

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»



ПРОЕКТ ПРОВЕРЕН
Рецензент нач. ФПО
О.О. Прокудина/
11 мая 2016 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

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

Оценка деятельности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ» и целесообразности
приобретения отечественного оборудования

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОМУ КВАЛИФИКАЦИОННОМУ ПРОЕКТУ
ЮУрГУ – 080502.2016.104.ПЗ ВКП

Консультанты, (должность)

2016 г.

Руководитель проекта
зав. каф., д.э.н.
Н.В. Зяблицкая/
12 мая 2016

Консультанты, (должность)

2016 г.

Автор проекта
студент группы НвФл-618
А.Е. Лысенко/
13 мая 2016

Консультанты, (должность)

2016 г.

Нормоконтролер
Н.В. Назаров/
12 мая 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

Лысенко

Анны Евгеньевны

Группа НвФл-618

1 Тема проекта

Оценка деятельности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ» и целесообразности
приобретения отечественного оборудования

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

Научная и методическая литература

Интернет-ресурсы

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке

- 1 Характеристика ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» и отраслевых особенностей его функционирования
- 2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»
- 3 Оценка деятельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» и целесообразности приобретения отечественного оборудования

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, и др.)

- | | |
|---|---|
| 1 Виды деятельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 8 Показатели рентабельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» |
| 2 Организационная структура ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 9 Динамика затрат ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» |
| 3 Матрица SWOT-анализа | 10 Внедрение телеметрической системы с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2 |
| 4 Динамика имущества ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 11 Техничко-экономическое обоснование применения телеметрической системы СИБ-2 |
| 5 Динамика источников формирования имущества ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 12 Описание и работа телеметрической системы СИБ-2 |
| 6 Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 13 Коммерческая эффективность проекта внедрения телеметрической системы СИБ-2 |
| 7 Показатели деловой активности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 14 График чувствительности инвестиционного проекта к рискам |

Общее количество иллюстраций 14

6 Дата выдачи задания 15 февраля 2016 г.

Руководитель  /Н.В. Зяблицкая/

Задание принял к исполнению  /А.Е. Лысенко/

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

| Наименование этапов выпускного квалификационного проекта | Срок выполнения этапов проекта | Отметка о выполнении руководителя |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| 1 Введение | 15.02.2016 | выполнено |
| 2 Глава 1 | 29.02.2016 | выполнено |
| 3 Глава 2 | 26.03.2016 | выполнено |
| 4 Глава 3 | 27.03.2016 | выполнено |
| 5 Заключение | 10.04.2016 | выполнено |
| 6 Библиографический список | 11.04.2016 | выполнено |
| 7 Приложения | 11.04.2016 | выполнено |
| 8 Графическая часть | 15.04.2016 | выполнено |
| 9 Презентация доклада защиты проекта | 25.04.2016 | 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 _____



_____/Н.В.Зяблицкая/

Студент _____



_____/А.Е. Лысенко/

АННОТАЦИЯ

Лысенко А.Е. Оценка деятельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» и целесообразности приобретения отечественного оборудования. – Нижневартовск: филиал ЮУрГУ, НвФл-618, 136 с., 27 ил., 31 таб., библиогр. список – 23 наим., 2 прил., 14 л. слайдов

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки стратегических направлений развития для ООО «КАТОБЬНЕФТЬ».

В выпускной квалификационной работе проанализирована организационная структура предприятия, выявлены сильные и слабые стороны ООО «КАТОБЬНЕФТЬ», а так же возможные угрозы и дополнительный потенциал предприятия. Изучены отраслевые особенности функционирования организации.

Так же произведен анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности.

Разработана стратегия оптимизации издержек путем внедрения телеметрической системы с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|---|----|
| ВЕДЕНИЕ..... | 8 |
| 1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» И ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ..... | 11 |
| 1.1 История создания и развития ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 11 |
| 1.2 Цель и виды деятельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 15 |
| 1.3 Организационно – правовой статус ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 15 |
| 1.4 Структура компании и система управления ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 20 |
| 1.5 Отраслевые особенности функционирования ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 28 |
| 1.5.1 Нефтегазовый комплекс России, характеристика отрасли ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 28 |
| 1.5.2 Нефтегазовый комплекс ХМАО..... | 32 |
| 1.6 SWOT – анализ ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»..... | 37 |
| 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»..... | 43 |
| 2.1 Анализ производственно-хозяйственной деятельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 43 |
| 2.2 Анализ финансового состояния ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 45 |
| 2.2.1 Анализ состава и структуры баланса ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 47 |
| 2.2.2 Анализ финансовой устойчивости ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»..... | 65 |
| 2.2.2.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 65 |
| 2.2.2.2 Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 70 |
| 2.2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»..... | 75 |

| | |
|--|------------|
| 2.2.3.1 Оценка ликвидности баланса ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 76 |
| 2.2.3.2 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»..... | 79 |
| 2.2.4 Оценка деловой активности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 83 |
| 2.2.5 Оценка рентабельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»..... | 92 |
| 2.2.6 Анализ затратности функционирования ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 96 |
| 3 ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» И ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОТЕЧЕСТВЕННОГО ОБОРУДОВАНИЯ | 101 |
| 3.1 Цель внедрения телеметрической системы с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2 | 101 |
| 3.2 Методические основы оценки эффективности инвестиционного проекта..... | 114 |
| 3.3 Коммерческая эффективность проекта..... | 118 |
| 3.4. Анализ чувствительности ЧДД..... | 126 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ | 130 |
| БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК..... | 133 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ | 135 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ А. Организационная структура ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 135 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Организационная структура ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» | 136 |

ВВЕДЕНИЕ

Особенностью формирования цивилизованных рыночных отношений является усиление влияния таких факторов, как жесткая конкурентная борьба, технологические изменения, непрерывные нововведения в налоговом законодательстве, изменяющиеся процентные ставки и курсы на фоне продолжающейся инфляции.

Чтобы обеспечить «выживаемость» и повысить эффективность работы предприятия в этих условиях, управленческому персоналу необходимо оценивать текущее и перспективное финансовое состояние предприятия, оценивать возможные формы развития организации с позиций финансового обеспечения, выявлять доступные источники средств и оценивать их мобилизацию. Дать правильную и объективную оценку эффективности деятельности предприятия и наиболее рационально распределить материальные, трудовые и финансовые ресурсы позволит анализ финансового состояния.

Результаты такого анализа нужны, прежде всего, собственникам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам. В данной работе проводится финансовый анализ предприятия именно с точки зрения собственников предприятия, т. е. для внутреннего использования и оперативного управления финансами.

Актуальность данной проблемы для современных российских предприятий и определила выбор темы выпускной квалификационной работы, постановку ее цели и задач.

Объектом выпускной квалификационной работы выступает предприятие ООО «КАТОБЪНЕФТЬ». Данное предприятие является сервисным на рынке нефтяных услуг, осуществляющий работы проектирования профиля бокового ствола, вырезку «окна» в эксплуатационной колонне, бурение бокового ствола и сервис по закачиванию и бурению скважин.

Предметом исследования выпускной квалификационной работы выступает финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – изучить особенности организации производства, управления и финансово-хозяйственной деятельности ООО "КАТОБЬНЕФТЬ" и разработать рекомендации, направленные на повышение его эффективности.

Для достижения указанной выше цели требуется решить следующие задачи:

- ознакомиться с историей деятельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»;
- изучить специализацию ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»;
- рассмотреть организационную структуру ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»;
- выявить перспективы развития ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»;
- дать оценку финансового состояния ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»;
- разработать инвестиционный проект, направленный на повышение эффективности деятельности предприятия.

При написании выпускной квалификационной работы были использованы методы и инструментарий экономического анализа, метод анализа научно-методической литературы, метод наблюдения.

Теоретической и информационной базой послужили труды отечественных ученых, статьи и научные публикации в периодических изданиях, нормативно-правовые акты, данные бухгалтерской отчетности предприятия, материалы статистической и финансовой отчетности предприятия.

Структурно выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения и приложения.

Основное содержание первой части дает представление о специфике деятельности анализируемого объекта, его истории, выявлению стратегической позиции с использованием метода SWOT-анализа.

Вторая расчетно-аналитическая часть посвящена экономической характеристике предприятия, позволяющей дать оценку финансовому состоянию, рентабельности и затратности функционирования.

Третья часть представляет собой методические основы оценки эффективности инвестиционного проекта, рассматривается методика расчета основных пока-

зателей эффективности инвестиционного проекта. Данные методические основы и методика расчета являются базисом для выполнения технико-экономического обоснования предлагаемого к реализации инвестиционного проекта.

Такая последовательность анализа позволит обеспечить системный подход в изложении методики финансового анализа и более глубокое усвоение его основ.

1 ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» И ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

1.1 История создания и развития ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Инициатором создания Компаний, позднее вошедших в группу С.А.Т. oilAG, стал Владимир Юрьевич Филановский-Зенков. Будучи первым заместителем министра нефтяной промышленности СССР, имея большой опыт работы в нефтегазодобывающей отрасли, он способствовал выбору западного партнера, а также подготовке и согласованию учредительных документов.

В 60-80-е годы прошлого века в тяжелейших условиях Тюменской и Томской областей был создан крупнейший нефтедобывающий комплекс. Нефть «фонтанировала», а потому добывалась низкотехнологичными способами. В связи с тем, что пластовое давление действующих скважин упало, а работы по разведке новых месторождений сократились, к началу третьего тысячелетия «легкая» нефть закончилась. Исчезло понятие нефтяной «фонтан». Поэтому для поддержания прежнего уровня добычи требовалось разрабатывать трудноизвлекаемые залежи, а это почти половина всех запасов.

На сегодняшний день в нашей стране действует около 200 нефтесервисных предприятий. Образованная в 1991 году и зарегистрированная в Австрии компания С.А.Т. oilAG имеет самую долгую историю из всех независимых нефтесервисных компаний России. В 1991-1995 гг. С.А.Т. oilAG основала два совместных предприятия: «КАТКонефть» в Когалыме и «КАТОБЬНЕФТЬ» в Нижневартовске. Образование предприятий пришлось на период приватизации нефтяных компаний, в течение которого увеличивается добыча нефти и газа и оживает рынок нефтесервисных услуг. Постепенно С.А.Т. oilAG увеличила свою долю в каждом из предприятий до 100 %. За свою более чем 20-тилетнюю историю компания превратилась из узкоспециализированного подрядчика услуг по гидравлическому разрыву пласта в интегрированную нефтесервисную компанию, включающую ООО «КАТОБЬНЕФТЬ», ООО «КАТКонефть» и «КАТойл-Дриллинг».

В сентябре 1993 года в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 179 от 01.03.93 г. «О вводе в эксплуатацию неработающих нефтяных скважин...» для интенсификации добычи нефти и повышения нефтеотдачинизкопроницаемых пластов методом глубокопроникающего гидроразрыва пластов Самотлорского месторождения Регистрационной палатой Министерства экономики и развития зарегистрировано совместное предприятие «Априонефть». В роли учредителей выступили фирма «Амоком» ЛТД. (США) и ОДАО «Приобьнефть» (Россия). Предприятие приобрело первое оборудование для капитального ремонта скважин. За пять месяцев укомплектовались пять бригад КРС.

17 мая 1994 года, вместо выбывшего 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». Австрийский партнер приобрел современное оборудование для производства гидроразрыва пластов (далее ГРП).

Уже в ноябре предприятие провело первую операцию по ГРП на скважине № 6758, куст № 1901 Самотлорского месторождения. Результат превзошел самые смелые ожидания: дебит скважины вырос кратно по сравнению с проектными значениями.

В 1995-1996 годах расширилась география работ — компания вышла на новые месторождения и увеличила число заказчиков. Приобретен первый комплекс оборудования для производства ремонтно-изоляционных работ (далее РИР) на скважинах.

1997-1998 годы, сопряженные с экономическим кризисом в стране, стали самыми трудными в жизни совместного предприятия как в финансовом, так и в организационном плане. Компания вела активный поиск новых технологий и путей развития предприятия.

СП «КАТОБЬНЕФТЬ» приступила к проведению ремонтно-изоляционных работ с использованием технологии цементных заливок под давлением с приме-

нением пакеров.

За 1998 — 1999 гг. с использованием новой технологии было обработано около 60 скважин. 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/сутки.

В 2001 году предприятием приобретен второй комплекс оборудования ГРП.

В 1999-2002 время подъема и стабилизации финансового положения компании. На месторождения выходят 18 бригад КРС. Заказчик диктует новую техническую политику и предъявляет высокие требования к производителям работ.

В 2002 году компанией приобретен второй комплекс оборудования для производства РИР. Началось продвижение предприятия на месторождения новых заказчиков. Среди самых крупных заказчиков – нефтяные компании НК «ЮКОС», ОАО «ТНК-ВР», ОАО «Сиданко».

4 мая 2006 г. С.А.Т. oilAG провела IPO (первую публичную продажу акций акционерного общества) на Франкфуртской фондовой бирже, в результате которой компанией привлечено 133 млн. евро. Целью торгов было получение необходимых средств для финансирования интенсивной программы развития и расширения новых сегментов предоставляемых услуг, таких как зарезка боковых стволов (далее ЗБС) и бурение. В состав предприятия, включающего в себя три управления – КРС, РИР, ГРП, добавляется «Управление по ЗБС и БС». Компания приступает к развитию нового вида деятельности.

В 2010 г. Советом Директоров С.А.Т. oilAG принято решение о прекращении работы по виду деятельности КРС.

В 2011 г. в результате реструктуризации предприятия подразделения РИР и ГРП выведены из состава ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» в отдельное предприятие ООО «КАТКонефть». В ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» из ООО «КАТойл-Дриллинг» (дочернего предприятия С.А.Т. oilAG, основанного в 2007 г. для выхода на рынок эксплуатационного бурения), переданы пять бригад мобильного бурения с новым

импортным оборудованием для ЗБС.

В 2013 г. в первом полугодии были запущены еще пять бригад по ЗБС.

На сегодняшний день ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» является сервисной компанией, оказывающей комплекс услуг по зарезке боковых стволов и бурению скважин «под ключ», имеет 26 бригад по ЗБС, инженерный комплекс и собственную производственную базу с целью качественного и своевременного обеспечения технического и инженерного обслуживания. Компания производит бурение всех типов боковых стволов, в том числе наклонно-направленных, горизонтальных и горизонтальных с пилотными стволами. Оказывает услуги по проектированию боковых стволов скважин, вырезке «окна» в эксплуатационной колонне, услуги по закачиванию и цементированию скважин.

