоимость собственного капитала.

*Фондоотдача основных средств* ( $\Phi$ ) показывает, сколько выручки обеспечивает каждый рубль, вложенный в основные фонды. Рост этого показателя означает повышение эффективности использования основных фондов.

$$\Phi = \frac{B}{OC_{CP}} \quad (36)$$

В таблице 2.9 представлены показатели деловой активности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за период 2011 – 2013 годы.

Таблица 2.9 - Показатели деловой активности предприятия

Показатель	Год			Изменение (+; -)		
	2011	2012	2013	2012 к 2011	2013 к 2012	2013 к 2011
Коэффициент оборачиваемости активов ( $O_{AKT}$ )	2,481	2,220	2,051	-0,261	-0,169	-0,430
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ( $O_{OC}$ )	3,129	2,733	2,526	-0,396	-0,206	-0,603
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ( $O_{ДЗ}$ )	8,656	5,275	5,571	-3,381	0,296	-3,085
Длительность оборачиваемости дебиторской задолженности ( $T_{ДЗ}$ )	41,590	68,246	64,623	26,656	-3,623	23,033
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ( $O_{КЗ}$ )	5,018	13,400	7,325	8,382	-6,075	2,307
Длительность оборачиваемости кредиторской задолженности ( $T_{КЗ}$ )	71,741	26,866	49,148	-44,875	22,282	-22,593
Коэффициент оборачиваемости материальных запасов ( $O_{МЗ}$ )	5,595	6,500	5,012	0,905	-1,488	-0,583
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ( $O_{C.K.}$ )	4,921	3,034	3,445	-1,887	0,411	-1,476
Фондоотдача основных средств ( $\Phi$ )	12,100	12,069	14,033	-0,031	1,964	1,933



Как видно из таблицы 2.9, большинство показателей деловой активности предприятия за анализируемый период снизилось. Снижение оборачиваемости говорит об отрицательной тенденции. Так снижение коэффициентов оборачиваемости активов и оборачиваемости оборотных средств за период с 2011 по 2013 годы на -0,43 и -0,603 соответственно, говорит о замедлении кругооборота средств предприятия и об относительном увеличении производственных запасов и незавершенного производства.

Снижение коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности на -3,085 свидетельствует об увеличении объема предоставляемого кредита. При этом продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях за анализируемый период увеличилась на 23 дня и составила в 2013 году 64,6 дня.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, напротив, увеличился на 2,307 и в 2013 году составил 7,325, что свидетельствует об увеличении скорости оплаты задолженности предприятия. Длительность оборачиваемости кредиторской задолженности за 2011 – 2013 годы снизилась на -22,6 дня и в 2013 году составила 49,2 дня.

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов за анализируемый период снизился на -0,583 и в 2013 году составил 5,012, что свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и незавершенного производства

Снижение оборачиваемости собственного капитала с 4,921 в 2011 году до 3,445 в 2013 году отражает тенденцию к бездействию части собственных средств.

Рост показателя фондоотдачи основных фондов за анализируемый период на 1,933 означает повышение эффективности использования основных фондов.

## 2.6 Оценка рентабельности предприятия

Рентабельность – это относительный показатель эффективности производства, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования

ресурсов. В основе построения коэффициентов рентабельности лежит отношение прибыли или к затраченным средствам, или к выручке от реализации, или к активам предприятия. Таким образом, коэффициенты рентабельности показывают степень эффективности деятельности компании.

Одним из главных показателей эффективности основной деятельности является *рентабельность продукции* ( $R_{П}$ ). Она показывает сколько приходится прибыли с каждого рубля, потраченного на производство и реализацию продукции.

$$R_{П} = \frac{\Pi_{П}}{C} * 100\% \quad (37)$$

где  $R_{П}$  – рентабельность продукции, %;

$\Pi_{П}$  – прибыль от реализации продукции, тыс. руб.;

$C$  – себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.

*Рентабельность продаж* ( $R_{ПР}$ ) показывает, какую прибыль получает предприятие с каждого рубля реализованной продукции.

$$R_{ПР} = \frac{\Pi_{ПР}}{B} * 100\% \quad (38)$$

где  $R_{ПР}$  – рентабельность продаж, %;

$B$  – выручка от реализации, тыс. руб.

*Рентабельность активов* ( $R_A$ ) характеризует отдачу, которая приходится на 1 руб. активов. Отражает эффективность вложенных в предприятие денежных средств.

$$R_A = \frac{\overset{ЧП}{\Pi}}{A_{CP}} * 100\% \quad (39)$$

где  $R_{СК}$  – рентабельность собственного капитала, %;

$A_{CP}$  – средняя величина активов, тыс. руб.

*Рентабельность собственного капитала* ( $R_{СК}$ ) отражает прибыль, которая приходится на 1 руб. собственного капитала после уплаты процентов за кредит и налогов. Характеризует отдачу или доходность собственных средств.

$$P_A = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}_{\text{ср}}} \cdot 100\% \quad (40)$$

где  $P_{СК}$  – рентабельность собственного капитала, %;

$\text{СК}_{\text{ср}}$  – средняя величина собственного капитала, тыс. руб.

*Рентабельность производственных фондов* ( $P_{\text{ПФ}}$ ) показывает величину чистой прибыли, приходящейся на единицу стоимости производственных фондов.

$$P_{\text{ПФ}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ПФ}_{\text{ср}}} \cdot 100\% \quad (41)$$

где  $P_{\text{ПФ}}$  – рентабельность производственных фондов, %;

$\text{ПФ}_{\text{ср}}$  – средняя величина основных производственных фондов, тыс. руб.

*Рентабельность всего капитала* ( $P_K$ ) отражает эффективность всего имущества предприятия.

$$P_K = \frac{\text{ЧП}}{B_{\text{ср}}} \cdot 100\% \quad (42)$$

где  $P_K$  – рентабельность всего капитала, %;

$B_{\text{ср}}$  – средний за период итог баланса, тыс. руб.

*Рентабельность деятельности предприятия* ( $P_{\text{ДП}}$ ) показывает, сколько чистой прибыли получает предприятие с одного рубля выручки и отражает эффективность деятельности предприятия в целом.

$$P_{\text{ДП}} = \frac{\text{ЧП}}{B} \cdot 100\% \quad (43)$$

где  $P_{\text{ДП}}$  – рентабельность деятельности предприятия, %;

ЧП – чистая прибыль, тыс. руб.;

B – выручка от реализации, тыс. руб.

## 2.7 Анализ затратности функционирования предприятия

Объемы производственной деятельности формируют расходы на выполнение работ, рост объемов ЗБС соответственно приводит к росту затрат.

Затраты – это выраженные в денежной форме расходы предприятия на производство, обращение и сбыт товаров.

Затраты на проведение работ по ЗБС формируются по статьям затрат, при этом выделяют прямые расходы и вспомогательные и общепроизводственные расходы.

В состав прямых затрат включаются следующие статьи.

1. Материалы: материалы на скважину, запчасти, ГСМ, прочие материалы.

В состав материалов на скважину включаются расходы на долота, калибраторы, расширители, клин-отклонитель и набор фрезеров, обсадные трубы, оснастка хвостовика (подвеска, пакер, и т.д.).

В состав затрат на запчасти включаются расходы на запасные части к технологическому оборудованию: буровому оборудованию, подъемным агрегатам и т.д.

В состав затрат на ГСМ включаются расходы на дизельное топливо, потребляемое технологическим оборудованием бригад в процессе производства работ.

В состав прочих материалов включаются расходы на: инструмент и приспособления, спецодежда, средства защиты, спецоснастка и основные средства до 20 тыс.руб., цемент, технологическая жидкость, прочие материалы.

2. Оплата труда: фиксированная ежемесячная заработная плата, доплаты и надбавки, производственные премии и премии по результатам работ основного производственного персонала (кроме БПО, ЦГТ).

3. Страховые взносы во внебюджетные фонды включают взносы в пенсионный, медицинский фонды, а также страховые взносы от несчастных случаев на производстве.

4. Амортизация: амортизационные отчисления от основных производственных фондов.

5. Транспортные услуги на переезд бригад, перемещение оборудования, подвоз материалов, прочие производственные нужды.

6. Услуги производственного характера включают телеметрическое сопровождение бурения, сопровождение буровых растворов, вахтовые перевозки, геолого-технологические исследования, геофизические исследования, дефектоскопия, специзмерения, поверка оборудования, испытание мачты подъемника, подключение, отключение бригад, провоз крупногабаритных грузов, противофонтанные работы, услуги иностранных специалистов, услуги КРС по подготовке и освоению скважин, услуги переправы, услуги по вырезанию окон, услуги по обслуживанию ИТС, услуги по предоставлению внутрискважинного оборудования, прочие услуги.