Компания использует современное буровое и технологическое оборудование как отечественного, так и импортного производства. В парке предприятия имеются мобильные буровые установки (МБУ) САТ-ТВ-120, САТ-ТВ-180(грузоподъемностью 120 тонн и 180 тонн) с системой верхнего силового привода KDK-220 (Германия), МБУ-125 (грузоподъемностью 125 тонн) с системой верхнего силового привода ПВГ-2000 и ПВГ-2000Р (Россия), импортные буровые насосы и четырехступенчатые системы очистки бурового раствора с импортным верхним оборудованием.

Технологической службой компании для достижения максимально эффективных показателей при строительстве боковых стволов производится анализ и рациональный подбор КНБК в сочетании «долото-забойный двигатель», что позволяет добиться лучшей производительности при проводке бокового ствола скважины. Широкое применение получили долота PDC отечественного и импортного производства. Усовершенствованы технологии проводки скважины при бурении долотами PDC в сочетании с высокомоментными винтовыми забойными двигателями, что позволило увеличить механическую скорость бурения и, как следствие, сократить сроки строительства бокового ствола скважины.

1.2 Цель и виды деятельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» является коммерческой организацией, целью деятельности которой является извлечение прибыли из всех коммерческих, выгодных для участников проектов, не запрещенных законодательством России и международным правовым нормам.

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» выполняет следующие виды деятельности:

- проектирование профиля бокового ствола скважины;
- вырезку «окна» в эксплуатационной колонне;
- бурение бокового ствола;
- сервис по закачиванию 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, специалистами проделана значительная работа по решению большого спектра задач как технического, технологического, организационного, так и экономического характера.

Благодаря применению высокоэффективных технологий, использованию современной надежной техники и оборудования, стремлению осуществлять интегрированный подход к поставленным задачам, что является основным преимуществом предоставляемых компанией услуг, «КАТОБЬНЕФТЬ» достигла масштабного роста.

1.3 Организационно-правовой статус ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

В соответствии с ФЗ РФ «О государственной регистрации юридических лиц» в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись об обществе с ограниченной ответственностью «КАТОБЬНЕФТЬ» как о юридическом лице. Общество с ограниченной ответственностью «КАТОБЬНЕФТЬ», в дальнейшем

именуемое «Общество», создано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, правовое положение Общества определяется Гражданским Кодексом Российской Федерации, Федеральным Законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 29.12.2015) «Об обществах с ограниченной ответственностью»¹, Федеральным Законом от 09.07.1999 № 160 – ФЗ (ред. от 05.05.2014) «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»² и другими нормативными актами Российской Федерации.

Полное фирменное наименование Общества: Общество с ограниченной ответственностью «КАТОБЬНЕФТЬ». Сокращенное фирменное наименование Общества: ООО «КАТОБЬНЕФТЬ». На английском языке полное фирменное наименование: LimitedLiabilityCompany «CATOBNEFT», сокращенное фирменное наименование «CATOBNEFT» Ltd.

Общество обладает правами юридического лица с момента его государственной регистрации в установленном порядке, имеет расчетные и валютные счета в учреждениях банков, штампы и круглую печать со своим фирменным наименованием на русском языке и фирменным наименованием на английском языке, с указанием места нахождения Общества, бланки установленного образца, собственную эмблему. Общество создано без ограничения срока деятельности.

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 действующим законодательством РФ, в соответствии с целью и предметом деятельности.

¹Федеральный Закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 29.12.2015) «Об обществах с ограниченной ответственностью». - <http://www.consultant.ru>.

²Федеральный Закон от 09.07.1999 № 160 – ФЗ (ред. от 05.05.2014) «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации». – <http://www.consultant.ru>.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом и не отвечает по обязательствам своих Участников.

Участники Общества не отвечают по обязательствам Общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью Общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей в уставном капитале Общества.

Участники Общества, не полностью оплатившие доли, несут солидарную ответственность по его обязательствам в пределах стоимости неоплаченной части принадлежащих им долей в уставном капитале Общества

В случае несостоятельности (банкротства) Общества по вине его Участников или по вине других лиц, которые имеют право давать обязательные для Общества указания, либо иным образом имеют возможность определять его действия, на указанных Участников или других лиц в случае недостаточности имущества Общества может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам.

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 по решению общего собрания участников Общества, принятому большинством не менее двух третей голосов от общего числа голосов участников Общества. Филиалы и представительства Создание Обществом филиалов и представительств в Российской Федерации осуществляются с соблюдением требования действующего законодательства и настоящего Устава, а за пределами территории Российской Федерации также в соответствии с законодательством иностранного государства, на территории которого создается представительство или филиал, если иное не предусмотрено международными договорами Российской Федерации.

Филиал и представительство Общества не являются юридическими лицами и действуют на основании утвержденных Обществом положений.

Руководители филиалов и представительств Общества назначаются Обществом и действуют на основании его доверенности. Филиалы и представительства Общества осуществляют свою деятельность от имени Общества, которое несет ответственность за их деятельность.

Участниками Общества могут быть граждане и юридические лица. Государственные органы и органы местного самоуправления не вправе выступать участниками Общества. Общество может быть обществом с одним участником.

Общество имеет следующие органы управления:

- общее собрание участников Общества. Общее собрание участников является высшим органом Общества. Общее собрание участников Общества может быть очередным или внеочередным. Все участники Общества имеют право присутствовать на общем собрании участников Общества, принимать участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать при принятии решений;

- совет директоров Общества. Члены совета директоров избираются сроком на два года общим собранием участников Общества. Их полномочия могут быть прекращены досрочно по решению общего собрания участников Общества. Порядок деятельности совета директоров Общества регулируется Уставом и Положением о совете директоров Общества, утверждаемом общим собранием участников;

- единоличный исполнительный орган - генеральный директор Общества. Генеральный директор избирается общим собранием участников Общества сроком на два года. Генеральный директор Общества может быть избран также и не из числа его участников. Генеральный директор Общества подотчетен общему собранию участников и совету директоров Общества;

- ревизионная комиссия Общества. Ревизионная комиссия Общества состоит не менее чем из трех человек и избирается общим собранием участников Общества сроком на два года. Ревизионная комиссия вправе в любое время проводить проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества и иметь доступ ко всей документации, касающейся деятельности Общества, получать необходимые

устные и письменные пояснения от членов совета директоров Общества, генерального директора и работников Общества. Членами ревизионной комиссии не могут быть члены совета директоров и генеральный директор Общества. Порядок работы ревизионной комиссии Общества определяется Уставом и внутренними документами Общества.

Учредительным документом ООО «КАТОБЪНЕФТЬ» является Устав. В Уставе общества указано следующее:

- общие положения;
- цель создания и виды деятельности;
- юридический статус Общества;
- филиалы и представительства Общества;
- права участников Общества;
- участники Общества;
- обязанности участников Общества;
- уставный капитал Общества;
- оплата долей в уставном капитале Общества;
- увеличение уставного капитала Общества;
- уменьшение уставного капитала Общества;
- переход доли или части доли участника Общества в уставном капитале Общества к другим лицам;
- залог долей в уставном капитале Общества;
- приобретение Обществом доли или части доли в уставном капитале Общества;
- доли, принадлежащие Обществу;
- распределение прибыли Общества между участниками Общества;
- резервный фонд и иные фонды Общества;
- ведение списка участников Общества;
- управление в Обществе;

- общее собрание участников Общества, компетенция общего собрания;
- порядок созыва и проведения общего собрания участников Общества;
- совет директоров Общества;
- генеральный директор Общества;
- ревизионная комиссия Общества;
- аудиторская проверка Общества;
- публичная отчетность Общества;
- хранение документов Общества;
- реорганизация общества;
- ликвидация Общества;
- прочие положения.

Общество обязано выполнять мероприятия по мобилизационной подготовке и гражданской обороне, проводить мероприятий по защите сведений, составляющих государственную и коммерческую тайны, руководствуясь законодательными нормативными актами Российской Федерации.¹

Устав Общества приведен в соответствие с требованиями Федерального закона "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.98 г. №14-ФЗ в редакции Федерального закона от 29.12.2015 № 409-ФЗ.²

1.4 Структура компании и система управления ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Под структурой предприятия понимается состав и соотношение его внутренних звеньев: цехов, участков, лабораторий, составляющих единый хозяйствующий объект.

Структура организации – взаимосвязь между уровнями управления и функциональными областями, обеспечивающая оптимальное при данных условиях достижение целей организации, то есть "организационная структура управления"

¹ Устав ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» (новая редакция), согл. протокола № 2 от 24.08.2009 г.

² Федеральный закон "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.98 г. №14-ФЗ (ред. от 29.12.2015). – <http://www.consultant.ru>.

- одно из ключевых понятий менеджмента, тесно связанное с целями, функциями, процессом управления, работой менеджеров и распределением между ними полномочий¹.

Для эффективного управления предприятием ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» нужна адекватная условиям его работы структура управления. Организационная структура управления деятельностью предприятия определяется, прежде всего, теми целями и задачами, которые она призвана решать. Необходимыми условиями эффективности организации считается: наличие оптимального числа соответствующим образом подготовленных сотрудников; четкость и рациональность распределения между ними функций в соответствии со стоящими задачами; гибкость; внутреннее равновесие и равновесие с окружающей средой; оптимизация технологий; бесперебойность деятельности. Организационная структура ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» представлена в приложении А.

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» имеет линейно-функциональную структуру управления. Эта структура широко используется в компаниях среднего размера. При такой структуре имеет место процесс деления организации на отдельные элементы, каждый из которых имеет свою четко определенную, конкретную задачу и обязанности.

Во главе ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» находится генеральный директор, осуществляющий руководство текущей деятельностью предприятия на основе единоначалия в рамках компетенции и прав, определенных законодательством. Генеральный директор Общества представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества. Сделки (в том числе заключение, изменение или прекращение договоров) по привлечению Обществом финансовых ресурсов от третьих лиц могут заключаться, а соответствующая документация подписываться исключительно Генеральным директором Общества. При этом Генеральный директор Общества действует либо в пределах

¹Шеремет, А. Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ / А.Д. Шеремет, А. Ф. Ионова. – М.: ИНФРА – М, 2012. – 538с.

своей компетенции либо на основании решений иных компетентных органов Общества.

Генеральный директор Общества утверждает внутренние нормативные документы, устанавливающие порядок взаимодействия органов управления, комитетов, структурных подразделений, сотрудников Общества в процессе исполнения их функций (должностных обязанностей) и стандарты Общества, предусмотренные законодательством о техническом регулировании, организует защиту сведений, составляющих коммерческую и служебную тайну Общества.

Технический директор осуществляет организацию технического развития предприятия, обеспечивает развитие научно-технического прогресса, а также совершенствование работы технических служб предприятия.

Техническому директору подчиняются:

- Заместитель технического директора по качеству - организует и контролирует работу подразделений предприятия направленную на: соответствие требованиям технической документации, условиям поставки и договоров; планирование качества оказываемых услуг в соответствии с требованиями нормативных документов; проведение внутренних проверок на соответствие требованиям и стандартам РФ;

- Заместитель технического директора по обеспечению производства - руководит и координирует работу производственного отдела, работу главного механика, работу ЦРЭП и БО, работу службы обеспечения транспортом, работу главного энергетика и работу БПО.

Производственный отдел - Осуществляет оперативное руководство производством; разрабатывает мероприятия по совершенствованию процесса производства и улучшению использования оборудования; ведет необходимую техническую документацию,

Главный механик и его заместитель (ему подчиняется служба планово-предупредительных ремонтов и технического обслуживания (служба ППР и ТО) и цех по ремонту и эксплуатации подъемных агрегатов (ЦРПА)) – оперативный

надзор за эксплуатацией и техническим состоянием грузоподъемных механизмов, сосудов, работающих под давлением, технологического оборудования, машин, механизмов, грузоподъемных кранов, узлов подъемных агрегатов, противовыбросового и станочного оборудования,

Цех по ремонту и эксплуатации бурового оборудования (ЦРЭП и БО) – поддержание в исправном состоянии бурового оборудования, эксплуатируемого бригадами, обеспечивает буровое оборудование материально-техническими ресурсами для производственной деятельности, своевременное составление заявок на материалы, профилактические ремонты и испытания закрепленного за цехом оборудования и приспособлений,

Служба обеспечения транспортом - осуществляет организацию бесперебойного транспортного обслуживания подразделений предприятия и предприятия в целом для обеспечения ритмичной работы по выполнению плана поставки при наименьших затратах и совершенствование работы транспортных подразделений предприятия, улучшение использования транспортных средств, повышение их экономичности,

Главный энергетик и его заместитель (ему подчиняется Цех по ремонту и обслуживанию электрооборудования) – главный энергетик распределяет обязанности между сотрудниками отдела и утверждает их должностные инструкции. Основной функцией этого отдела является бесперебойное снабжение предприятия всеми видами энергии, организация эксплуатации и своевременный ремонт энергетического и природоохранного оборудования и энергосистем, контроль за рациональным расходом энергетических ресурсов на предприятии, планирование работы энергетических цехов и хозяйств, разработка графиков ремонта энергетического оборудования и энергосетей, разработка планов производства и потребления предприятием электроэнергии, технологического топлива, пара, газа, воды, сжатого воздуха, норм расхода и режимов потребления всех видов энергии,

База производственного обслуживания (БПО) – ее мощности позволяют в полном объеме удовлетворять производственные потребности ООО «КАТОБЬ-

НЕФТЬ», а также оказывать услуги сторонним организациям;

- Заместитель технического директора по ОТ, ПБ и ООС, ему подчиняется Отдел ОТ, ПБ и ООС - организует работу по выполнению требований законодательства Российской Федерации по охране труда, промышленной безопасности опасных производственных объектов, пожарной и электробезопасности;

- Заместитель технического директора – начальника ЦИТС (Центральная инженерно-технологическая служба) и его заместитель. Ему подчиняется: ЦПДС, Проект СНГ, Проект РН ЮНГ, Проект ЛЗС ТН, Проект ОРН, РИТС 1,2,3, Служба по сложным работам) - является органом оперативного управления основным производством, обеспечивающим выполнение производственных планов с соблюдением установленной технологии. Высокообразованные специалисты этой службы обеспечивают ритмичную работу основного производства, осуществляют оперативный контроль за соблюдением технологической цепочки и в случае необходимости принимают меры по предупреждению и устранению хода производственных процессов.

- Заместитель технического директора по инжинирингу - координирует и увязывает технические решения главного геолога и главного технолога.

Главный геолог - обеспечивает контроль за разработкой всей геолого-технической документации и выполнением всех геологических работ и исследований. Главному геологу подчиняется геологический отдел.

Главный технолог (выполняет инженерные расчеты по технической оценке возможности реализации проектов) и Заместитель главного технолога по инженерно-телеметрическому сопровождению (Круглосуточный мониторинг и контроль работ инженерно-телеметрических партий). Главному технологу подчиняется Технологический отдел, Отдел проектирования скважин, Группа сопровождения ЗБС и Группа по закачиванию скважин.

- Заместитель технического директора – руководитель экспертной группы - руководит научно-технической и производственной деятельностью экспертной группы; формирует и обосновывает цели и задачи работ, определяет значение их

проведения. Осуществляет деятельность по установлению причинно-следственной связи между дефектами в конструкциях и некачественным проектированием, эксплуатацией объекта экспертизы. Осуществляет нормоконтроль экспертного заключения на соответствие его правовым нормативным актам, строительным нормам и правилам. Формулирует окончательные выводы и визирует экспертное заключение.

Заместитель генерального директора по экономике и финансам – организует финансовую деятельность предприятия, направленную на обеспечение финансовыми ресурсами выполнения плановых заданий, сохранения и эффективного использования основных фондов и оборотных средств, трудовых и финансовых ресурсов предприятия, своевременности платежей по обязательствам в госбюджет, поставщикам и учреждениям банков.

Ему подчиняются:

- Планово-экономический отдел - планирование и контроль производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельности предприятия;
- Отдел мотивации и оплаты труда (ОМ и ОТ) – разработка форм и системы заработной платы работников, контроль правильности применения действующих тарифных ставок, окладов, надбавок, тарифных коэффициентов, доплат за условия труда, размеры текущего поощрения. Своевременный анализ эффективности применяемых систем и форм оплаты труда, а равно подготовка предложений по их совершенствованию, подготовка перспективных, годовых, текущих планов по труду;
- Проектно-сметный отдел (ПСО) – формирование и анализ стоимости строительства скважин с использованием фактических данных по выполненным объемам работ, контроль соответствия первичных документов условиям заключенных контрактов;
- Финансовый отдел – работа в области экономики, планирования, финансирования и организации производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Главный бухгалтер обеспечивает организацию бухгалтерского учета на предприятии и контроль за рациональным, экономным использованием всех видов ресурсов, сохранностью собственности, активным воздействием на повышение эффективности хозяйственной деятельности предприятия. Главному бухгалтеру подчиняется бухгалтерия.

Заместитель генерального директора - Коммерческий директор – выполняет оперативную, консультативную, координационную и финансовую работу, включающую административно-хозяйственное руководство предприятием в целом или основными его структурными подразделениями. Коммерческому директору подчиняется:

- Отдел по правовой работе – контроль соблюдения законности в деятельности компании и защита его правовых интересов, организация своевременного сбора информации, необходимой для участия в тендерах,

- Отдел материально-технического снабжения (ОМТС) – своевременное и бесперебойное обеспечение материальными ресурсами производственного цикла (ему, в свою очередь, подчиняется Центральный склад);

- Служба административной поддержки – обеспечение высокого качества системы административной поддержки, оказываемой сотрудникам и структурным подразделениям компании. Специалисты осуществляют работу по соблюдению социальных гарантий работников согласно условиям коллективного договора.

Отдел кадров – осуществляет кадровую политику предприятия. Отдел кадров занимается подбором, расстановкой, изучением, подготовкой, учетом и воспитанием кадров; созданием резерва кадров для решения задач стоящих перед предприятием, разрабатывает вопросы организации труда и заработной платы; обобщает и внедряет передовые методы труда и осуществляет контроль за правильным применением законодательства о труде.

Отдел автоматизации систем управления (АСУП) – занимается разработкой программного обеспечения для отделов предприятия, оснащение предприятия электронно-вычислительной и оргтехникой, организует компьютерную сеть

предприятия.

Группа по ГО и ЧС – разработка, подготовка и реализация введения в действие планов работ, приказов, распоряжений, стандартов, инструкций и др. локальных актов по вопросам ГО и ЧС.

Служба экономического контроля – разработка и осуществление профилактических мероприятий по защите деятельности компании от потенциальных внешних и внутренних угроз, сбор и хранение информации о партнерах и сотрудниках организации, обеспечение информационной безопасности, осуществление охраны территории и имущества компании.

Кадры на предприятии классифицируются на рабочих, руководителей, специалистов и служащих. Приоритет следует отдавать руководителям. Исследованиями и практикой установлено, что эффективность работы предприятия на 70-80% зависит от руководителя предприятия.

Таким образом, организационная структура управления в ООО «КАТОБЬ-НЕФТЬ» (Приложение А) является линейно-функциональной и представляет собой иерархичность управления, четкое разделение труда, использование на каждой должности квалифицированных специалистов. Она основывается на принципе единства распределения поручений, согласно которому право отдавать распоряжения имеет только вышестоящая инстанция. Соблюдение этого принципа должно обеспечивать единство управления. В этом отношении анализируемая организационная структура ООО «КАТОБЬ-НЕФТЬ» обладает определенными достоинствами.

Другими преимуществами этой структуры являются высокая компетентность специалистов, отвечающих за конкретные функции; расширение возможностей линейных руководителей по оперативному управлению в результате их высвобождения от подготовки сведений по допросам функциональной деятельности, простота подбора руководителей, как среднего, так и высшего уровня, наличие определенной гибкости в реализации управленческих решений.

Недостатки организационной структуры управления в ООО «КАТОБЬ-НЕФТЬ» определяются общими недостатками присущими всем структурам с линейно-функциональным построением:

- слабая восприимчивость к изменениям, особенно под воздействием научно-технического и технологического прогресса;
- застывленность системы отношений между звеньями и работниками аппарата управления, обязанными строго следовать правилам и процедурам;
- медленная передача и переработка информации из-за множества согласований (как по вертикали, так и по горизонтали);
- замедление процесса принятия управленческих решений.

1.5 Отраслевые особенности функционирования ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

1.5.1 Нефтегазовый комплекс России, характеристика отрасли

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

По информации Центрального диспетчерского управления топливно-энергетического комплекса (ЦДУ ТЭК), объем добычи нефти в России в 2015 году увеличился на 1,4% к уровню 2014 года и составил 534,081 млн. тонн. Объем экспорта нефти и газового конденсата в страны дальнего зарубежья по итогам года увеличился на 10,6%, до 220,267 млн. тонн.

Кроме того, в 2015 году был установлен исторический рекорд по суточному объему добычи нефти – в среднем российские промышленники добывали 10,726 млн. баррелей ресурса в день, в том числе рекордные 10,825 млн. баррелей в декабре.

Наибольший объем «черного золота» в 2015 году был добыт крупнейшей нефтяной компанией России «Роснефть» — 189,2 млн. тонн. За ней следуют ведущая частная нефтяная компания ЛУКОЙЛ (85,654 млн. тонн), «Сургутнефтегаз» (61,622 млн. тонн), «Газпром нефть» (34,326 млн. тонн), «Татнефть» (27,248 млн. тонн) и «Башнефть» (19,919 млн. тонн).

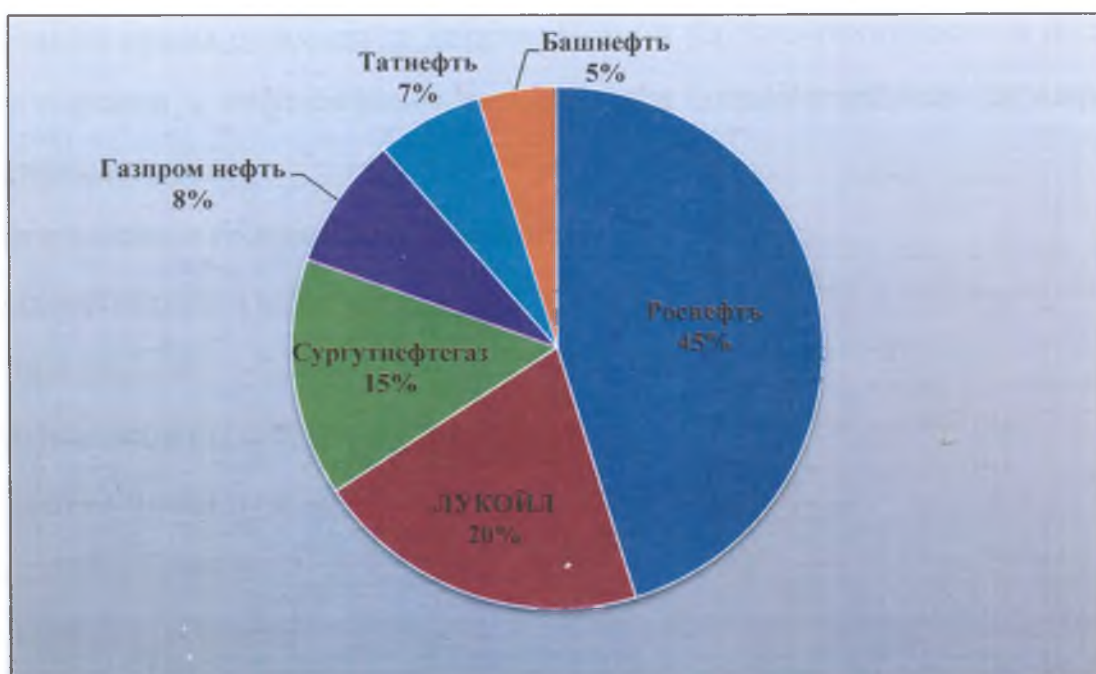


Рисунок 1.1 – Объем «черного золота» в 2015 году (в млн. тонн)

Ранее глава Минприроды РФ Сергей Донской рассказал, что Россия восполняет добытые объемы нефти новыми разведанными месторождениями. В 2015 году посредством геологоразведки в России были открыты залежи 710 млн. тонн нефти и 900 млрд. кубических метров природного газа¹.

Нефтегазовый комплекс включает в себя непосредственно нефтегазодобывающие компании и сервисные предприятия, основным направлением деятельности которых является оказание услуг, специфических для нефтегазового сектора, таких как проведение геофизических, буровых, геологоразведочных и прочих работ.

К сервисным услугам относятся услуги, являющиеся специфическими для нефтегазовой отрасли и которые востребованы нефтегазовыми комплексами, а также общие услуги, которые востребованы всеми предприятиями, задействованные в реализации нефтегазовых проектов, изготовлении металлоконструкций, поставки оборудования, транспорт, логистика, информационные услуги и т.д.

В настоящее время основными направлениями научно-технического и технологического сервиса в нефтегазовом сервисе, или специфическими сервисными услугами, являются:

¹ Россия побил рекорд по объемам добычи нефти в 2015 году. - <http://rueconomics.ru/142976-rossiya-pobila-rekord-po-obemam-dobyichi-nefti-v-2015-godu>

В настоящее время основными направлениями научно-технического и технологического сервиса в нефтегазовом сервисе, или специфическими сервисными услугами, являются:

- геологические и геофизические работы;
- оценка потенциала и ресурсов суши и моря;
- буровые работы;
- геофизические исследования в скважинах;
- разработка и эксплуатация нефтепромысловых труб;
- капитальный ремонт скважин;
- инжиниринг, монтаж;
- производство нефтегазового оборудования;
- производство программных продуктов для мониторинга и оптимизации разработки месторождений и т.д.

Современная структура нефтегазовой отрасли представлена несколькими секторами в рамках полного производственного цикла: производство оборудования и услуг для отрасли нефтяной и газовой промышленности, разведка и разработка месторождений, транспортировка добытого сырья, переработка, маркетинг и продажа конечных продуктов переработки.

Перспективы развития нефтегазового сектора тесно связаны с характером организации и взаимодействия нефтегазодобывающих и сервисных компаний. Глубокая взаимная интеграция сервисных и добывающих компаний в хозяйственную деятельность друг друга базируется на обслуживании потребностей предприятий нефтегазового сектора, на высокой доле наукоемких и специальных видов работ, на потребностях в значительных инвестиционных ресурсах.

Сервисный сектор нефтегазового комплекса, предоставляющего различные услуги производственного и непромышленного характера, имеет важное значение по следующим обстоятельствам:

- повышает экономическую эффективность процесса поиска, разведки, освоения разработки месторождений углеводородного сырья;

- формирует дополнительные рабочие места;
- увеличивает в структуре занятых удельный вес представителей наиболее современных профессий (оказывая, тем самым, влияние на динамику доходов населения);
- способствует формированию и реализации мультипликативных эффектов в экономике региона, где реализуются нефтегазовые проекты;

Одним из основных сегментов сервисного рынка является рынок буровых работ. Данный рынок буровых работ характеризуется средним уровнем конкуренции и на нем преобладают либо собственные буровые подразделения нефтегазовых компаний (таких, как ОАО «Сургутнефтегаз»), либо дочерние буровые компании. Среди основных игроков на рынке бурового сервиса в ХМАО можно отметить следующие предприятия: ООО «КАТОБЬНЕФТЬ», ООО «Интегра-Бурение», ООО «Белозерное», ЗАО «ЕПРС», ООО «НПРС-1», ОАО «Сургутнефтегаз», Халлибуртон Интернэшнл ГМБХ, Weatherword.

В настоящее время перед сервисным рынком РФ стоит весьма сложная задача – повышение технологического уровня за счет использования услуг отечественных подрядчиков одновременно с подтверждением и развитием отечественного научно-технического потенциала.

В настоящее время формированию эффективного рынка сервисных услуг препятствует тенденция уменьшения количества независимых нефтегазовых компаний. В регионах, где доминирует одна определенная компания, выделение ее сервисных активов и формирование соответствующей компании еще более усугубляет положение независимых участников рынка.

Важно, что сервисный сектор является одним из наиболее наукоемких элементов в структуре нефтегазового комплекса, поэтому его становление и развитие должно быть одним из объектов регулирования нефтегазового сектора на региональном уровне.

Концентрация оборудования, технологий, финансовых и кадровых ресурсов, научно-исследовательских разработок в крупные компании позволит предостав-

лять комплексные сервисные услуги, что, несомненно, обеспечит конкурентоспособность, поможет привлечь значительные инвестиции в данный сектор экономики, позволит повысить ликвидность и финансовую маневренность объединенной компании, повысит собираемость налогов.

Важным аспектом развития рынка сервисных услуг является переход на инновационные подходы в сфере инженерно-геологических и буровых работ. А также долгосрочные союзы с машиностроением и наукой.

Таким образом, через предоставление гарантии со стороны недропользователя и государства в потреблении инженерно-геологических услуг, возникает стимул к формированию нового инвестиционно-привлекательного рынка накопленного капитала – рынка сервисных услуг, позволяющего: получать добавленную стоимость до момента добычи, повышать стоимость и инвестиционную привлекательность участков недр до их передачи недропользователю, снижать удельную себестоимость добычи сырья и прироста запасов, тем самым, повышая долгосрочную конкурентоспособность российского углеводородного сырья на мировом рынке.¹

1.5.2 Нефтегазовый комплекс ХМАО

По итогам 2015 года прирост запасов нефти в ХМАО превысил даже самые смелые ожидания - 150 млн. т, когда власти региона планировали только 57 млн. тонн.