7. Ремонт и ТО основных средств: зданий и сооружений, механо-технологического оборудования, оборудования основного производства, транспортных средств, энергетического оборудования силами сторонних организаций.

8. Субподрядные работы по резке боковых стволов.

9. Прочие расходы: социальные выплаты сотрудникам (компенсация при увольнении, льготный проезд работников, пособия по временной нетрудоспособности, проезд к месту учебы и обратно), аренда (оборудования, транспортных средств), коммунальные расходы (водоотведение и водопотребление, теплоэнергия, электроэнергия), страхование (автотранспорта, опасных производственных объектов), административные расходы (информационные и консультационные услуги), налоги (сбор за загрязнение окружающей среды), прочие (ГАИ, Ростехнадзор, организация питания, подготовка кадров, предрейсовые осмотры, профосмотр, услуги по обработке белья и химчистке, по пожарной безопасности, по уборке, услуги связи и др.).

В состав вспомогательных и общепроизводственных расходов включаются распределяемые затраты по ЦТТ (цех технологического транспорта) и БПО (база производственного обслуживания). Распределение данных затрат между видами деятельности предприятия осуществляется пропорционально прямым расходам по виду деятельности.

Динамика по производственным затратам на выполнение работ по ЗБС на предприятии ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за период 2011- 2013 годы показана в таблице 2.10.

Таблица 2.10 - Производственные затраты на выполнение работ по ЗБС

В млн. руб.

Статья затрат	Год			Отклонение, %		
	2011	2012	2013	2012 к 2011	2013 к 2012	2013 к 2011
Прямые расходы	1138,4	1380,3	1382,9	21,25	0,19	21,48
1. Материалы	215,4	232,7	239,9	8,03	3,09	11,37
материалы на скважину	66,5	57,3	71,5	-13,83	24,78	7,52
запчасти	18,9	44,2	47,3	133,86	7,01	150,26
ГСМ	79,6	108,5	103,6	36,31	-4,52	30,15
прочие материалы	54,5	27,7	22,5	-49,17	-18,77	-58,72
2. Оплата труда	188,4	197,4	192,7	4,78	-2,38	2,28
фиксированная ежемесячная заработная плата	47,8	49,7	48,3	3,97	-2,82	1,05
доплаты и надбавки	106,9	111,2	108,4	4,02	-2,52	1,40
премии	33,7	36,6	36	8,61	-1,64	6,82
3. Страховые взносы во внебюджетные фонды	33,6	40,7	42,6	21,13	4,67	26,79
4. Амортизация	162,1	150,3	150,3	-7,28	0,00	-7,28
5. Транспортные услуги	202,5	250,9	243,1	23,90	-3,11	20,05
6. Услуги производственного характера	285,9	330,8	341,8	15,70	3,33	19,55
7. Ремонт и ТО основных средств	2	6,6	4,3	230,00	-34,85	115,00
8. Субподрядные работы	0	87,4	87,2		-0,23	
9. Прочие расходы	40,1	76,1	72,6	89,78	-4,60	81,05
Вспомогательные и общепроизводственные расходы	568,5	560,1	549,4	-1,48	-1,91	-3,36
1. ЦТГ	41	20,5	19,4	-50,00	-5,37	-52,68
2. БЮ	527,4	539,6	529,9	2,31	-1,80	0,47
Итого производственные расходы	1706,8	1940,4	1932,3	13,69	-0,42	13,21

За анализируемый период рост затрат составил 13,21%, в том числе прямые расходы увеличились на 21,48%, вспомогательные и общепроизводственные расходы сократились на 3,36%. В составе прямых затрат наблюдается рост

материалов на 11,37%, в том числе запчастей на 150,26%, ГСМ на 30,15%, материалы на скважину на 7,52%. Затраты на оплату труда выросли на 2,28% в результате увеличения численности, значительный рост наблюдается по транспортным услугам 20,05% и услугам производственного характера на 19,55%, прочие услуги возросли на 81,05% за счет роста затрат на аренду ЗИП и ВЗД (в отчетном году было списано 10 ед. ВЗД, закупка новых не осуществлялась). Другие расходы не занимают существенного веса в составе затрат.

В составе вспомогательных и общепроизводственных расходов наблюдается рост затрат на БПО на 0,47%. Рост затрат обусловлен увеличением программы ремонта оборудования (частые отказы подъемных агрегатов, бурового оборудования).

Структура затрат на выполнение работ по ЗБС по статьям расходов показана на рисунке 2.10.



Рисунок 2.10 - Структура затрат на выполнение работ по ЗБС

Прямые затраты на выполнение ЗБС составляют 71,6%, по отношению к 2011 году произошел рост доли прямых затрат на 4,9%, в основном связано в

перераспределением вспомогательных и общепроизводственных расходов. Доля последних в свою очередь в составе общих затрат на ЗБС снизилась с 33,3% до 28,4%.

В составе прямых затрат наибольший вес приходится на материалы – 12,4%, оплату труда – 10%, амортизацию – 7,8%, транспортные услуги – 12,6%, услуги производственного характера – 17,7%. На другие расходы в совокупности приходится 11,1%, при этом доля других расходов выросла на 6,2% за счет аренды ВЗД в отчетном году. Наблюдается также рост доли услуг производственного характера на 0,9%, увеличение доли транспортных услуг на 0,7%. Доля затрат на оплату труда снизилась на 1%, доля материалов сократилась на 0,2%.

Таким образом, основными направлениями снижения затрат, по которым может быть получена значительная экономия вследствие их высокого удельного веса в общих расходах, являются затраты БПО, материалы, оплата труда, транспортные услуги и услуги производственного характера.

Структура затрат на материалы на выполнение работ по ЗБС показана на рисунке 2.11.

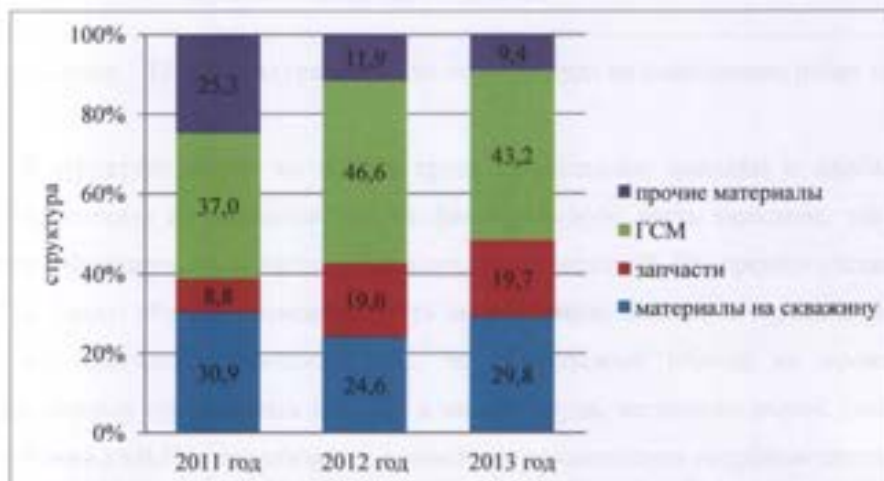


Рисунок 2.11 - Структура затрат на материалы на выполнение работ по ЗБС



Основной удельный вес в составе материальных затрат приходится на материалы на скважину – 29,8%, запчасти – 19,7%, ГСМ – 43,2%. За исследуемый период наблюдается снижение доли материалов на 1,1% относительно 2011 года за счет применения новых технологий бурения с помощью долот PDC, в то же время доля запчастей выросла на 10,9%, при этом данный рост был запланирован в связи с применением дорогостоящих импортных запчастей. Доля затрат на ГСМ увеличилась на 6,2%, что связано с наличием непроизводительного времени.

Структура затрат на оплату труда показана на рисунке 2.12.

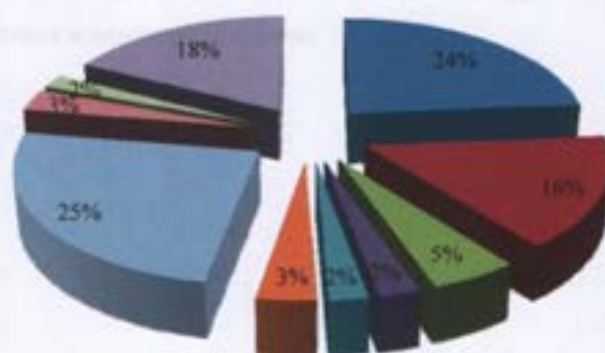


Рисунок 2.12 - Структура затрат на оплату труда на выполнение работ по ЗБС

В структуре затрат на оплату труда преобладают доплаты и надбавки – 56,3%, которые начисляются как на фиксированную часть зарплаты, так и на премии. Фиксированная часть оплаты труда составляет 25,1%, премии составляют 18,7%. Таким образом, основная часть оплаты труда зависит от времени работы буровой бригады в процессе ЗБС. За исследуемый период не произошло существенных структурных сдвигов в оплате труда, несколько вырос удельный вес премий на 0,8%, что связано в основном с сокращением непроизводительного времени.