Об этом 28 января 2016 года с гордостью поведала губернатор ХМАО Наталья Комарова, выступая с докладом об итогах работы правительства за 2015 года.

По ее словам, промышленный комплекс региона в 2015 году работал над укреплением базы для роста.

В 2015 году в ХМАО было введено в разработку 4 новых месторождения, в том числе месторождения им.Шпильмана.

¹ Латыш А. Р. Совершенствование взаимодействия нефтедобывающих и сервисных компаний: дис. ... канд. экон. наук / А. Р. Латыш.- М., 2006. - 231 с.

округу впервые выйти на 95% планку утилизации попутного нефтяного газа (ПНГ).

Запущенная на Сургутском заводе стабилизации газового конденсата дополнительная установка по переработке сырья увеличила проектные перерабатывающие мощности завода с 8 до 12 млн. тонн в год.

На фоне снижения объема добычи нефти на истощающихся традиционных месторождениях, в 2015 году индекс промышленного производства составил 99,2%, что стало наименьшим сокращением за последние 5 лет, - добавила Наталья Комарова.

По прогнозам департамента по недропользованию региона объем добычи в ХМАО в 2016 году сократится почти на 2% - до 238,1 млн. тонн.¹

Динамика добычи нефти с 2002-2015 гг. в ХМАО-Югре представлена на рисунке 1.2.

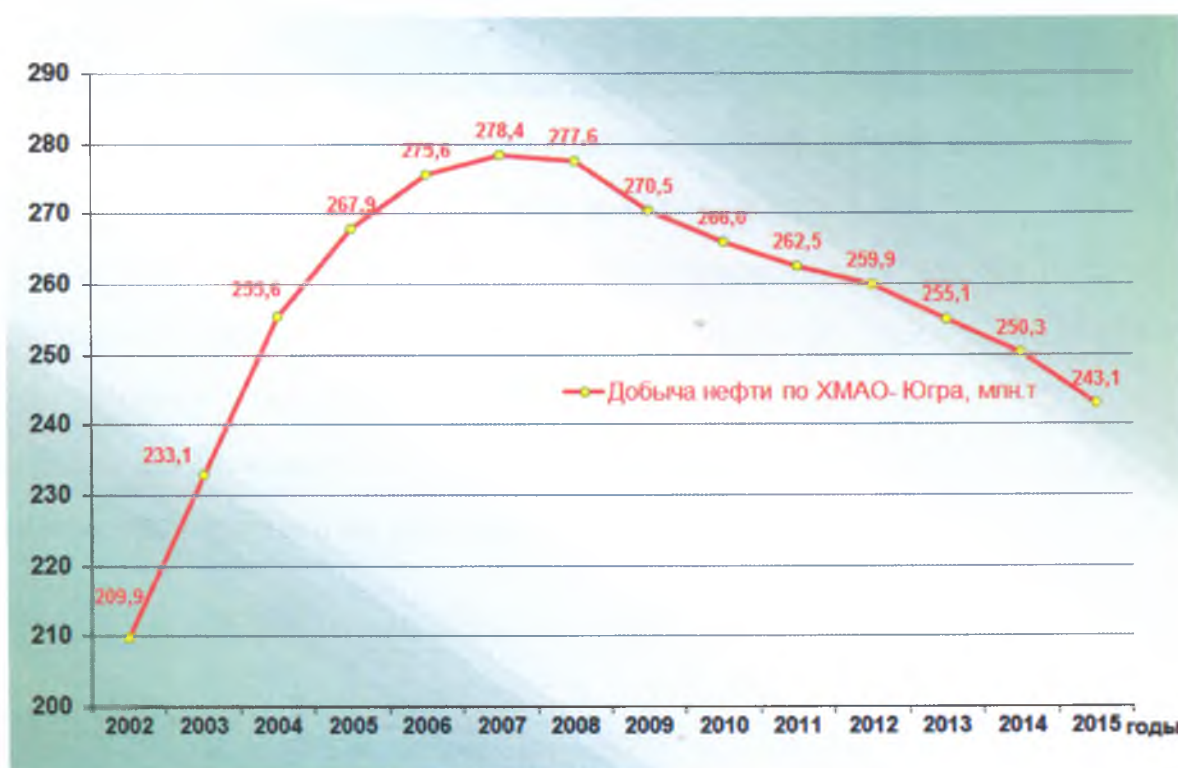


Рисунок 1.2 - Динамика добычи нефти с 2002-2015 гг. в ХМАО-Югре

Как можно отметить из рисунка 1.2 в Ханты-Мансийском АО добыча снижается уже несколько лет подряд из-за выработки старых месторождений. В 2015

¹ В 2015 году прирост запасов нефти в ХМАО вырос до 150 млн т. - <http://neftgaz.ru/news/view/145631>

году здесь добыто 243,1 млн тонн, что на 7,2 млн тонн меньше, чем в 2014 году.

Динамика среднесуточной добычи нефти с 2002-2015 гг. в ХМАО-Югре представлена на рисунке 1.3.

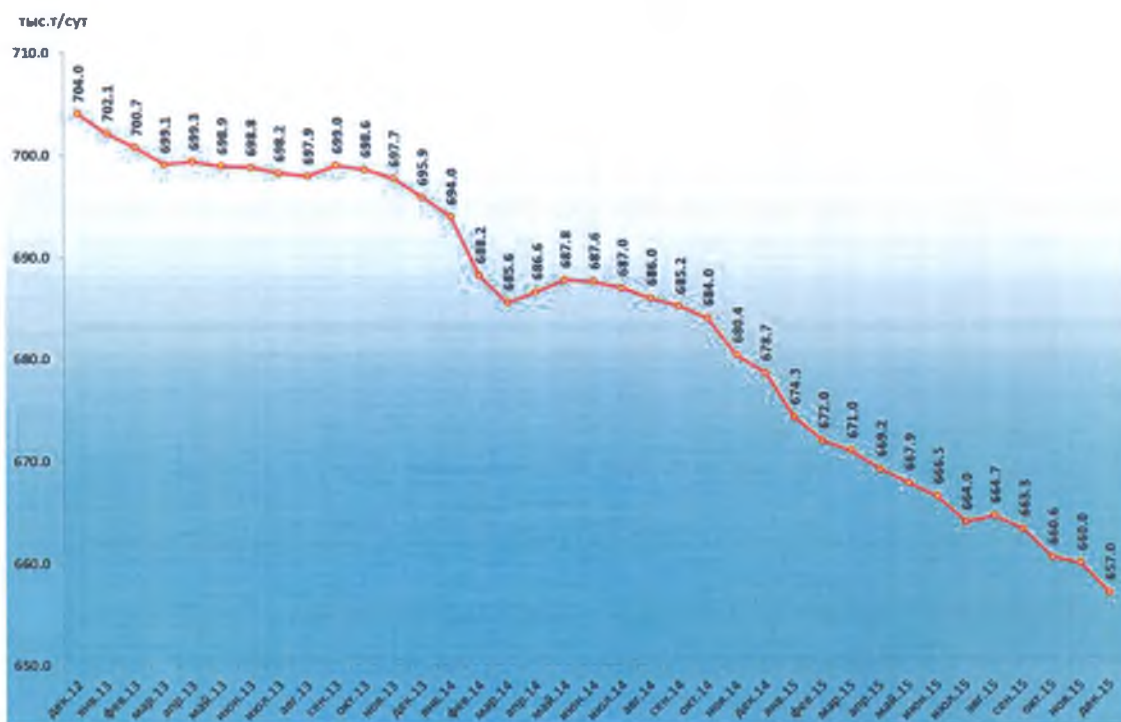


Рисунок 1.3 - Динамика среднесуточной добычи нефти
2002-2015 гг. в ХМАО-Югре

Как можно отметить из рисунка 1.3 в Ханты-Мансийском АО среднесуточная добыча снижается уже несколько лет подряд. В 2015 году здесь добыто 657 тыс. тонн в сутки, что на 3 тыс. тонн в сутки меньше, чем в 2014 году.

Динамика добычи нефти с газовым конденсатом 2002 - 2015 гг. по России и ХМАО-Югре представлена на рисунке 1.4.

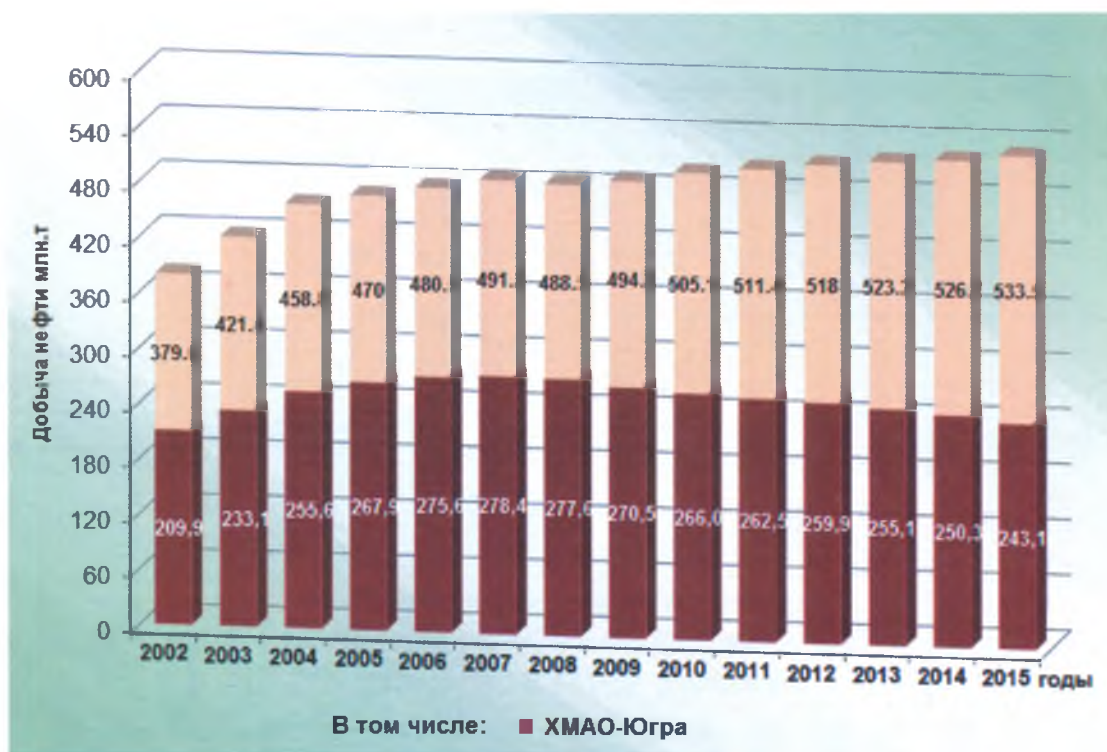


Рисунок 1.4 - Динамика добычи нефти с газовым конденсатом
2002 - 2015 гг. по России и ХМАО-Югре

Как можно отметить из рисунка 1.4 в России и в Ханты-Мансийском АО добыча нефти с газовым конденсатом повышается на протяжении нескольких лет. В 2015 году добыто 533,5 млн. тонн, что на 6,8 млн. тонн больше, чем в 2014 году.

Снижение добычи нефти в Ханты-Мансийском АО власти Югры связывают с истощением крупных месторождений. Практически у всех основных нефтедобывающих компаний, которые ведут производственную деятельность на территории округа, значительная часть месторождений находится на поздних стадиях разработки. Недостаточный объем геологоразведочных работ влечет отсутствие подготовленных к разработке запасов, ввод в эксплуатацию которых мог бы компенсировать текущую добычу¹.

В прогнозе добычи нефти до 2030 года, разработанном Центром рационального недропользования Югры им. В.И. Шпильмана, предусмотрены два варианта: вероятный и инновационный, которые различаются объемами внедрения иннова-

¹Ординский, К. В Югре снизился годовой объем добычи углеводородов. / К. Ординский// Наука и технологии. – 2014. - № 8 – 5 с.

ционных технологий (рисунок 1.5)¹.

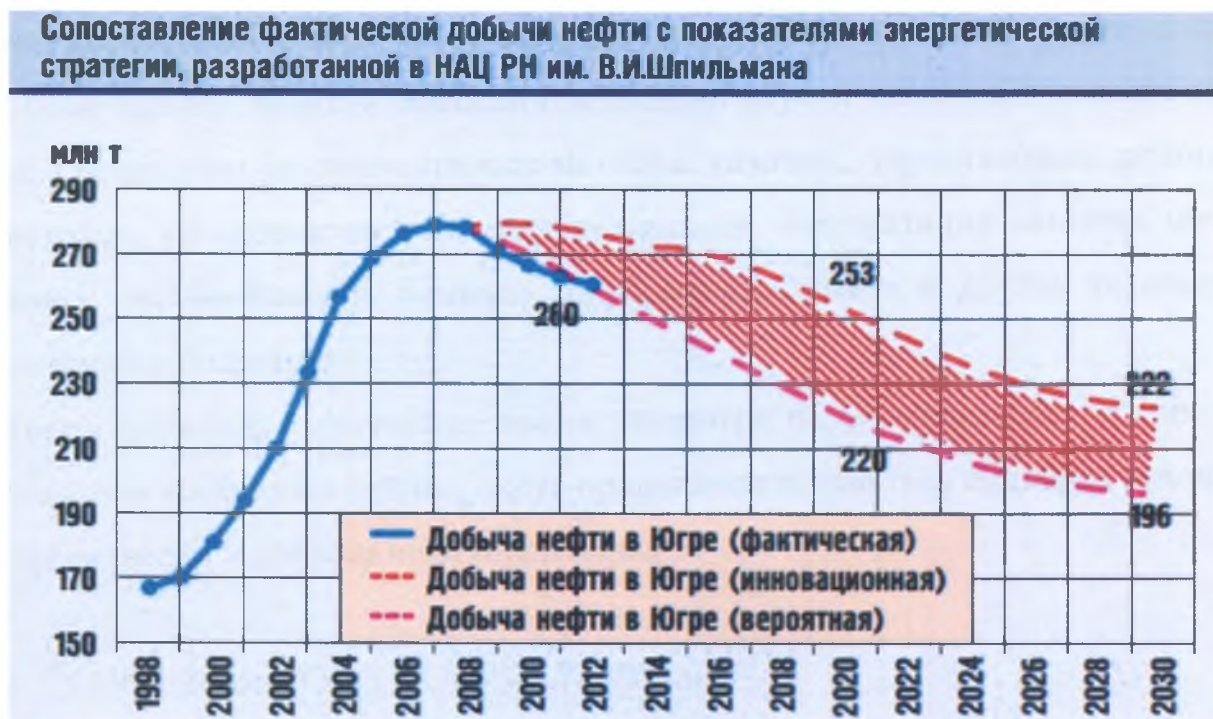


Рисунок 1.5 – Сопоставление фактической добычи нефти с показателями энергетической стратегии

Мы сейчас идем по нижнему варианту, а при применении инновационных технологий за 10–15 лет можно бы было стабилизировать добычу нефти в Югре на уровне 250 млн. тонн в год.

Несмотря на некоторое снижение годовой добычи нефти на месторождениях округа, добычный потенциал ХМАО-Югры еще довольно высок. Его составными частями являются:

- текущие запасы нефти, стоящие на Государственном балансе в количестве половины начальных запасов;
- прирост запасов по результатам геолого-разведочных работ (ГРР) в диапазоне 1–3 млрд. тонн в зависимости от объемов поисково-разведочного бурения;
- прирост запасов в результате применения современных технологий и методов увеличения нефтеотдачи (МУН) в количестве 4,1 млрд. тонн.

Реализация этого потенциала должна производиться разбуриванием текущих запасов, вводом в разработку новых месторождений и бездействующих скважин,

¹Прогноз добычи нефти в Югре до 2030 года. - <http://www.crru.ru/dobicha.html>.

бурением боковых стволов и горизонтальных скважин с многозонным ГРП, внедрением в большом объеме физикохимических МУН, в том числе и технологии АСП, повышением дебитов скважин с помощью акустического порохового генератора, внедрением дилатансионных методов, газовых, термогазовых, водогазовых методов, установок одновременнораздельной эксплуатации скважин многопластовых месторождений, пенного гидроразрыва пласта и других технологий интенсификации притока.

Таким образом, в настоящее время, несмотря на сложившиеся трудности в нефтегазовом комплексе страны, округ продолжает оставаться одним из основных районов разведки и добычи нефтяного сырья.

1.6 SWOT анализ ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Основным инструментом регулярного стратегического управления или матрицей качественного стратегического анализа является SWOT. SWOT – это аббревиатура начальных букв английских слов:

- Strengths – силы;
- Weaknesses – слабости;
- Opportunities – возможности;
- Threats – угрозы.

Таким образом, SWOT-анализ – это определение сильных и слабых сторон предприятия, а также возможностей и угроз, исходящих из его ближайшего окружения (внешней среды)¹.

- Strength – сильная сторона: внутренняя характеристика общества, которая выгодно отличает данное предприятие от конкурентов.

- Weakness – слабая сторона: внутренняя характеристика общества, которая по отношению к конкуренту выглядит слабой (неразвитой), и которую предпри-

¹ Волков, О. И. Экономика предприятия: Курс лекций / О. И. Волков, В. К. Складенко. – М.: ИНФРА – М, 2012. – 280с.

ятие в силе улучшить.

- Opportunity – возможность: характеристика внешней среды общества (т.е. рынка), которая предоставляет всем участникам данного рынка возможность для расширения своего бизнеса.

- Threat – угроза: характеристика внешней среды общества (т.е. рынка), которая снижает привлекательность рынка для всех участников.

На основании последовательного рассмотрения этих факторов принимаются решения по корректировке целей и стратегий предприятия (корпоративных, продуктовых, ресурсных, функциональных, управленческих), которые, в свою очередь, определяют ключевые моменты организации деятельности. Процедура проведения SWOT-анализа в общем виде сводится к заполнению матрицы, в которой отражаются и затем сопоставляются сильные и слабые стороны предприятия, а также возможности и угрозы рынка. Это сопоставление позволяет чётко определить, какие шаги могут быть предприняты для развития общества и на какие проблемы необходимо обратить особое внимание.

Цель SWOT-анализа – сформулировать основные направления развития предприятия через систематизацию имеющейся информации о сильных и слабых сторонах фирмы, а также о потенциальных возможностях и угрозах.

Элементами внутренней среды являются сильные и слабые стороны предприятия. Сильные стороны предприятия – то, в чём оно преуспело или какая-то особенность, предоставляющая дополнительные возможности. Сила может заключаться в имеющемся опыте, доступе к уникальным ресурсам, наличии передовой технологии и современного оборудования, высокой квалификации персонала, высоком качестве выпускаемой продукции, известности торговой марки и других значимых аспектах.

Слабые стороны предприятия – это отсутствие чего-то важного для функционирования предприятия или то, что пока не удаётся по сравнению с другими компаниями и ставит фирму в неблагоприятное положение. В качестве примера слабых сторон можно привести слишком узкий ассортимент выпускаемых това-

ров, плохую репутацию общества на рынке, недостаток финансирования, низкий уровень сервиса, устаревшее оборудование, неквалифицированный персонал.

Для того чтобы успешно выжить в долгосрочной перспективе, организация должна уметь прогнозировать то, какие трудности могут возникнуть на её пути в будущем, и то, какие новые возможности могут открыться для неё. Поэтому стратегическое управление, изучая внешнюю среду, концентрирует внимание на выяснении того, какие угрозы и возможности таит в себе внешняя среда¹.

Применяя метод SWOT, удаётся установить линии связи между угрозами и возможностями. Методология SWOT предполагает сначала выявление сильных и слабых сторон, а также угроз и возможностей, а далее – установление цепочек связей между ними, которые в дальнейшем могут быть использованы для формулирования стратегии организации.

Миссией ООО «КАТОБЪНЕФТЬ» является максимальное удовлетворение спроса нефтегазодобывающих предприятий в оказании услуг по проектированию профиля бокового ствола; вырезке «окна» в эксплуатационной колонне; бурению бокового ствола и сервису по закачиванию и бурению скважин.

Проведем SWOT-анализ предприятия ООО «КАТОБЪНЕФТЬ». Выполнение ситуационного анализа методом SWOT предполагает соблюдение определенных правил и этапов. Выделяют три этапа: определение сильных и слабых сторон; определение возможностей и угроз; сопоставление полученных данных (таблица 1.1).

Слева выделяется два блока (сильные стороны, слабые стороны), в которые соответственно выписываются все выявленные стороны организации. В верхней части матрицы также выделяется два блока (возможности и угрозы), в которые выписываются все выявленные возможности и угрозы. На пересечении блоков образуется четыре поля: СИВ (сила и возможности); СИУ (сила и угрозы); СЛВ (слабость и возможности); СЛУ (слабость и угрозы). На каждом из полей следует рассмотреть все возможные парные комбинации и выделить те, которые должны

¹Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент. / Ю. Бригхем, Л. Гапенски. - СПб.: Экономическая школа, 2011. – Т. 2. – 669 с.

быть учтены при разработке стратегии поведения организации.

В отношении тех пар, которые были выбраны с поля СИВ, следует разрабатывать стратегию по использованию сильных сторон организации для того, чтобы получить отдачу от возможностей, которые появились во внешней среде. Для тех пар, которые оказались на поле СЛВ, стратегия должна быть построена таким образом, чтобы за счет появившихся возможностей попытаться преодолеть имеющиеся в организации слабости. Если пара находится на поле СИУ, то стратегия должна предполагать использование силы организации для устранения угрозы. Наконец, для пар, находящихся на поле СЛУ, организация должна вырабатывать такую стратегию, которая позволила бы ей как избавиться от слабости, так и попытаться предотвратить нависшую над ней угрозу.

Таблица 1.1 Матрица SWOT-анализ ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| | Возможности | Угрозы |
|--|---|---|
| | <ol style="list-style-type: none">1. Возможность завоевания новой доли рынка нефтесервиса;2. Рост спроса на оказание услуг по зарезке и бурению боковых стволов, проектированию профиля бокового ствола, вырезке «окна» в эксплуатационной колонне; сервису по закачиванию и бурению скважин.3. Возможность использования прогрессивных технологий и нового оборудования;4. Возможность превзойти конкурентов в области издержек;5. Разработка более четкой системы стратегических целей;6. Устойчивое финансовое положение. | <ol style="list-style-type: none">1. Появление конкурентов, предоставляющих аналогичные услуги по более низким ценам;2. Угроза поглощения более крупной компанией;3. Предоставление конкурентами более диверсифицированной базы услуг;4. Риск банкротства контрагента, неисполнения или несвоевременного исполнения финансовых обязательств партнерами, а именно дебиторская задолженность;5. Выход из строя производственного оборудования.6. Дефицит специалистов. |

Продолжение таблицы 1.1

| | Возможности | Угрозы |
|--|---|---|
| Сильные стороны | Поле СИВ | Поле СИУ |
| 1. Высокое качество предоставляемых услуг и опыт предоставляемых услуг; 2. Опытная команда менеджмента и высококвалифицированные кадры; 3. Система профессионального обучения и повышения квалификации; 4. Быстрое развитие высокомаржинального сегмента услуг по зарезке и бурению боковых стволов; 5. Приемлемые цены на оказываемые услуги; 6. Наличие диверсификационных видов услуг. | Как воспользоваться возможностями. 1-1: Завоевание большей доли рынка нефтесервиса, сделав акцент на высоком качестве предоставляемых услуг; 2-4: Стратегия расширения доли наиболее маржинальных видов услуг. | За счет чего можно снизить угрозы. 1-5: Совершенствование стратегии ценообразования на предоставляемые услуги; 3-6: Стратегия диверсификации предоставляемых видов услуг. |
| Слабые стороны | Поле СЛВ | Поле СЛУ |
| 1. Высокие издержки на производство; 2. Большой срок окупаемости нового оборудования; 3. Непостоянство денежного потока из-за большого периода оборота дебиторской задолженности; 4. Высокая зависимость от цен и услуг подрядных организаций, в том числе оказываемые услуги по телеметрии. | Что может помешать воспользоваться возможностями. 3-1: Использование прогрессивных технологий и нового оборудования; 4-1: Стратегия достижения конкурентного преимущества за счет снижения издержек производства (лидерство в снижении издержек). 5-4: Определение влияния каждого работника на стратегические показатели. | Самые большие опасности для фирмы. 4-4: Стратегия улучшения работы с дебиторами. |

В таблице 1.1 мы выделили стратегии развития предприятия ООО «КАТОБЪНЕФТЬ», из которых явно прослеживается стратегия достижения конкурентного преимущества за счет снижения издержек производства («оптимизация издержек»).

Позиция низкого уровня издержек защищает фирму от конкурентов, поскольку этот уровень означает, что она способна зарабатывать прибыль в условиях, когда ее соперники уже утратили такую способность. Позиция низкого уровня издержек защищает фирму от мощных покупателей, поскольку последние могут

употребить свою власть только для того, чтобы снизить цены до уровня менее эффективных конкурентов. Низкие издержки защищают от сильных поставщиков, обеспечивая фирме большую степень гибкости при повышении стоимости вводимых ресурсов. Факторы, обеспечивающие позицию низкого уровня издержек, как правило, возводят также высокие барьеры для вхождения, связанные с экономией на масштабе или преимуществами в издержках. Наконец, позиция низкого уровня издержек, как правило, создает для фирмы более благоприятные по сравнению с конкурентами условия по отношению к субститутам. Таким образом, позиция низкого уровня издержек защищает компанию от всех конкурентных сил, поскольку рыночные факторы продолжают действовать в направлении снижения прибылей лишь до тех пор, пока не сведут к нулю прибыль конкурентов, следующих за лидером по эффективности, и поскольку менее эффективные конкуренты первыми страдают от конкурентного давления.

Можно сделать вывод, что стратегия «оптимизация издержек» является на сегодняшний день важной для предприятия ООО «КАТОБЪНЕФТЬ», так как оно функционирует в условиях увеличивающейся конкуренции в отрасли. Предприятие должно быть нацелено на создание конкурентоспособной структуры затрат, использование прогрессивных технологий и новейшего оборудования.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

2.1 Анализ производственно-хозяйственной деятельности

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» является сервисной компанией оказывающей услуги по зарезке боковых стволов и бурению скважин «под ключ». Наличие геологической, проектной и технологической службы позволяет успешно выполнять работы «под ключ». Накоплен опыт и выработаны технологические решения проводки скважин в сложных горно-геологических условиях, проделана значительная работа по решению большого спектра задач, как технологического, организационного, так и экономического характера.

Сегодня ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» оказывает услуги на высоком технологическом уровне. Компания приобрела прочный авторитет в регионе, на ее счету сотни реализованных проектов, играющих немалую роль в развитии нефтегазодобывающей отрасли региона.

Компания производит бурение всех типов боковых стволов, в том числе наклонно-направленных, горизонтальных и горизонтальных с пилотными стволами. Оказываются услуги по проектированию боковых стволов скважин, вырезке окна в эксплуатационной колонне, услуги по заканчиванию и цементированию скважин.

Бурением боковых стволов компания занимается с 2006 года, 2 мая 2015 года пробурен 1000 боковой ствол. Бурение проводилось на лицензионных участках ООО «РН-Юганскнефтегаз», ООО «ЛУКОЙЛ — Западная Сибирь», ОАО «ТН-ВНК», ОАО «СН-МНГ», ОАО «СНГ», ОАО «Негуснефть».

Отдел проектирования скважин компании применяет новейшие технологии в области инженерных расчетов по всем направлениям строительства скважины с использованием комплекса программного обеспечения COMPASS™, WELLPLAN™ «Landmark»:

- инженерные исследования и подбор КНБК, прогноз поведения КНБК в заданных геолого-технических условиях;
- прогнозирование и анализ влияния нагрузок, моментов и коэффициентов трения на бурильные и обсадные колонны в процессе внутрискважинных операций;
- гидравлический расчёт параметров при бурении и проработке открытого ствола;
- моделирование изменения давления в скважине, вызываемых движением бурильной или обсадной колонны в сложных геолого-технических условиях;
- проектирование гидравлических характеристик процессов бурения и спускоподъёмных операций; анализ и проектирование ликвидации прихватов бурильной колонны;
- разработка проекта, выявление потенциальных проблем и корректировка процесса цементирования.

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» в качестве подрядных организаций по буровым растворам привлекает компанию «Халлибуртон Интернэшнл Инк.», которая используют систему буровых растворов на солевой основе KCL-полимер с высокой плотностью, низким содержанием твёрдой фазы и высокими ингибирующими свойствами, что способствует качественному вскрытию продуктивного пласта и помогает избежать осложнений при бурении.

Разработаны и успешно применяются мероприятия, позволяющие успешно реализовать проекты при прохождении неустойчивых отложений на месторождениях Западной Сибири: кошайская пачка алымовской свиты, покачевских аргелитов, ачимовских отложений, баженовской свиты.