Структура затрат на услуги производственного характера на выполнение работ по ЗБС в отчетном году показана на рисунке 2.13.

В составе услуг производственного характера преобладают услуги по телеметрическому сопровождению – 24%, сопровождению буровых растворов – 16%, услуги КРС по подготовке и освоению скважин – 25%. Значительный вес занимают вахтовые перевозки – 5%, геофизические исследования – 2%, дефектоскопия, специзмерения, поверка приборов – 2%, услуги иностранных специалистов – 3%, услуги по вырезанию окон – 3%, услуги по предоставлению внутрискважинного оборудования – 2%. Структурные сдвиги в составе услуг производственного характера незначительны.



- Телеметрическое сопровождение бурения
- Буровые растворы
- Вахтовые перевозки
- Геофизические исследования
- Дефектоскопия, специзмерения, поверка оборудования
- Услуги иностранных специалистов
- Услуги КРС по подготовке и освоению скважин
- Услуги по вырезанию окон: ЗБС
- Услуги по предоставлению внутрискважинного оборудования
- Другие

Рисунок 2.13 - Структура затрат на услуги производственного характера на выполнение работ по ЗБС в отчетном году

Проведенный анализ состава затрат на выполнение работ по ЗБС показал, что в отчетном году имеет место рост затрат, при этом в основном увеличиваются прямые расходы на выполнение ЗБС, вспомогательные и общепроизводственные расходы снижаются за счет перераспределения затрат между видами деятельности. В составе прямых расходов преобладают материалы, оплата труда, транспортные услуги и услуги производственного характера. В составе материалов обнаружен рост доли ГСМ и запчастей, высокий удельный вес материалов на скважину. В составе затрат на оплату труда выявлен высокий удельный вес расходов, зависящих от времени работы на скважине. В составе услуг производственного характера выявлен высокий удельный вес услуг по телеметрическому сопровождению, сопровождению буровых растворов, услуг КРС по подготовке и освоению скважин.

### 3. ВЫЯВЛЕНИЕ И ОЦЕНКА РЕЗЕРВОВ ПОВЫШЕНИЯ ДОХОДНОСТИ ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

#### 3.1 Внедрение новых долот PDC с целью повышения эффективности ЗБС

Для достижения максимально эффективных показателей при строительстве боковых стволов на предприятии ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» производится анализ и рациональный подбор в сочетании «долото - забойный двигатель», что позволяет добиться наибольшей производительности. На данный момент на предприятии широко используются шарошечные долота как отечественного, так и импортного производства.

Стратегические направления развития предприятия, связанные с расширением производственно-коммерческой деятельности и интенсивным освоением новых технологий могут быть реализованы в рамках инвестиционного проекта по приобретению долот PDC в комплекте с винтовыми забойными двигателями, для выполнения операций по резке боковых стволов.

PDC долото – породоразрушающий инструмент, рабочим органом которого является основание с поликристаллическими композитными вставками (рис. 3.1).

PDC долот имеют целый ряд преимуществ перед шарошечными долотами. Так, отсутствие в конструкции PDC долот движущихся частей, значительно снижает риск аварийности связанный с оставлением частей долота на забое скважины при бурении. Также, для долот PDC требуется низкая осевая нагрузка при высоких скоростях бурения.

Долота PDC имеют совершенно иной способ разрушения горной породы – срезание. Разрушение горной породы путем ее срезание намного эффективнее дробления, в связи с чем обеспечивается существенное увеличение как механической скорости бурения, так и проходки на долото (в 2-3 раза выше).

Заметным преимуществом PDC долота перед шарошечными заключается в его износостойкости (до 9 раз выше). Даже при деформации такие долота можно ремонтировать и вновь запускать в работу.

Разработка новых форм и профилей лопастей ведёт к улучшению управляемости долотами при наклонно-направленном бурении. А разработки в области резцов PDC позволяют бурить все более твердые породы, интервалы с переслаиванием крепких горных пород.

Развитие долот PDC, привело к качественному скачку показателей, как по механической скорости, так и по длине рейсов и соответственно сокращению количества СПО (спуско-подъемных операций).



Рисунок 3.1 – Долото PDC

Основной причиной износа буровых долот при эксплуатации в России является значительное повреждение долота при ударной нагрузке и не правильный подбор ВЗД. Поэтому буровой организацией, должны приниматься меры для оптимизации КНБК и улучшения режима бурения, чтобы уменьшить степень повреждения долот.

В процессе испытаний специалисты компании достигли высоких показателей в бурении долотами PDC, усовершенствовали технологию проводки скважины

при бурении долотами PDC в сочетании с высокоскоростными винтовыми забойными двигателями, что позволило сократить время на спуско-подъемные операции, увеличить механическую скорость бурения боковых стволов. Сегодня компанией более чем на 25% скважин используются долотья PDC. Благодаря этим показателям значительно сократились сроки по строительству бокового ствола скважины.

Внедрение долот PDC показано на рисунке 3.2.

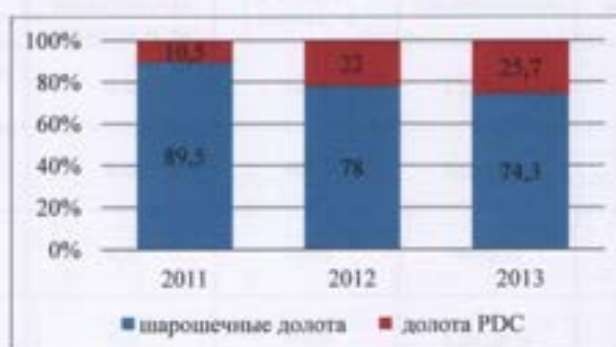


Рисунок 3.2 -Внедрение долот PDC

В отчетном году доля долот PDC составила 25,7%, при этом скорость бурения при использовании данных долот выше на 21% (рисунок 3.3).



Рисунок 3.3 - Механическая скорость бурения

В то же время за анализируемый период выявлен рост затрат, связанный с увеличением стоимости долот. В этой связи необходимо оптимизировать применение долот PDC: разные типы данных долот от разных производителей имеют различные показатели по управляемости, скорости бурения и стоимости долота на 1 метр бурения (таблица 3.1).

Таблица 3.1 - Сравнительные характеристики долот

Наименование долота	Средняя механическая скорость, м/час	Проходка на долото, м	Управляемость	Стоимость на 1 метр проходки, руб.
Шарошечное долото (используемое)	4,9	1800	Средняя	198,8
PDC HCD – 404 (испытания)	6,0	4000	Высокая	117,5
PDC HCM – 404 (испытания)	6,8	4000	Низкая	132,9
PDC HCD - 404Z (испытания)	6,1	4000	Средняя	124,6

Проведенные опытно-промышленные исследования в отчетном году показали, что наиболее оптимально использование долот HCD-404, которые имеют более высокую механическую скорость бурения к долотам шарошечного типа, аналогичную хорошую управляемость при любых значениях зенитного угла и более высокую износостойкость (приложение Г). Анализ удельной стоимости долот на 1 метр проходки показал преимущества долота HCD-404.

Резерв сокращения затрат при использовании износостойких долот PDCHCD-404 взамен шарошечных долот складывается за счет экономии на количестве долот (таблица 3.2).

Таблица 3.2 – Резерв сокращения затрат при использовании более износостойких долот PDC/HCD-404 взамен шарошечных

Показатель	Шарошечное долото (используемое в отчетном году)	HCD – 404 (испытания в отчетном году)	Резерв в условиях отчетного года
Проходка на долота, м	206720	206720	0
Количество использованных долот, ед.	115	52	-63
Стоимость 1 долота, тыс.руб.	249,84	468,20	218,36
Затраты на долота, млн.руб.	28,73	24,35	-4,39

В условиях отчетного года за счет применения более износостойких долот PDC резерв сокращения затрат составляет 3,04 млн.руб. Экономия в плановом периоде зависит от объема применения долот PDC при бурении, количества скважин и плановой проходки.

Кроме того, сократится время на спуско-подъемные операции и затраты за время СПО (табл. 3.3). Резервы сокращения затрат за счет снижения времени на СПО показаны в таблице 3.3.

Таблица 3.3 - Сокращение затрат за время спуско-подъемных операций

Показатель	До внедрения	После внедрения	Изменение
Затраты времени на СПО, час	985,4	525,0	-460,4
Затраты за время СПО, млн.руб.:			
- ГСМ	1,2	0,6	-0,6
- запчасти	0,5	0,3	-0,2
- зарплата	2,3	1,2	-1,1
- транспортные услуги	3,0	1,6	-1,4
- телеметрическое сопровождение	0,9	0,5	-0,4
- сопровождение буровых растворов	0,6	0,3	-0,3
- услуги иностранных специалистов	0,1	0,1	-0,1
- БПО	6,2	3,3	-2,9
Итого	14,8	7,9	-6,9



За счет сокращения времени на СПО резервы снижения затрат в условиях отчетного года составляют 6,9 млн.руб. Экономия затрат в плановом году будет зависеть от количества скважин и плановой проходки.

Основные производственные показатели на плановый период показаны в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Основные производственные показатели на плановый период

Показатель	Отчетный год	Плановый период	Изменение	Темп прироста, %
Количество ЗБС, скв-опер.	95	116	21	22,1
Время резки бокового ствола, сут.:	41,2	38,6	-2,6	-6,3
Средние сроки строительства бокового ствола, сут	39,5	38,50	-1,0	-2,5
Средняя глубина бокового ствола, м	2720	2837,8	117,8	4,3
Максимальная глубина бокового ствола, м	3405	3461	56,0	1,6
Проходка, тыс.м.	206,72	263,36	56,64	27,4
Средняя механическая скорость бурения, м/час	5,9	6,2	0,3	5,1
Продолжительность работ по ЗБС, сут.	3753,6	4046,1	292,5	7,8

В результате внедрения более износостойких долот PDCHCD-404 сократится время на спуско-подъемные операции, что приведет к увеличению количества работ по ЗБС на 21 скважино-операцию или 22,1% и составит 116 скважин. Снижение времени резки боковых стволов составит 6,3%. Средний срок строительства бокового ствола сократится на 2,5% (сокращение снижения времени на спуско-подъемные операции). Проходка возрастет на 27,4%, средняя механическая скорость увеличится на 5,1%.

Таким образом, за счет внедрения долот PDC предприятие сможет улучшить как экономические, так и производственные показатели.

### 3.2 Основные показатели инвестиционного проекта

Сущность инвестиционной идеи основана на внедрении новых долот PDC в целях повышения качества выполняемых работ, сокращения сроков зарезки боковых стволов, также для снижения себестоимости услуг по ЗБС, обновления основных фондов, это приведет к росту качества выполняемых работ, к увеличению прибыли (уменьшению убытков), к повышению конкурентоспособности предприятия.

Инвестиционный проект - привлечение долот PDC относится к локальным инвестиционным проектам, так как его реализация не оказывает существенного влияния на экономическую, социальную и экологическую ситуацию в регионе.

Расчет необходимого количества закупки долот с учетом производственной программы на плановый период показан в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Потребность в долотах PDCHCD-404

Показатель	Значение
Планируемая проходка на долота PDC в год, м.	263360
Потребность в долотах HCD – 404 на производственную программу в год, ед.	65

С учетом объемов проходки по производственной потребности в новых долотах PDCHCD-404 на производственную программу составит 65 ед.

Кроме того, для реализации инвестиционного проекта, необходима закупка винтовых забойных двигателей. Опытно-промышленные испытания на предприятии показали, что наиболее эффективные показатели бурения долотами PDCHCD-404 были получены в сочетании с винтовыми забойными двигателями ДВ-95Р. С учетом производственной программы потребуется 18 винтовых забойных двигателей ДВ-95Р.

В целом потребность в капитале на осуществление инвестиционного проекта составит 65538 тыс. руб. (таблица 3.6).

Таблица 3.6 – Капитальные вложения на проведение ЗБС с применением долот PDCHCD-404

Основные составляющие	Стоимость тыс. руб.	Количество в год	Стоимость в год тыс. руб.
Основные фонды всего в том числе:			32842,4
Насос НТ-400	11189	1	11189
Испытательный стенд	3681,3	1	3681,3
Раскрепительный стенд	3423,5	1	3423,5
Кран-балка Q-5т	503,2	1	503,2
ВЗД ДВ-95Р	780,3	18	14045,4
ЗИП к ВЗД, комп.	125,7	22	2262,6
РДС долото НСД-404	468,2	65	30433
ИТОГО:			65538

Текущие издержки производства при осуществлении предлагаемого мероприятия в плановом периоде составят 2253,2 млн. руб. (таблица 3.7).

Таблица 3.7 - Текущие издержки производства

В млн. руб.

Статья затрат	В год
Прямые расходы	1614,9
1. Материалы	289,7
материалы на скважину	72,9
запчасти	55,3
ГСМ	124,9
прочие материалы	36,6
2. Оплата труда	232,9
3. Страховые взносы во внебюджетные фонды	69,4
4. Амортизация	160,4
5. Транспортные услуги	305,6
6. Услуги производственного характера	418,4
7. Ремонт и ТО основных средств	7,0
8. Субподрядные работы	52,3
9. Прочие расходы	79,1
Вспомогательные и общепроизводственные расходы	638,3
1. ЦТТ	22,2
2. БПО	616,1
Итого производственные расходы	2253,2

Особенностью данного проекта является то, что влияние инвестиций на операционную деятельность проявится через более износостойкие долота с высокими показателями проходки.

Таблица 3.8 показывает, что с применением долот HCD-404 общество выполнит 116 скважино-операций и получит выручку от реализации в размере 2535,2 млн. руб.

Таблица 3.8 - Объем выполняемых услуг и выручка от реализации

Наименование	Значение
Количество проводимых операций ЗБС за год, ед.	116
Цена единицы услуг, млн. руб.	21,86
Выручка от реализации услуг, млн. руб.	2 535,2

### 3.3 Коммерческая эффективность проекта

В Российской Федерации оценка эффективности инвестиционных проектов осуществляется на основе «Методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования».

Инвестиционный проект, его реализация сопровождается оттоками и притоками денег. Особенностью инвестиционного проекта является то, что сначала по времени идут оттоки денег (отрицательные денежные потоки) – инвестиции, необходимые для проектирования и строительства, а лишь потом притоки – доходы от операционной деятельности созданного объекта. По этой причине инновационный проект нельзя реализовать, если не будут найдены источники финансирования оттоков – инвестиций.

Инвестиции признаются эффективными, если генерируемый денежный поток достаточен для:

- возврата исходной суммы капитальных вложений;
- обеспечения требуемой отдачи на вложенный капитал.

Элементы трёх видов деятельности – инвестиционной, операционной, финансовой – определяются прямым подсчётом потребности в земле, оборудовании, изменении потребности в оборотных средствах, расчёте объёмов реализуемой продукции, цен на неё, издержек производства, определение источников финансирования проекта и т.д.

Коммерческая эффективность (финансовое обоснование) проекта определяется соотношением финансовых затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности. При этом в качестве эффекта выступает поток реальных денег. Поток реальных денег называется разность между притоком и оттоком от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности в каждом периоде осуществления проекта.

Сальдо реальных денег – разность между притоком и оттоком денежных средств от всех трёх видов деятельности, на каждом шаге расчёта. Сальдо денежных потоков представлено.

При оценке эффективности инвестиционного проекта соизмерение разновременных показателей осуществляется путём приведения (дисконтирования) их к ценности в начальном периоде. Для приведения разновременных затрат, результатов и эффектов используется норма дисконта (E).

Коэффициент дисконтирования рассчитывается по формуле (44):

$$K_t = \frac{1}{(1 + E)^t} \quad (44)$$

где  $K_t$  – коэффициент дисконтирования;

E – норма дисконта;

t – шаг реализации инвестиционного проекта.

Для оценки эффективности капитальных вложений используются следующие показатели:

- чистый дисконтированный доход (ЧДД);
- индекс доходности (ИД);
- внутренняя норма доходности (ВНД);

- срок окупаемости ( $n_0$ ).

Чистый дисконтированный доход – это разница между дисконтированными значениями чистого дохода от операционной деятельности от реализации проекта  $D_t$  и инвестиционными затратами, связанными с ним  $K_t$ . ЧДД показывает прирост капитала инвесторов в результате реализации проекта. Итак, если известны  $E$  и ряды чисел  $D_t$  и  $K_t$ , то ЧДД рассчитывается по формуле (45):

$$\text{ЧДД} = \sum (R_t - K_t) \cdot \alpha \quad (45)$$

где  $R_t$  – результат достигаемый на  $t$ -шаге;

$K_t$  – затраты осуществляемые на  $t$ -шаге;

$\alpha$  – коэффициент дисконтирования на  $t$ -шаге.