В сентябре 2007 года была запущена в эксплуатацию база производственного обслуживания в городе Нижневартовске, где установлено современное канадское оборудование для ревизии, ремонта и тестирования винтовых забойных двигателей, а также имеется парк металлообрабатывающих станков, сварочные посты, пост наплавки фрез используемых при вырезании «окна» в эксплуатационной

колонне. Производственные мощности базы позволяют проводить полное самостоятельное обслуживание и ремонт бурового и технологического оборудования. Участок ремонта винтовых забойных двигателей имеет единственный в регионе стенд производства NOV Griffith (Канада) по испытанию и диагностике винтовых забойных двигателей и гидравлических ясов больших и малых диаметров.

В настоящее время в ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» работают 26 буровые бригады, оснащенных подъемными агрегатами САТ-ТВ-120, САТ-ТВ-180 грузоподъемностью 120 тонн и 180 тонн с системой верхнего привода KDK 220 (Германия), подъемными агрегатами МБУ125 грузоподъемностью 125 тонн с системой верхнего привода ПВГ2000 и ПВГ2000Р (Россия). Каждая бригада оснащена: двумя буровыми насосами, дизельной электростанцией, электропарогенератором, компрессорной установкой, генератором горячего воздуха с четырьмя рукавами для обогрева оборудования в зимнее время года, четырехступенчатой системой очистки бурового раствора, контейнерами для хранения оборудования и жилым городком из 14 передвижных вагонов в которых созданы комфортные условия для работы и отдыха персонала.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

На современном этапе развития экономики вопрос анализа финансового состояния предприятия является очень актуальным. От финансового состояния предприятия зависит во многом успех его деятельности. Поэтому анализу финансового состояния предприятия уделяется много внимания.

Смысл финансового анализа — в оценке и прогнозировании финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского учета и отчетности.

Основные задачи финансового анализа:

- оценка финансового состояния предприятия;
- определение влияния факторов на выявленные отклонения по показателям;
- прогнозирование финансового состояния предприятия;

- обоснование и подготовка управленческих решений по улучшению финансового состояния предприятия.

Анализом финансового-экономического состояния предприятия, организации занимаются руководители и соответствующие службы, так же учредители, инвесторы с целью изучения эффективного использования ресурсов, банки для оценки условий предоставления кредита и определения степени риска, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступлений средств в бюджет и т.д.

Основными источниками анализа является:

1. бухгалтерский баланс (Форма №1);
2. отчет о прибылях и убытках (Форма №2).

Структура анализа финансово-экономического состояния предприятия состоит из оценки пяти основных блок-параметров:

- состава и структуры баланса;
- финансовой устойчивости предприятия;
- ликвидности и платежеспособности предприятия;
- рентабельности предприятия;
- деловой активности предприятия;
- оценка динамики состава и структуры актива баланса.

Анализ динамики активов (как и пассивов) построен на сравнении абсолютных и относительных изменений различных взаимосвязанных статей актива баланса. Разница или противоположное направление изменений позволяет судить о характере и тенденциях развития финансово-хозяйственного механизма предприятия.

Анализ актива баланса дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия: стоимость имущества предприятия, общий итог баланса; иммобилизованные активы (внеоборотные активы), итог раздела I баланса; мобильные активы (стоимость оборотных средств), итог раздела II баланса.

Получить наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре актива, а также динамике этих изменений можно с помощью горизонтального и вертикального анализа.

2.2.1 Анализ состава и структуры баланса ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Анализ финансово-экономического состояния предприятия следует начинать с общей характеристики состава и структуры актива (имущества) и пассива (обязательств) баланса.

Анализ актива баланса дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия.

Оценка этих изменений осуществляется в следующей последовательности. Сначала дается оценка изменения общей стоимости имущества. В качестве критерия в данном случае целесообразно использовать сравнительную динамику показателей изменения активов и полученных в анализируемом периоде количественных (объем реализации) и качественных (прибыль) результатов.

$$T_{ак} = (A_1 / A_0) \times 100 \% = (3643051 / 2073267) * 100 \% = 176 \%$$

где:

$T_{ак}$ - темп изменения активов предприятия;

A_k - активы предприятия на конец отчетного года;

A_n - активы предприятия на начало отчетного года.

$$T_{в} = (B_1 / B_0) = (7056707 / 5799392) * 100 \% = 122 \%$$

где:

$T_{в}$ - темп изменения выручки от продажи продукции (работ, услуг);

B_1 - выручка от продажи за отчетный период;

B_0 - выручка от продажи за аналогичный период предыдущего года.

$$T_{п} = (П_1 / П_0) = (885479 / 354593) * 100 \% = 250 \%$$

где:

$T_{п}$ - темп изменения прибыли;

Π_1 - прибыль за отчетный период;

Π_0 - прибыль за аналогичный период предыдущего года.

Оптимальное соотношение:

$$T_{\Pi} > T_{В} > T_{ак}, \quad (1)$$

Данное соотношение означает, что:

- прибыль возрастает более высокими темпами, чем объём продаж, что может свидетельствовать о сокращении себестоимости;
- объём продаж увеличивается быстрее, чем активы предприятия, что доказывает эффективное использование ресурсов предприятия;
- экономический потенциал предприятия возрастает по сравнению с предыдущим периодом.

Соотношение темповых показателей на данном предприятии:

$176 \% > 122 \% > 250 \%$, из полученного неравенства следует, что предприятие развивается довольно динамично. Однако наблюдается некоторый спад деловой активности, так как темпы роста выручки намного ниже темпов роста активов предприятия, что свидетельствует о снижении интенсивности использования капитала.

Далее можно дать характеристику изменений в мобильной и иммобилизованной частях имущества предприятия. В этом случае необходимо учитывать два критерия:

- финансовый - более предпочтительным является рост мобильной части имущества (оборотных активов);
- производственный - нужно иметь достаточный минимум внеоборотных активов.

Затем переходим к оценке изменений в структуре мобильной и иммобилизованной частей имущества.

Характеризуя динамику иммобилизованной части имущества, во-первых, необходимо обратить внимание на долю внеоборотных активов, обслуживающих и чужой обороты. А во-вторых, следует дать оценку изменений по всем составляю-

щим внеоборотных активов. Критериями в данном случае могут быть:

- нематериальные активы - необходимость приобретения, эффективность использования;
- основные средства - уровень вооруженности труда и отдачи основных фондов;
- незавершенное капитальное строительство - степень освоения капитальных вложений и график выполнения плана капитального строительства;
- долгосрочные финансовые вложения – рентабельность основной деятельности.

Характеристику изменений в мобильной части целесообразно проводить по следующим направлениям. Сначала имеет смысл установить динамику оборотных активов в сферах производства и обращения, а затем - в разрезе их отдельных элементов. При этом общим критерием для оценки динамики оборотных активов должна быть эффективность их использования, определяемая по показателям оборачиваемости.

В заключение анализа состава и структуры актива баланса необходимо установить изменение реальных активов предприятия, определяющих его производственный потенциал. Величина реальных активов определяется как сумма стоимостей основных средств, запасов сырья и материалов и затрат в незавершенном производстве. Имущество предприятия делится на мобильную и иммобилизованную части.

Мобильная часть имущества – это оборотные активы, а иммобилизованная часть – это внеоборотные активы.

Таблица 2.1 – Анализ состава, структуры и динамики активов

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Наименование активов | 2012 г. | | 2013 г. | | 2014 г. | | Изменения (+; -) | |
|----------------------|-----------|------|-----------|-------|-----------|------|-------------------------|-------------------------|
| | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | в % (2013 г. к 2012 г.) | в % (2014 г. к 2013 г.) |
| Внеоборотные активы | 278547 | 14,5 | 222462 | 10,73 | 600806 | 16,5 | -20,13 | +170,07 |
| Оборотные активы | 1647244 | 85,5 | 1850805 | 89,27 | 3042245 | 83,5 | +12,35 | +64,37 |
| Всего | 1925791 | 100 | 2073267 | 100 | 3643051 | 100 | +7,65 | +75,71 |



Рисунок 2.1- Динамика активов ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

За период 2012 - 2013 года структура активов анализируемого предприятия существенно изменилась: внеоборотные активы уменьшились к 2013 году, в общей структуре активов их количество также уменьшилось с 14,5% до 10,73% (с 278547 до 222462 тыс. руб.). Оборотные активы увеличились с 85,5% до 89,27% (с 1647244 до 1850805 тыс. руб.). Эта тенденция является благоприятной, т.к. с финансовой точки зрения предпочтительным является рост оборотных активов, именно на них мы получаем прибыль. За период 2013 – 2014 года структура активов анализируемого предприятия существенно изменилась: внеоборотные активы увеличились к 2014 году, в общей структуре активов их количество также увеличилось с 10,73% до 16,5% (с 222462 до 600806 тыс. руб.). Оборотные активы

увеличились с 1850805 до 3042245 тыс. руб. Такая динамика говорит о сохранении на предприятии достаточного минимума внеоборотных активов, сохранении высокого производственного потенциала.

При оценке динамики имущества ООО «КАТОБЪНЕФТЬ» выявлены следующие результаты:

- Имобилизованные активы увеличились с 222462 тыс. руб. до 600806 тыс. руб. (на 378344 тыс. руб.);
- Мобильные увеличились с 1850805 тыс. руб. до 3042245 тыс. руб. (на 1191440 тыс. руб.).

Вывод: Общий объем имущества увеличился с 2073267 тыс. руб. до 3643051 тыс. руб. (на 1569784 тыс. руб.), что положительно характеризует имущественное положение ООО «КАТОБЪНЕФТЬ».

После этого переходим к оценке изменений по каждому элементу внеоборотных активов:

1. Нематериальные активы (НМА) – их изменение оценивают с точки зрения необходимости и целесообразности приобретения. В наличии имеется незначительная доля НМА на начало периода и отсутствие на конец периода.

2. Основные средства (ОС) – изменение оценивают с точки зрения показателей вооруженности и отдачи. Основная имобилизованного имущества на предприятии представлена основными фондами.

3. Незавершенное капитальное строительство – оценивают с точки зрения выполнения плана капитального строительства.

4. Долгосрочные финансовые вложения (ДФВ) – изменение оценивают с точки зрения рентабельности финансовых вложений. Она должна быть не ниже собственной рентабельности или ключевой ставки Центрального банка.

Для характеристики имобилизованной части имущества составим таблицу, в которой рассмотрены отдельные элементы данной части имущества (таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Динамика внеоборотных активов ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Наименование активов | 2012 г. | | 2013 г. | | 2014 г. | | Изменение (+; -) | |
|-----------------------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|-----------------------|-----------------------|
| | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | в % (2013г. к 2012г.) | в % (2014г. к 2013г.) |
| Основные средства | 253069 | 90,9 | 201059 | 90,4 | 201318 | 33,6 | -20,55 | +0,12 |
| Финансовые вложения | 0 | - | 0 | - | 370000 | 61,5 | 0 | 0 |
| Отложенные налоговые активы | 16539 | 5,9 | 19397 | 8,7 | 22174 | 3,7 | +17,28 | +14,31 |
| Прочие внеоборотные активы | 8939 | 3,2 | 2006 | 0,9 | 7314 | 1,2 | -77,55 | +264,6 |
| Всего | 278547 | 100 | 222462 | 100 | 600806 | 100 | -20,13 | +170,07 |

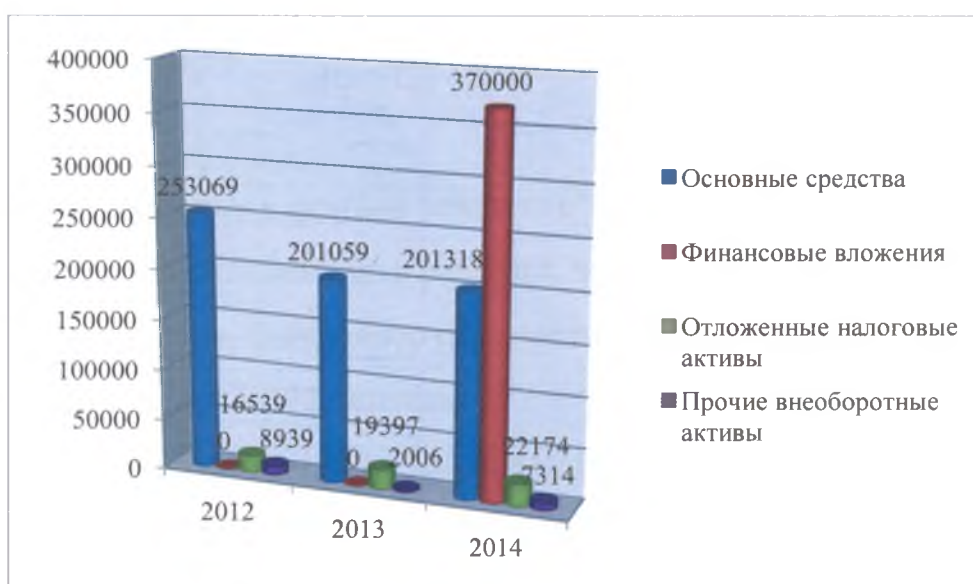


Рисунок 2.2 – Диаграмма внеоборотных активов ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Из анализа динамики внеоборотных активов видно, что за анализируемые периоды сумма основного капитала в динамике 2012г. и 2013г. уменьшилась на 20,13 % ($222462/278547 \cdot 100 - 100$), а в динамике 2013г. и 2014г. увеличилась на 170,07 % ($600806/222462 \cdot 100 - 100$). Значительно возросла сумма долгосрочных финансовых вложений, что свидетельствует о расширении инвестиционной деятельности предприятия. Наибольший удельный вес внеоборотных активов принадлежит основным средствам: 90,9% -2012 г., 90,4% - 2013 г. и 33,6% - на 2014 г.

Для окончательной оценки изменений по внеоборотным активам следует рассмотреть каждый элемент в отдельности:

- нематериальные активы в обоих периодах на предприятии отсутствуют. Это не означает, что нематериальные активы не играют существенной роли на данном предприятии. Возможно, на данном предприятии неправильно ведется учет и расчет стоимости НМА.

- динамику основных средств оценивают с точки зрения вооруженности труда и отдачи основных фондов:

Фондовооруженность - характеризует оснащенность труда производственными фондами, определяется по формуле:

$$\Phi_{\text{в}} = C_{\text{ф}} / P, \quad (2)$$

где:

$C_{\text{ф}}$ – стоимость основных фондов (средств), тыс. руб.

P – среднесписочная численность рабочих, чел.