Принятия решения об инвестировании, базирующееся на расчёте ЧДД и основывается на следующем: инвестиционный проект принимается, если  $\text{ЧДД} > 0$ ; инвестиционный проект отвергается, если  $\text{ЧДД} < 0$ ; если  $\text{ЧДД} = 0$ , то следует для принятия решения рассмотреть обстоятельства, выходящие за рамки критерия (например, экологические, социальные) или учесть открывающиеся новые технические, рыночные или иные перспективы/9/.

Индекс доходности – это отношение величины современной стоимости поступлений от инвестиционного проекта к современной стоимости капиталовложений. Он рассчитывается на основе той же информации, что и ЧДД. Нужно знать текущую стоимость расходов и доходов:

$$\text{ИД} = D_z(E) / K_z(E) = \sum \frac{D_i / (1+E)^i}{K_i / (1+E)^i} \quad (46)$$

где ИД – индекс доходности;

$D_i$  – доходы от операционной деятельности на  $i$  – м шаге, руб.;

$K_i$  – расходы от инвестиционной деятельности на  $i$  – м шаге, руб.;

$E$  – норма дисконта.

Правило принятия инвестиционных решений по данному показателю имеет вид:  $\text{ИД} > 1$ , то проект принимается; если  $\text{ИД} < 1$ , то проект отвергается; если  $\text{ИД} = 1$ , то для принятия решения следует учесть обстоятельства, не входящие в

исходную информацию.

Внутренняя норма доходности (ВНД) – это показатель, характеризующий внутреннюю расчетную ставку процента, начисление которой на сумму инвестиций в проект обеспечивает получение ожидаемого чистого дохода от проекта. ВНД находится графо – аналитическим путем, на графике внутренняя норма доходности соответствует такой норме дисконта, при которой ЧДД равен нулю. Формально ВНД находится из уравнения (41):

$$\text{ЧДД}(E = \text{ВНД}) = 0 \quad (47)$$

Таким образом, ВНД равна такому значению коэффициента дисконтирования, при котором текущая стоимость доходов и текущая стоимость расходов равны и, следовательно, проект не выгоден.

В основу расчетов по оценке коммерческой эффективности проекта положены следующие предположения:

- продолжительность периода планирования принята 5 лет (5 шагов);
- в качестве шага планирования приняты пол года;
- норма дисконта принята на уровне 15% в год;
- цены, тарифы и нормы не изменяются на протяжении всего периода планирования.

Норма дисконтирования установлена из условий:

- ключевая ставка ЦБ РФ -11%;
- риск недополучения прибыли 4%.

Сделанные предположения характеризуют оценку эффективности проекта как предварительную, требующую уточнения в дальнейшем.

Результаты расчетов по оценке коммерческой эффективности проекта представлены в таблицах 3.9 – 3.14.

За период планирования, жизненный цикл (5 лет), инвестиционный проект потребует 65538 тыс. руб. капитальных вложений и принесет 1128,0 млн. руб. чистой прибыли.

Чистый реальный доход проекта составит 1478 млн. руб., чистый

дисконтированный доход – 1488 млн. руб.

$$\text{ЧДД} = 386/1 + 386/1,15^1 + 386/1,15^2 + 386/1,15^3 + 386/1,15^4 = 1036,5 \text{ млн. руб.}$$

Индекс доходности исчисленный по дисконтированным потокам – 15,8.

$$\text{ИД} = 1036,5/65,538 = 15,8.$$

Срок окупаемости проекта исчисленный по дисконтированным потокам - 0,2 года.

$$\text{СО} = 65,538/(386+160,4) = 0,2.$$

Внутренняя норма доходности инвестиций составляет 576,5% в год (рисунок 3.3).

Положительный чистый дисконтированный доход и индекс доходности, превосходящий единицу, позволяют охарактеризовать проект как эффективный.

Внутренняя норма доходности и срок окупаемости устраивает предприятие как инвестора.

Положительное сальдо денежных потоков свидетельствует об осуществимости проекта при избранной схеме финансирования.

Следует подчеркнуть предварительный характер оценки коммерческой эффективности проекта и необходимость проведения более точных расчетов, учитывающих реально сложившуюся экономическую ситуацию в стране.

Сделанные предположения характеризуют оценку эффективности проекта как предварительную, требующую уточнения в дальнейшем.



Таблица 3.9 – Поток средств от инвестиционной деятельности

В тыс. руб

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого
	0	1	2	3	4	
	2017	2016	2015	2014	2013	
1. Затраты на приобретение активов, всего	-	-	-	-	-65538	-65538
в том числе:						
за счет собственных средств	-	-	-	-	-65538	-65538
2 Поток реальных средств	-	-	-	-	-65538	-65538
2.1 По шагам	-	-	-	-	-65538	-65538
2.2 Нарастающим итогом	-65538	-65538	-65538	-65538	-65538	-
3 Поток дисконтированных средств	-	-	-	-	-65538	-65538
3.1 По шагам	-	-	-	-	-65538	-65538
3.2 Нарастающим итогом	-65538	-65538	-65538	-65538	-65538	-

Таблица 3.10 – Поток денежных средств от операционной деятельности

В млн.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого
	0	1	2	3	4	
	2017	2016	2015	2014	2013	
1 Выручка (нетто) от реализации услуг	2535,2	2535,2	2535,2	2535,2	2535,2	12676,0
2 Текущие издержки без амортизации	2092,8	2092,8	2092,8	2092,8	2092,8	10464,0
3 Амортизация основных средств	160,4	160,4	160,4	160,4	160,4	802,0
4 Валовой доход	282,0	282,0	282,0	282,0	282,0	1410,0
5 Налог на прибыль (20 %)	56,4	56,4	56,4	56,4	56,4	282,0
6 Чистый доход	225,6	225,6	225,6	225,6	225,6	1128,0
7 Поток реальных средств						
7.1 По шагам	386,0	386,0	386,0	386,0	386,0	1930,0
7.2 Нарастающим итогом	1930,0	1544,0	1158,0	772,0	386,0	
8 Поток дисконтированных средств						
8.1 По шагам	220,7	253,8	291,9	335,7	386,0	1488,0
8.2 Нарастающим итогом	1611,4	1372,4	1097,5	781,5	418,0	

Таблица 3.11 – Поток денежных средств от финансовой деятельности

В тыс. руб.

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого
	0	1	2	3	4	
	2017	2016	2015	2014	2013	
1 Собственные средства	-	-	-	-	65538	65538
2 Поток реальных средств						
2.1 По шагам	-	-	-	-	65538	65538
2.2 Нарастающим итогом	65538	65538	65538	65538	65538	
3 Поток дисконтированных средств						65538
3.1 По шагам	-	-	-	-		
3.2 Нарастающим итогом	65538	65538	65538	65538	65538	-

Таблица 3.12 – Поток денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности

В млн. руб.

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого
	0	1	2	3	4	
	2017	2016	2015	2014	2013	
1 Поток реальных средств						
1.1 По шагам	386,0	386,0	386,0	386,0	-65,538	1223,5
1.2 Нарастающим итогом	1478,5	1092,5	706,5	320,5	-65,538	-
2 Поток дисконтированных средств						
2.1 По шагам	220,7	253,8	291,9	335,7	-65,538	1036,5
2.2 Нарастающим итогом	1036,5	815,8	562,0	270,1	-65,538	-

Таблица 3.13 – Сальдо денежных потоков

В млн. руб.

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого
	0	1	2	3	4	
	2013	2014	2015	2016	2017	
1 Поток реальных денег						
1.1 По шагам	386	386	386	386	386	1 930
1.2 Нарастающим итогом	386	772	1 158	1 544	1 930	

Таблица 3.14 – Значение ЧДД для различных значений нормы дисконта

В млн. руб.

Норма дисконта, E	Шаг (год) планирования					Итого
	0	1	2	3	4	
	2017	2016	2015	2014	2013	
0	386,0	386,0	386,0	386,0	-65,5	706,5
0,5	76,2	114,4	171,6	257,3	-65,5	363,4
1	24,1	48,3	96,5	193,0	-65,5	224,0
1,5	9,9	24,7	61,8	154,4	-65,5	150,6
2	4,8	14,3	42,9	128,7	-65,5	106,0
2,5	2,6	9,0	31,5	110,3	-65,5	76,3
3	1,5	6,0	24,1	96,5	-65,5	55,1
3,5	0,9	4,2	19,1	85,8	-65,5	39,3
4	0,6	3,1	15,4	77,2	-65,5	27,1
4,5	0,4	2,3	12,8	70,2	-65,5	17,4
5	0,3	1,8	10,7	64,3	-65,5	9,5
5,5	0,2	1,4	9,1	59,4	-65,5	3,0
5,765	0,2	1,2	8,4	57,1	-65,5	0,0
6	0,2	1,1	7,9	55,1	-65,5	-2,5
6,5	0,1	0,9	6,9	51,5	-65,5	-7,2

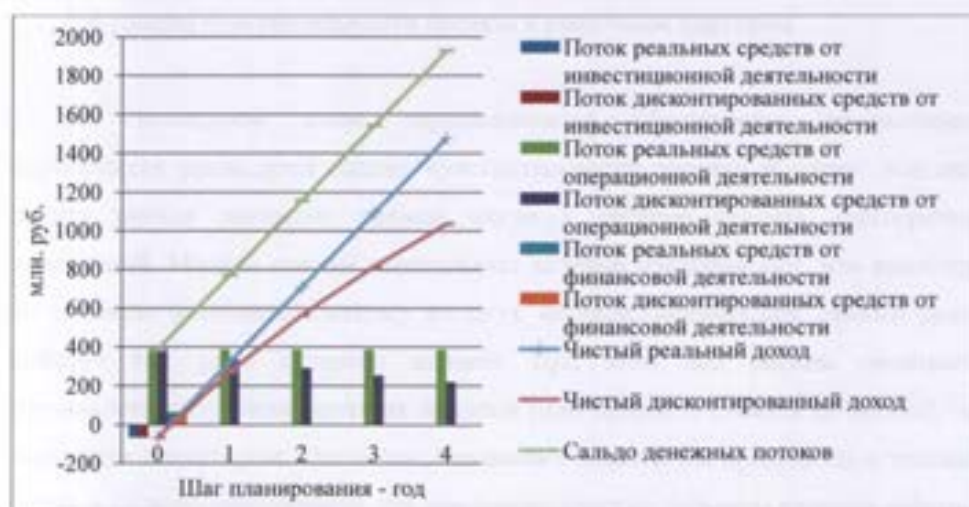


Рисунок 3.4 – Движение денежных средств

По полученным точкам построим кривую (рисунок 3.3). Точка пересечения этой кривой с осью ординат является внутренней нормой доходности. Таким образом, ВНД = 576,5%.

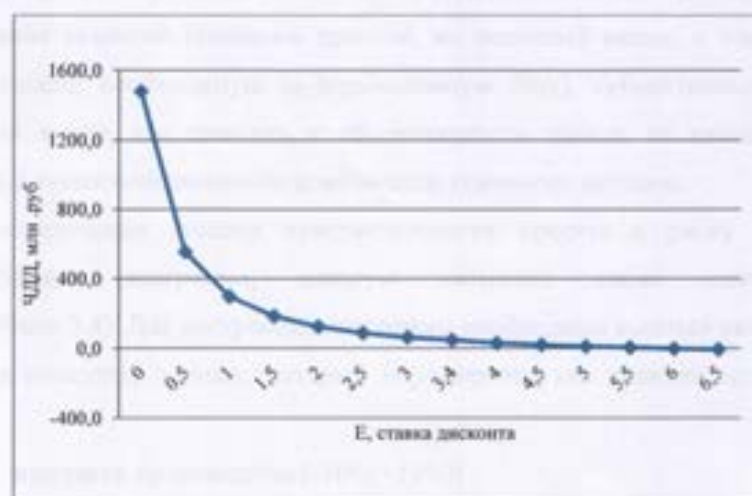


Рисунок 3.5 – Графическое определение внутренней нормы доходности

### 3.4 Анализ чувствительности проекта к рыночным факторам

На последнем этапе экономического обоснования предлагаемого мероприятия проводится анализ чувствительности проекта к риску. Анализ и оценка рисков занимают важное место в системе анализа долгосрочных инвестиций. Модели оценки капитальных активов предполагают, что инвесторы не склонны рисковать, поэтому из двух активов, приносящих равный доход, выберут тот, риск которого меньше. При этом под риском понимается вероятность получения меньших доходов (или прироста стоимости актива), чем ожидается инвестором. Считается, что анализ инвестиций проводится в условиях риска, а не неопределенности, так как экономические субъекты активно собирают необходимую им информацию и могут с достаточной степенью точности судить о вероятности событий.

Информацию о вероятности событий (т.е. о рисках) экономический анализ может получать путем проведения статистических наблюдений (самый точный и обоснованный, но трудоемкий и не всегда возможный метод), путем использования аналогий (наиболее простой, но неточный метод, к тому же не всегда имеющий необходимую информационную базу), субъективных оценок (экспертный метод, его точность и обоснованность зависят от квалификации экспертов), а также использования комбинации указанных методов.

Для определения степени чувствительности проекта к риску строится соответствующая диаграмма, которую называют также «диаграммой паука» (рисунок 3.4). Для построения диаграммы необходимо задаться диапазоном отклонения исходных данных, который определяется как правило экспертным путем:

- издержки производства (-10%;+10%);
- выручка от реализации (-10%;+10%);
- амортизация (-15%;+15%).

Вычисления вариаций значений чистого дисконтированного дохода при

изменении параметров приведены в таблице 3.4.

Для анализа чувствительности проекта к риску вычисляем вариации значений ЧДД при изменении издержек производства, выручки от реализации, величины амортизации.

Результаты вариаций каждого фактора, сведены в таблице 3.15.

Таблица 3.15 - Влияние изменения факторов на ЧДД

В млн. руб.

Наименование	ЧДД						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
Издержки производства			1275,5	1036,5	797,5		
Выручка от реализации		196,9		1036,5		1934,1	
Амортизация	1011,5			1036,5			1066,5

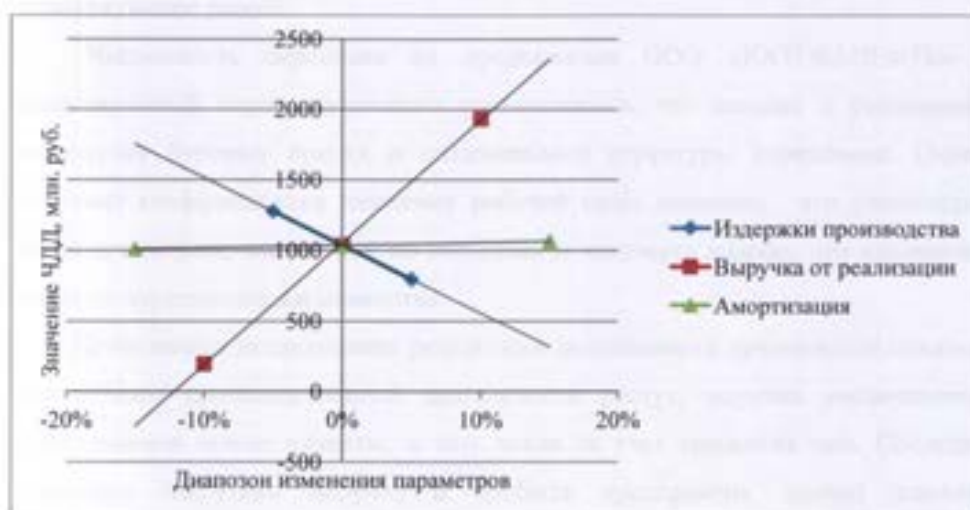


Рисунок 3.6 - Диаграмма «Паук»

Анализируя рисунок 3.4, видно, что график чувствительности проекта к риску расположен в положительной области, что говорит о слабой чувствительности проекта к риску в пределах изменяющихся параметров.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Предприятие ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» входит в группу предприятий «CAT.oil» AG и ведет свою историю с 1993 года. На сегодняшний день ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» является одной из основных, по объемам работ, компаний, работающей на территории ХМАО-Югра в сфере оказания услуг по зарезке боковых стволов. Компания осуществляет производственную деятельность на многих нефтегазоносных месторождениях ХМАО.

Проведенный SWOT-анализ предприятия показал, что наиболее перспективным направлением развития предприятия является стратегия концентрированного роста, в рамках которой выделяется стратегия укрепления позиций на рынке. Эта стратегия связана с развитием существующего продукта на существующем рынке.

Численность персонала на предприятии ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за анализируемый период постоянно увеличивалась, что связано с увеличением количества буровых бригад и оптимизацией структуры управления. Однако изучение коэффициентов движения рабочей силы показало, что увеличились такие показатели, как оборот по выбытию и текучесть кадров, что несомненно является отрицательным моментом.