Рассчитаем показатель фондовооруженности, если численность работающих на предприятии составляет 1 392 человек.

$$\Phi_{\text{в}(2012)} = C_{\text{ф}} / P = 253069 / 1392 = 181,8 \text{ тыс. руб./чел.}$$

$$\Phi_{\text{в}(2013)} = C_{\text{ф}} / P = 201059 / 1392 = 144,4 \text{ тыс. руб./чел.}$$

$$\Phi_{\text{в}(2014)} = C_{\text{ф}} / P = 201318 / 1392 = 144,6 \text{ тыс. руб./чел.}$$

Как видно, степень оснащенности труда основными производственными фондами, за период 2012 – 2013 года уменьшилась, а в период 2013-2014 года увеличилась. В 2014 году по сравнению с 2013 годом фондовооруженность труда увеличилась на 0,2 тыс.руб. Это желаемая тенденция, однако, рост фондовооруженности не должен быть выше темпов роста результата.

Фондоотдача – это обобщающий показатель использования производственных основных фондов. Рост фондоотдачи ведет к относительной экономии производственных основных фондов и к увеличению объема выпускаемой продукции. Рост фондоотдачи является важнейшим фактором улучшения финансовых результатов деятельности предприятия:

$$\Phi_o = B / C_{\Phi},$$

(3)

где:

C_{Φ} – стоимость основных фондов, тыс. руб.

B – выручка, тыс. руб.

$\Phi_o(2012) = B / C_{\Phi} = 4419087 / 253069 = 17,5$ (тыс. руб.)

$\Phi_o(2013) = B / C_{\Phi} = 5799392 / 201059 = 28,8$ (тыс. руб.)

$\Phi_o(2014) = B / C_{\Phi} = 7056707 / 201318 = 35,05$ (тыс. руб.)



Рисунок 2.3 – Динамика использования основных средств
ООО «КАТОБ'НЕФТЬ»

Таким образом, на состояние 2014 года фондовооруженность составила 35,05 тыс. рублей. Это говорит об эффективной оснащённости труда производственными фондами. А повышение показателя фондоотдачи говорит об эффективном использовании основных фондов.

Проведем оценку динамики изменения оборотных активов ООО «КАТОБ'НЕФТЬ».

Таблица 2.3 – Динамика оборотных активов ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»

| Наименование активов | 2012 | | 2013 | | 2014 | | Изменение (+;-) | |
|--------------------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------------------|-----------------------|
| | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | в % (2013г. к 2012г.) | в % (2014г. к 2013г.) |
| Запасы | 780431 | 47,4 | 928861 | 50,2 | 996572 | 32,75 | +19,01 | +7,28 |
| Налог на добавленную стоимость | 308 | 0,01 | 373 | 0,02 | 666 | 0,02 | +21,1 | +78,55 |
| Дебиторская задолженность | 409108 | 24,83 | 419249 | 22,65 | 1602638 | 52,7 | +2,47 | +282,26 |
| Денежные средства | 455208 | 27,63 | 499191 | 26,97 | 439208 | 14,43 | +9,66 | -12,01 |
| Прочие оборотные активы | 2189 | 0,13 | 3131 | 0,16 | 3161 | 0,1 | +43,03 | +0,95 |
| Итого | 1647244 | 100 | 1850805 | 100 | 3042245 | 100 | +12,35 | +64,37 |

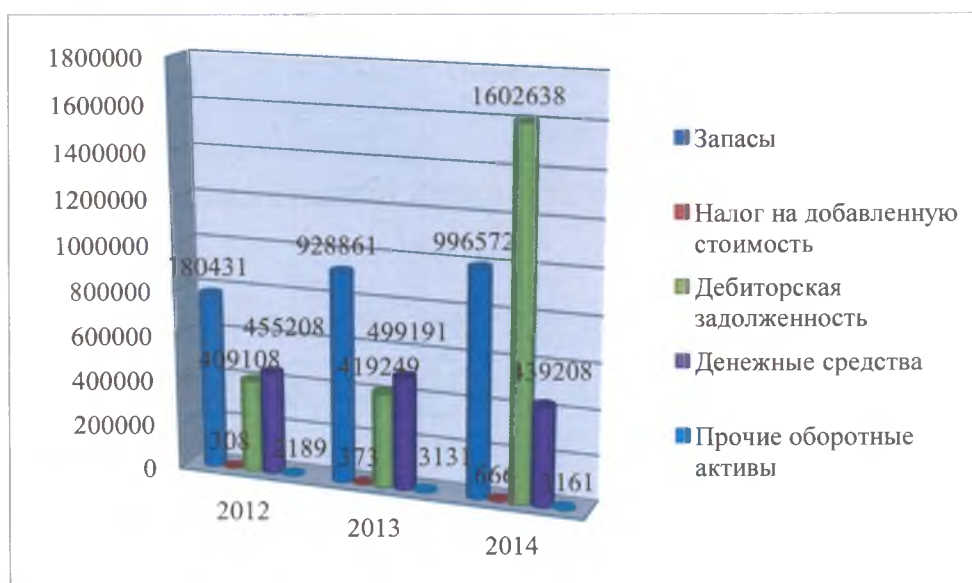


Рисунок 2.4 – Динамика оборотных активов ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»

Динамика оборотных активов говорит о том, что наибольший удельный вес в оборотных активах имеют запасы: в 2012 г. – 47,4%, в 2013 г. – 50,2% оборотных активов. Исключение составляет 2014 год, где наибольший удельный вес в оборотных активах имеет дебиторская задолженность – 52,7% оборотных активов. Это свидетельствует об ухудшении финансовой ситуации на предприятии.

Увеличение оборотных активов в сфере производства говорит об улучшении их использования. Проверить это можно с помощью коэффициента оборачиваемости всех оборотных активов, который имеет разновидности:

- в целом по всем оборотным активам;
- по сферам деятельности;
- по отдельным элементам оборотных активов

Рассчитаем данные коэффициенты.

1. Коэффициент оборачиваемости всех оборотных активов:

$$K_{об} = B_p / C_{об}, \quad (4)$$

где:

B_p – выручка предприятия, тыс.руб.;

$C_{об}$ – средние остатки оборотных активов, тыс.руб.

Т.к. у нас нет данных о среднем остатке оборотных средств, высчитаем его самостоятельно, используя следующую формулу:

$$C_{об} = (C_{об0} + C_{об1}) / 2, \quad (5)$$

где:

$C_{об0}$ и $C_{об1}$ – соответственно стоимость оборотных активов на начало и на конец отчетного периода.

За 2012 и 2013 год:

$$C_{об} = (1647244 + 1850805) / 2 = 1749024,5$$

$$K_{об} 2012 = 4419087 / 1749024,5 = 2,52$$

$$K_{об} 2013 = 5799392 / 1749024,5 = 3,31$$

За 2013 и 2014 год:

$$C_{об} = (1850805 + 3042245) / 2 = 4893050$$

$$K_{об} 2013 = 5799392 / 4893050 = 1,18$$

$$K_{об} 2014 = 7056707 / 4893050 = 1,44$$

Коэффициент оборачиваемости в 2014 составил 1,44, что на 0,26 больше, чем в 2013 году - это положительная тенденция, т.е. предприятие эффективно использует оборотные активы.

Рассчитаем коэффициент оборачиваемости в сфере производства и в сфере обращения:

2. Сфера производства характеризуется оборачиваемостью запасов и незавершенного производства:

$$K_{об} = В / ПЗ, \quad (6)$$

где:

ПЗ – производственные запасы, тыс. руб.

$$K_{об} 2012 = 4419087 / 780431 = 5,66$$

$$K_{об} 2013 = 5799392 / 928861 = 6,24$$

$$K_{об} 2014 = 7056707 / 996572 = 7,08$$

Увеличение оборачиваемости запасов способствует снижению потребности предприятия в оборотном капитале. В нашем случае коэффициент оборачиваемости в сфере производства повысился в период 2012 – 2013 годов на 0,58, а в период 2013-2014 годов на 0,84 - это является желаемой тенденцией.

3. Сфера обращения:

$$K_{об} = В / ДЗ, \quad (7)$$

где:

ДЗ – дебиторская задолженность, тыс. руб.;

$$K_{об} 2012 = 4419087 / 409108 = 10,8$$

$$K_{об} 2013 = 5799392 / 419249 = 13,8$$

$$K_{об} 2014 = 7056707 / 1602638 = 4,4$$

Как видно, на 2013 год коэффициент увеличился на 3, т.е. происходит увеличение оборачиваемости активов в сфере обращения. Этому способствует увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности и денежных средств. А вот, на 2014 год коэффициент значительно снизился на 9,4, что свидетельствует о снижении оборачиваемости активов в сфере обращения, что неблагоприятно для предприятия.

4. Рассмотрим коэффициенты оборачиваемости по каждому элементу:

а) Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат отражает число оборотов запасов и затрат предприятия за анализируемый период:

$$K_{обз} = \text{Выручка} / \text{Ст-ть}_{\text{запасов и затрат}} \quad (8)$$

$$K_{об} 2012 = 4419087 / 780431 = 5,66$$

$$K_{об} 2013 = 5799392 / 928861 = 6,24$$

$$K_{об} 2014 = 7056707 / 996572 = 7,08$$

Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат увеличился - это говорит о снижении производственных запасов.

б) Оборачиваемость дебиторской задолженности:

$$K_{об} = \text{Выручка} / \text{Дебиторская задолженность} \quad (9)$$

$$K_{об} 2012 = 4419087 / 409108 = 10,8$$

$$K_{об} 2013 = 5799392 / 419249 = 13,83$$

$$K_{об} 2014 = 7056707 / 1602638 = 4,4$$

Увеличение коэффициента оборачиваемости в период 2012-2013 г. дебиторской задолженности рассматривается как благоприятный факт. Снижение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности в период 2013-2014 годах может сигнализировать о росте числа неплатежеспособных клиентов и других проблемах сбыта, также может быть связан и с переходом компании к более мягкой политике взаимоотношений с клиентами, направленной на расширение доли рынка. Чем ниже оборачиваемость дебиторской задолженности, тем выше будут потребности компании в оборотном капитале для расширения объема сбыта.

в) Оборачиваемость денежных средств:

$$K_{дс} = \text{Выручка от реализации} / \text{Денежные средства} \quad (10)$$

$$K_{дс} 2012 = 4419087 / 455208 = 9,7$$

$$K_{дс} 2013 = 5799392 / 499191 = 11,61$$

$$K_{дс} 2014 = 7056707 / 439208 = 16,06$$

В 2012 году коэффициент оборачиваемости составляло 9,7. На 2013 год коэффициент оборачиваемости денежных средств увеличился и составил 11,61. В 2014 году коэффициент оборачиваемости снова возрос на 4,45. Увеличение оборачиваемости оборота денежных средств, свидетельствует о рациональной организации работы предприятия, не допускающего замедления использования высо-

коликвидных активов, основное назначение которых – обслуживание производственно – хозяйственного оборота предприятия.

В заключение анализа состава и структуры актива баланса необходимо установить изменение реальных активов предприятия. Реальные активы - это те активы, от которых зависят потенциальные возможности предприятия по осуществлению производственной деятельности, выпуску продукции. К ним относят: основные средства, производственные запасы, незавершенное производство. Изменение реальных активов предприятия определяют его производственный потенциал. Величина реальных активов определяется как сумма стоимостей основных средств, запасов сырья и материалов и затрат в незавершенном производстве. Они должны быть пропорциональны при любых изменениях.

Таблица 2.4 – Реальные активы ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Наименование активов | 2012 г. | | 2013 г. | | 2014 г. | | Изменения (+; -) | |
|-------------------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|-----------------------|-----------------------|
| | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | в % (2013г. к 2012г.) | в % (2014г. к 2013г.) |
| Основные средства | 253069 | 24,4 | 201059 | 17,8 | 201318 | 16,8 | -20,55 | +0,12 |
| Производственные запасы | 780431 | 75,6 | 928861 | 82,2 | 996572 | 83,2 | +19,01 | +7,28 |
| Итого | 1033500 | 100 | 1129920 | 100 | 1197890 | 100 | +9,32 | +6,01 |

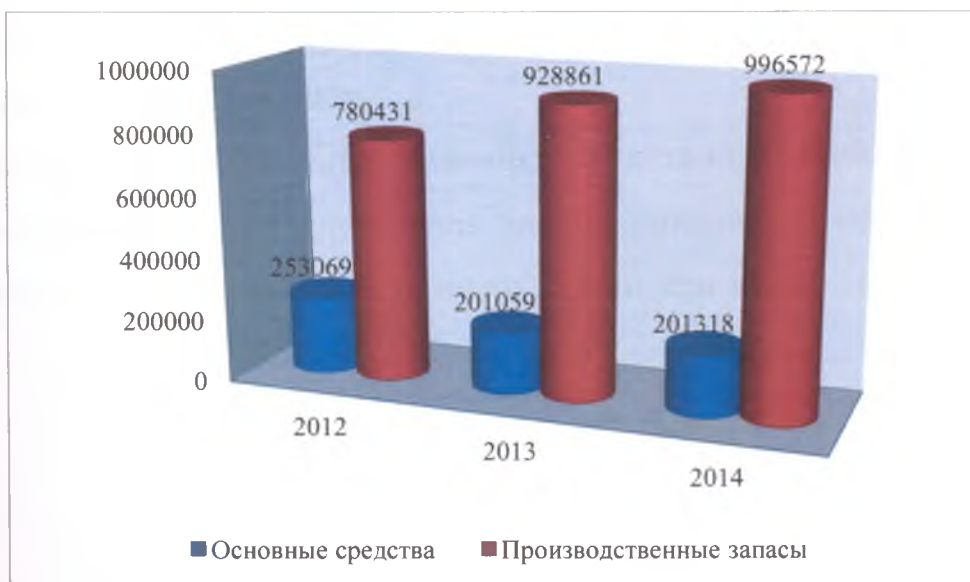


Рисунок 2.5 - Реальные активы ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

В общем объеме реальных активов основу составляют производственные запасы. Уровень основных средств на период 2012-2014 годов уменьшился, в 2013 году на 20,55 %, в 2014 году увеличился на 0,12 %. Объем запасов на период 2012-2014 годов увеличился, в 2013 году на 19,01 %, а в 2014 году на 7,28 %.

Анализ динамики состава и структуры пассива баланса осуществляется с целью выявления причин неудовлетворительного финансового состояния или низкого его уровня, а так же с целью установления зависимости предприятия от внешних источников финансирования. При этом определяется дефицит (или достаточность) собственных источников финансирования имущества и необходимость привлечения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

В процессе последующего анализа необходимо более детально изучить динамику и структуру собственного и заемного капитала, выяснить причины изменения отдельных слагаемых и дать оценку этим изменениям за отчетный период. Особое внимание уделяется ряду важнейших показателей, характеризующих финансово-экономическое состояние предприятия:

1. стоимость собственного капитала предприятия;
2. заемный капитал;
3. долгосрочные заемные средства;
4. краткосрочные заемные средства;
5. кредиторская задолженность.