Проведенное исследование результатов деятельности предприятия показало, что объемы производственной деятельности растут, выручка увеличивается, привлекаются новые клиенты, в том числе за счет снижения цен. Последнее несколько сократило выручку и прибыль предприятия, однако основной проблемой является рост производственных затрат.

Проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности говорит о том, что финансовую устойчивость предприятия можно охарактеризовать как нормальную. Рассчитанные коэффициенты ликвидности, находятся выше нижней границы нормы, что указывает на возможность предприятия рассчитываться по своим обязательствам и сохранять платежеспособность.

Показатели деловой активности предприятия за анализируемый период снизились, что говорит о замедлении кругооборота средств предприятия, об увеличении объема предоставляемого кредита и отражает тенденцию к бездействию части собственных средств. Однако рост коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности и показателя фондоотдачи свидетельствует об увеличении скорости оплаты задолженности предприятия и повышении эффективности использования основных фондов.

Проведенный анализ состава затрат на выполнение работ по ЗБС показал, что в отчетном году имеет место рост затрат, при этом в основном увеличиваются прямые расходы на выполнение ЗБС, вспомогательные и общепроизводственные расходы снижаются за счет перераспределения затрат между видами деятельности. В составе прямых расходов преобладают материалы, оплата труда, транспортные услуги и услуги производственного характера. В составе материалов обнаружен рост доли ГСМ и запчастей, высокий удельный вес материалов на скважину. В составе затрат на оплату труда выявлен высокий удельный вес расходов, зависящих от времени работы на скважине. В составе услуг производственного характера выявлен высокий удельный вес услуг по телеметрическому сопровождению, сопровождению буровых растворов, услуг КРС по подготовке и освоению скважин.

Для решения существующих проблем перерасхода средств предложено мероприятие, которое позволит сократить затраты на материалы и затраты, зависящие от времени проведения работ по ЗБС, а именно: внедрение износостойких долот PDC HCD -404 взамен шарошечных. Планируется закупка 65 ед. HCD – 404.

Основными преимуществами данного вида долот являются: высокая износостойкость; требуемая малая осевая нагрузка; отсутствие подвижных элементов в конструкции, соответственно снижение аварийности; большая проходка на долото, соответственно сокращение спуско-подъемных операций; высокая механическая скорость.



Планируется, что в результате внедрения более износостойких долот PDC/HCD-404 сократится время на спуско-подъемные операции, что приведет к увеличению количества работ по ЗБС на 21 скважино-операцию или 22,1% и составит 116 скважин. Снижение времени зарезки боковых стволов составит 6,3%. Средний срок строительства бокового ствола сократится на 2,5% (сокращение снижения времени на спуско-подъемные операции). Проходка возрастет на 27,4%, средняя механическая скорость увеличится на 5,1%.

В целом потребность в капитале на осуществление инвестиционного проекта составит 65538 тыс. руб. Текущие издержки производства при осуществлении предлагаемого мероприятия в плановом периоде составят 2253,2 млн. руб. Предполагается, что после внедрения проекта выручка от реализации составит 2535,2 млн. руб.

За период планирования, инвестиционный проект потребует 65538 тыс. руб. капитальных вложений и принесет 1128,0 млн. руб. чистой прибыли. Чистый реальный доход проекта составит 1478 млн. руб., чистый дисконтированный доход – 1488 млн. руб. Индекс доходности исчисленный по дисконтированным потокам – 15,8. Срок окупаемости проекта исчисленный по дисконтированным потокам – 0,2 года.

Положительный чистый дисконтированный доход и индекс доходности, превосходящий единицу, характеризуют проект как эффективный. Положительное сальдо денежных потоков свидетельствует об осуществимости проекта при избранной схеме финансирования.

На основании проведенной оценки сделан вывод об эффективности предложенного мероприятия и возможности его реализации на практике предприятия. Осуществление предложенного мероприятия позволит существенно повысить эффективность деятельности предприятия и создаст условия для дальнейшего развития компании.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Фокина, О.М. Экономика организации: Учебно-методическое пособие. – М.: КНОРУС, 2010. – 240 с.
- 2 Амиров, А.Д. Капитальный ремонт нефтяных и газовых скважин / А.Д. Амиров, С.Т. Овнатанов, А.С. Яшин – Учебник, перераб. и доп. – М.: ИНФРА – М, 2009. – 367 с.
- 3 Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. – М.: Вузовский учебник, 2008. – 367 с.
- 4 Бухгалтерский и налоговый учет/ Учебник. Практикум. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2010. – 848 с.: ил.
- 5 Киселева, О.В. Инвестиционный анализ: Учебное пособие. –.: КНОРУС, 2010. – 208 с.
- 6 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / коллектив авторов. – 3-е изд., перер. и доп. – М.: КНОРУС, 2011. – 712с.
- 7 Симкина Л.Г. Экономическая теория. 2-е изд. — СПб: Питер. — 2010. — 384 с.
- 8 Горемыкин, В.А. Планирование на предприятии/ Учебник. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2010. – 699 с.
- 9 Харвей Дж. Современная экономическая теория: учебное пособие. – М.: Юинги-Дана. – 2012. – 730с.
- 10 Экономика /Под ред. Булатова. 3-е изд., перераб., доп. — М.: Юристъ. – 2012. — 896 с. Для эконо. академий, вузов и факультетов.
- 11 Райзберг Б.А. Курс экономики: учебник / Под ред. Б.А. Райзберга. – 5-е изд., переаб. и доп. – М.: ИНФРА-М. 2014.
- 12 Золотогоров, В.Г. Организация производства и управления предприятием: Учеб. пособие / В.Г. Золотогоров. – Мн.: Книжный Дом, 2008. – 448 с.
- 13 Игнатьева, А.В. Производственный менеджмент: Учебник / Романов, А.Н. – М.: Проспект, 2011. – 400с.

14 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 512 с. – (Высшее образование).

15 Мазурин, Т.Ю. Финансы предприятий: Учеб. Пособие, перераб. и доп.- М.: Финансы статистика, 2009. – 640 с.: ил.

16 Экономическая теория. Учебник. /Под ред. И.П.Николаевой. — М.: Дашков и К. — 2013. — 448 с.

17 Данные сайта Министерства энергетики РФ <http://minenergo.gov.ru>

18 Данные сайта «Специализированный журнал «Бурение и нефть»» <http://burneft.ru>

19 Данные сайта «Инновации в бурении» [www.inbur.ru](http://www.inbur.ru)

20 Данные сайта «Элитариум» [www.elitarium.ru](http://www.elitarium.ru)



ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Таблица Б.1 – Анализ и динамика структуры актива баланса ООО «КАТОБЫНЕФТЬ» за период 2011 – 2013 годы

АКТИВ	Код строки	2011 год		2012 год		2013 год		Абсолютные величины				Темп прироста		
		Сумма, руб.	Удельный вес, %	Сумма, руб.	Удельный вес, %	Сумма, руб.	Удельный вес, %	2012-	2013-	2012-	2013-	2012-	2013-	2013-2011
								2011	2012	2011	2011	2012	2011	
<b>I. НЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>														
Нематериальные активы	110	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Основные средства	120	173448,0	99,0	191251,0	98,1	166126,5	77,6	15403,0	-25130,5	-9727,5	108,8	86,9	86,9	94,5
Незавершенное строительство	130	0,0	0,0	3594,4	1,8	0,0	0,0	3594,4	-3594,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые векселя и материальные запасы	135	0,0	0,0	0,0	0,0	14951,3	7,0	0,0	14951,3	14951,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Долгосрочные финансовые вложения	140	0,0	0,0	0,0	0,0	32386,0	15,4	0,0	32386,0	32386,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Отложенные налоговые активы	145	1861,8	1,0	94,6	0,0	0,0	0,0	-1767,2	-94,6	-1861,8	5,1	0,0	0,0	0,0
Прочие необоротные активы	150	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого по разделу I	190	177709,8	20,7	194940,0	18,8	213957,8	18,8	17236,2	36247,9	199,7	109,8	109,8	109,8	120,4
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>														
Запасы, в т.ч.:	210	380319,3	55,9	355115,7	42,0	665147,8	50,4	-25203,6	110032,1	84828,5	91,4	131,0	131,0	122,3
сырье, материалы и др.	211	328132,4	86,3	304915,8	85,9	351766,5	75,6	-23216,6	46450,7	23034,1	92,9	115,4	115,4	107,2
затраты в процессе производства	213	45055,5	11,8	45708,3	12,9	110314,5	23,7	-672,8	64666,2	63790,0	101,5	241,3	241,3	245,0
резервы будущих периодов	216	2151,8	1,9	4491,6	1,3	3066,8	0,7	-2639,8	-1424,9	-4084,6	62,8	68,3	68,3	42,9
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	51107,3	7,5	275,9	0,0	1225,5	0,1	-60831,5	949,6	-49811,8	0,5	444,2	444,2	2,4
Дебиторская задолженность (до 12 мес)	240	248181,7	36,2	47379,0	51,8	418474,5	45,4	193761,2	-19365,4	172653,8	178,0	95,6	95,6	170,2
Кредиторская задолженность	250	0,0	0,0	0,0	0,0	37500,0	4,1	0,0	37500,0	37500,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые средства	260	2735,6	0,4	51697,9	6,1	407,3	0,0	48962,3	-51296,6	-3238,3	1889,8	0,8	14,9	14,9
Прочие оборотные активы	270	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого по разделу II	290	679980,9	79,3	844669,3	81,2	922755,0	81,2	164688,5	76885,7	242774,1	124,2	109,2	109,2	135,7
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	857690,7	100,0	1029609,3	100,0	1136712,8	100,0	181918,6	97103,4	279022,1	121,2	109,3	109,3	132,5

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Таблица В.1 – Анализ и динамика структуры пассива баланса ООО «КАТОВЫНЕФТЬ» за период 2011 – 2013 годы.

ПАСИВ	Код строки	2011 год		2012 год		2013 год		Абсолютное изменение			Темп роста		
		Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	2012-2011	2013-2011	2012-2011	2013-2012	2012-2011	2013-2011
								2013-2012	2013-2011	2012-2011	2013-2011		
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>													
Уставный капитал	410	25414,0	5,9	250812,5	33,0	176257,5	26,0	225098,6	-74555,0	150843,5	986,9	70,3	493,5
Добавочный капитал	420	124578,8	28,8	111824,9	14,7	72758,3	10,8	-12752,0	-90066,6	-31818,6	89,8	65,1	58,4
Резервный капитал	430	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Нераспределенная прибыль (после уплаты налогов)	470	282494,8	65,3	398085,7	52,3	427602,8	63,2	115480,9	29517,0	145197,9	141,0	107,4	131,4
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>432395,6</b>	<b>50,4</b>	<b>760723,1</b>	<b>73,2</b>	<b>676418,5</b>	<b>59,5</b>	<b>328327,5</b>	<b>-84104,6</b>	<b>240222,9</b>	<b>175,9</b>	<b>88,9</b>	<b>136,3</b>
<b>IV. ДОЛГОВСКОЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО</b>													
Займы и кредиты	510	0,0	0,0	0,0	0,0	91719,0	80,8	0,0	91719,0	91719,0	0,0	0,0	0,0
Отложенные налоговые обязательства	515	0,0	0,0	1081,9	0,0	21829,5	19,2	1081,9	20747,6	21829,5	0,0	2017,8	19,2
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1081,9</b>	<b>0,1</b>	<b>113548,5</b>	<b>10,0</b>	<b>1081,9</b>	<b>112466,6</b>	<b>113548,5</b>	<b>0,0</b>	<b>10495,7</b>	<b>9598,1</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>													
Займы и кредиты	610	0,0	0,0	0,0	0,0	25728,0	7,4	0,0	25728,0	25728,0	0,0	0,0	0,0
Кредиторская задолженность, в т.ч. поставками и подрядами	620	424026,3	99,7	172259,7	62,0	318263,3	91,8	-251766,6	146003,6	-105763,1	40,6	184,8	75,1
мажоритарность перед персоналом организации	621	322047,9	75,9	96258,6	36,2	265695,8	83,5	-225289,2	168937,1	-56332,1	30,0	274,6	82,5
мажоритарность перед гос. видами фондами	622	20771,2	4,9	39726,7	23,1	30387,8	9,5	18949,5	-9339,0	9610,6	191,2	76,5	146,3
мажоритарность по налогам и сборам	623	5906,8	1,4	6506,1	3,7	5476,5	1,7	453,3	-883,6	-430,3	107,7	86,1	92,7
прочие кредиторы	624	28149,6	6,6	28049,7	16,3	19208,5	5,0	-99,8	-12121,2	-12221,1	99,6	56,8	56,6
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	625	47144,9	11,1	1364,6	0,8	774,8	0,2	-45780,4	-589,8	-46370,2	2,9	56,8	1,6
Резервы предстоящих расходов	630	0,0	0,0	101233,3	36,4	0,0	0,0	101233,3	-101233,3	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>425295,3</b>	<b>49,6</b>	<b>277804,3</b>	<b>26,7</b>	<b>346545,8</b>	<b>36,5</b>	<b>-147490,7</b>	<b>68741,4</b>	<b>-78749,3</b>	<b>65,3</b>	<b>134,7</b>	<b>81,3</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)</b>	<b>700</b>	<b>857090,7</b>	<b>100,0</b>	<b>1039608,3</b>	<b>100,0</b>	<b>1123672,8</b>	<b>100,0</b>	<b>181918,6</b>	<b>279022,1</b>	<b>279022,1</b>	<b>121,2</b>	<b>109,3</b>	<b>132,5</b>

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Таблица Г.1 - Результаты опытно-промышленных исследований долот

Куст/ скважина	Месторождение	Дата	Насадка №	№ долота	Планет	Интервал бурения		H (м)	T пер (час)	T бур (час)	V мех (м³/ч)	Тип ВЗД	P (атм)	G (т)	Q (т/с)	Примечание	
						от	до										
<b>НСД-404</b>																	
52/100	Курдюкское	20.04.2009	4х12	7123748	БС 6-1	2440	2656	216	49	41	5	ДВ-95Р (1,40)	120	4	9	износные давления на стойке	
52/100	Курдюкское	04.05.2009	4х12	7123748	БС 6-1	2557	2612	55	33	26	4	ДРУ7-160РС (1,28)	120	4	9	отказ ВЗД	
17х/340	Мамонтовское	29.06.2009	4х12	7123748	БС 10	2811	3094	283	87	71	4	ДВ-95Р (1,40)	135	5	9	проектный забой	
54/1288	Салыкское	14.04.2009	2х8	7123748	АС 10	2522	2820	298	79	63	5	ДВ-95Р (1,28)	125	5	8	проектный забой	
54/1288	Салыкское	26.04.2009	2х8	7123748	АС 10	2777	3003	226	57	46	5	ДВ-95Р (1,28)	120	4	9	проектный забой	
568/8180	Мамонтовское	14.06.2009	2х8	7123748	БС 10	2915	3077	162	80	65	4,5	ДВ-95Р (1,40)	125	4	8	систа КУБК	
145/711	Самозарское	21.08.2009	4х12	7123748	БВ 6	2610	2730	120	29	24	5	ДВ-95Р (1,40)	130	5	9	проектный забой	
506/6603	Кечинское	06.08.2009	2х10	7123748	БВ 6	2517	2795	278	86	67	4,5	ДВ-95Р (1,50)	105	4	9,5	проектный забой	
								1638	V средняя		4,625						
<b>НСМ-404</b>																	
548/3782	М-Бельское	07.07.2009	4х10	7006037	БС 18	2579	2997	418	113	89	5,5	ДВ-95Р (1,40)	160	3	9	проектный забой	
361/20033	Мамонтовское	13.07.2009	4х10	7006037	БС 10	2808	3120	512	173	125	8,5	ДВ-95Р (1,40)	150	4	10	проектный забой	
500а/20499	Мамонтовское	01.08.2009	4х16	7006037	БС 10	2476	2601	123	38	54	5,5	ДВ-95Р (1,40)	95	3	9	отказ ВЗД	
36/386	Салыкское	24.05.2009	4х10	7006037	АС 11	2116	2371	255	56	43	8,5	ДВ-95Р (1,40)	100	5	9	проектный забой	
36/586	Салыкское	01.06.2009	4х10	7006037	АС 11	2117	2296	179	53	30	7,5	ДВ-95Р (1,51)	110	5	9	систа КУБК	
								1489	V средняя		7,1						
<b>НСД-404Z</b>																	
7/460	Нонт-Евское	03.07.2009	4х10	7123811	БВ 2	2470	2813	343	86	69	5	ДРУ5-95РС (1,41)	120	2	9	проектный забой	
13756/40023	Самозарское	26.07.2009	4х10	7123811	БВ 8/03	1944	2514	570	131	115	5	ДВ-95Р (1,40)	120	4	8	проектный забой	
								913	V средняя		5						