Анализ структуры собственных и заемных средств необходим для оценки рациональности формирования источников финансирования организации, определения ее рыночной устойчивости. Это очень важно при выработке стратегии организации.

Таблица 2.5 - Анализ динамики и структуры источников капитала

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Наименование активов | 2012 г. | | 2013 г. | | 2014 г. | | Изменение (+; -) | |
|----------------------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|-----------------------|-----------------------|
| | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | в % (2013г. к 2012г.) | в % (2014г. к 2013г.) |
| Собственные средства (III) | 755667 | 39,2 | 804161 | 38,8 | 1344404 | 36,9 | +6,4 | +67,18 |
| Заемные средства (IV+V) | 1170124 | 60,8 | 1269106 | 61,2 | 2298647 | 63,1 | +8,45 | +81,12 |
| Итого | 1925791 | 100 | 2073267 | 100 | 3643051 | 100 | +7,65 | +75,71 |



Рисунок 2.6 – Динамика пассивов предприятия ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Из таблицы 2.6 видно, что стоимость собственного капитала на период 2012 – 2013 годов увеличилась на 6,4% или 48494 тыс. руб., в 2014 году стоимость собственного капитала также увеличилась на 67,18 % или 540243 тыс. руб. Стоимость заёмного капитала в 2013 году увеличилась на 8,45 или на 98982 тыс. руб. В 2014 году стоимость заемных средств также увеличилась на 1029541 тыс. руб. или 81,12 %.

Рассмотрим отношение заемного капитала к собственному:

$$K_{з/с} = \text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал} \quad (11)$$

На 2012 год: $1170124 / 755667 = 1,54$

На 2013 год: $1269106 / 804161 = 1,57$

На 2014 год: $2298647 / 1344404 = 1,7$

Коэффициент концентрации заемного капитала положительно оценивается в случае его снижения, а сумма коэффициента концентрации заемного капитала и коэффициента концентрации собственного капитала равняется единице. Чем ниже этот показатель, тем меньшей считается задолженность предприятия и тем более стойким будет его финансовое состояние. Данный показатель за рассматриваемый период 2012 -2014 года имеет тенденцию к увеличению (увеличился на 0,3 в 2013 году и на 0,13 в 2014 году). Это является отрицательной тенденцией, т.к. присутствует риск неплатежеспособности и банкротства из-за высокой концентрации заемного капитала.

Таблица 2.6 - Динамика структуры собственного капитала
ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Источник капитала | 2012 г. | | 2013 г. | | 2014 г. | | Изменение (+;-) | |
|--|-----------|------|-----------|------|-----------|------|-----------------------------|-----------------------------|
| | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | в % (2013г. к 2012г.) | в % (2014г. к 2013г.) |
| Уставный капитал | 235480 | 28,6 | 235480 | 26,7 | 235480 | 15,9 | 0 | 0 |
| Переоценка внеоборотных активов | 4579 | 0,6 | 4534 | 0,5 | 4344 | 0,3 | -0,98 | -4,19 |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 85371 | 10,3 | 85371 | 9,7 | 85371 | 5,8 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 430237 | 52,2 | 478776 | 54,3 | 1019209 | 68,8 | +11,28 | +112,87 |
| Итого (разд. III) | 755667 | - | 804161 | - | 1344404 | - | +6,41 | +67,18 |
| Оценочные обязательства | 68490 | 8,3 | 77976 | 8,8 | 91172 | 6,1 | +13,85 | +16,92 |
| Прочие (кратк.) обязательства | 0 | 0 | 0 | 0 | 46136 | 3,1 | 0 | 0 |
| Всего | 824157 | 100 | 882137 | 100 | 1481712 | 100 | +7,03 | +67,96 |

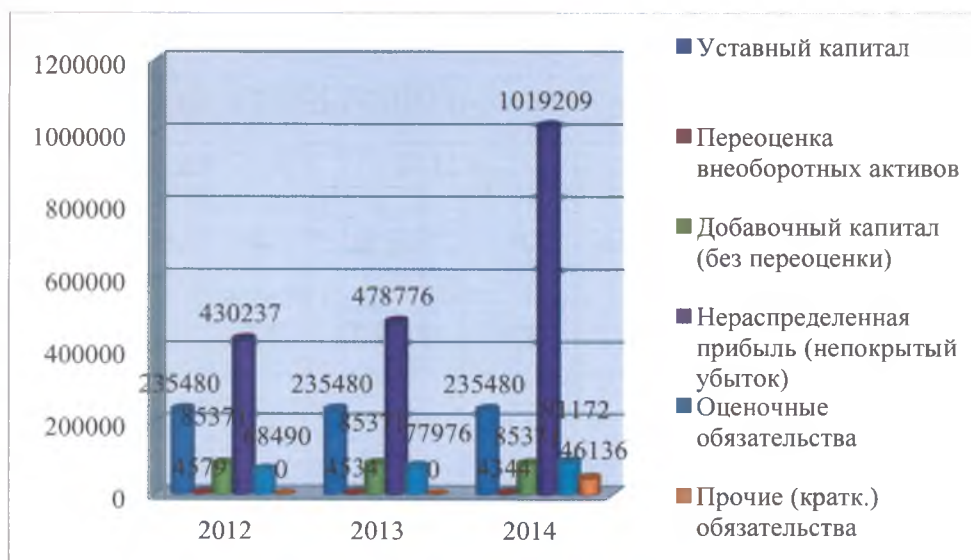


Рисунок 2.7 - Структура собственного капитала ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»

Из таблицы 2.6 и рисунка 2.7 видно, что в структуре собственного капитала ООО «КАТОБЪНЕФТЬ» произошли некоторые сдвиги. Уставный капитал за 2012-2014 гг. не изменился. Переоценка внеоборотных активов на период 2012-2014 гг. уменьшилась, на период 2012-2013 гг. на 0,98%, а на 2013-2014 гг. на 4,19%. Добавочный капитал остался неизменным. Наблюдается повышение нераспределенной прибыли предприятия. За весь исследуемый период (2012-2014 гг.) нераспределенная прибыль предприятия увеличилась – с 430237 тыс. руб. до 1019209 тыс. руб., это говорит о повышении деловой активности предприятия.

Оценочные обязательства на период 2012-2013 гг. увеличились на 13,85%, а на период 2013-2014 гг. на 16,92%. Прочие (кратковременные) обязательства на период 2012-2013 гг. отсутствовали, появились в 2014 году, в размере 46136 тыс. руб.

Увеличение собственных средств повышает финансовую устойчивость предприятия.

Рассмотрим динамику в структуре заемных средств и кредиторской задолженности (таблица 2.7).

Таблица 2.7 - Динамика заемных средств и кредиторской задолженности
ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Наименование | 2012 г. | | 2013 г. | | 2014 г. | | Изменение (+;-) | |
|--------------------------------|-----------|------|-----------|------|-----------|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | В % (2013г. к 2012г.) | В % (2014г. к 2013г.) |
| Долгосрочные обязательства | 81181 | 7,4 | 105438 | 8,8 | 1105797 | 51,16 | +29,88 | +948,76 |
| Краткосрочные заемные средства | 26598 | 2,4 | 27848 | 2,3 | 982 | 0,04 | +4,69 | -96,47 |
| Кредиторская задолженность | 993855 | 90,2 | 1057844 | 88,9 | 1054560 | 48,8 | +6,43 | +0,31 |
| Итого | 1101634 | 100 | 1191130 | 100 | 2161339 | 100 | +8,12 | +81,45 |



Рисунок 2.8 - Динамика заемных средств и кредиторской задолженности
ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Из таблицы 2.7 и рисунка 2.8 видно, что за период произошло: увеличение долгосрочных заемных средств с 7,4% до 51,16% (с 81181 до 1105797 тыс. руб.); снижение объема краткосрочных заемных средств с 2,4% до 0,04% (с 26598 до 982 тыс. руб.). И уменьшилась кредиторская задолженность с 90,2% до 48,8% (с 993855 до 1054560 тыс. руб.).

Соотношение долгосрочных заемных средств к краткосрочным:

На 2012: $81181 / 1088943 = 0,07$

На 2013: $105438 / 1163668 = 0,09$

На 2014: $1105797 / 1192850 = 0,92$

Увеличение долгосрочных заемных средств увеличивает обязательства организации, а значит отрицательно влияет на платежеспособность предприятия.

2.2.2 Анализ финансовой устойчивости ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Финансовую устойчивость предприятия определяет, прежде всего, соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования. Анализ начинается с проверки обеспеченности запасов и затрат источниками финансирования.

Одной из основных задач анализа финансово-экономического состояния является исследование показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия. Финансовая устойчивость предприятия определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

2.2.2.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

В ходе производственной деятельности на предприятии идет постоянное формирование (пополнение) запасов товарно-материальных ценностей. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы). Анализируя соответствие или несоответствие (излишек или недостаток) средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости. Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используются следующие показатели:

1. Наличие собственных оборотных средств.

Определяется как разница величины источников собственных средств и величины основных средств и вложений (внеоборотных активов) на 2012, 2013 и 2014 годах:

$$E_c = I_c - F, \quad (12)$$

где:

E_c - наличие собственных оборотных средств;

I_c - источники собственных средств (итог разд. III «Капитал и резервы»);

F - основные средства и вложения (итог разд. I баланса «Внеоборотные активы»).

$$E_c(2012) = 755667 - 278547 = 477120 \text{ тыс. руб.}$$

$$E_c(2013) = 804161 - 222462 = 581699 \text{ тыс. руб.}$$

$$E_c(2014) = 1344404 - 600806 = 743598 \text{ тыс. руб.}$$

2. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат.

Определяется как сумма собственных оборотных средств и долгосрочных кредитов и займов на 2012, 2013 и 2014 годах:

$$E_T = E_c + K_T = (I_c + K_T) - F, \quad (13)$$

где:

E_T - наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат;

K_T - долгосрочные кредиты и заемные средства (итог разд. IV баланса «Долгосрочные обязательства»).

$$E_T(2012) = 477120 + 81181 = 558301 \text{ тыс. руб.}$$

$$E_T(2013) = 581699 + 105438 = 687137 \text{ тыс. руб.}$$

$$E_T(2014) = 743598 + 1105797 = 1849395 \text{ тыс. руб.}$$

3. Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат. Рассчитывается как сумма собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов на 2012, 2013 и 2014 годах:

$$E_{\Sigma} = E_T + K_t = (I_c + K_T + K_t) - F, \quad (14)$$

где:

E - общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат;

K_t - краткосрочные кредиты и займы (разд. V баланса «Краткосрочные обязательства»).

$$E_{\Sigma}(2012) = 558301 + 1088943 = 1647244 \text{ тыс. руб.}$$

$$E_{\Sigma}(2013) = 687137 + 1163668 = 1850805 \text{ тыс. руб.}$$

$$E_{\Sigma}(2014) = 1849395 + 1192850 = 3042245 \text{ тыс. руб.}$$

На основе этих трех показателей, характеризующих наличие источников, которые формируют запасы и затраты для производственной деятельности, рассчитываются величины, дающие оценку размера (достаточности) источников для покрытия запасов и затрат:

4. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств на 2012, 2013 и 2014 годах:

$$\pm E_c = E_c - Z, \quad (15)$$

где:

Z = запасы и затраты (стр.210 + стр.220 разд. II);

$$\text{Излишек (2012)} = 477120 - (780431 + 308) = - 303619 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Излишек (2013)} = 581699 - (928861 + 373) = - 347535 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Излишек (2014)} = 743598 - (996572 + 666) = - 253640 \text{ тыс. руб.}$$

5. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат на 2012, 2013 и 2014 годах:

$$\pm E_T = E_T - Z = (E_c + K_T) - Z, \quad (16)$$

$$\text{Излишек (2012)} = 558301 - 780739 = - 222438 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Излишек (2013)} = 687137 - 929234 = - 242097 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Излишек (2014)} = 1849395 - 997238 = 852157 \text{ тыс. руб.}$$

6. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат на 2012, 2013 и 2014 годах:

$$\pm E_{\Sigma} = E_{\Sigma} - Z = (E_c + K_T + K_I) - Z, \quad (17)$$

Излишек (2012) = 1647244 - 780739 = 866505 тыс. руб.

Излишек (2013) = 1850805 - 929234 = 921571 тыс. руб.

Излишек (2014) = 3042245 - 997238 = 2045007 тыс. руб.

Таблица 2.8 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Показатель | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. |
|---|---------|---------|---------|
| Собственные оборотные средства, E_c | 477120 | 581699 | 743598 |
| Собственные оборотные средства и долгосрочные заемные источники, E_T | 558301 | 687137 | 1849395 |
| Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат, E_{Σ} | 1647244 | 1850805 | 3042245 |
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств, $\pm E_c$ | -303619 | -347535 | -253640 |
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников, $\pm E_T$ | -222438 | -242097 | 852157 |
| Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат, $\pm E_{\Sigma}$ | 866505 | 921591 | 2045007 |

Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования ($\pm E_c$; $\pm E_T$; $\pm E_{\Sigma}$) являются базой для классификации финансового положения предприятия по степени устойчивости.

Как видно из приведённых расчётов, на анализируемый период 2012 – 2014 годов недостатки по данным показателям наблюдается. В общей величины основных источников сформировались излишки.



Рисунок 2.9 - Динамика абсолютных показателей

ООО «КАТОБНЕФТЬ»

Выделяют четыре основных типа финансовой устойчивости предприятия:

1. Абсолютная устойчивость показывает, что запасы и затраты полностью покрываются собственными оборотными средствами. Предприятие практически не зависит от кредитов. Такая ситуация относится к крайнему типу финансовой устойчивости и на практике встречается довольно редко. Однако ее нельзя рассматривать как идеальную, так как предприятие не использует внешние источники финансирования в своей хозяйственной деятельности.

2. Нормальная устойчивость – предприятие оптимально использует собственные и кредитные ресурсы. Текущие активы превышают кредиторскую задолженность.

3. Неустойчивое финансовое состояние характеризуется нарушением платежеспособности: предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, наблюдается снижение доходности производства. Тем не менее, еще имеются возможности для улучшения ситуации.

4. Кризисное финансовое состояние – это грань банкротства: наличие просроченных кредиторской и дебиторской задолженностей и неспособность пога-

сдать их в срок. В рыночной экономике при неоднократном повторении такого положения предприятию грозит объявление банкротства.

Определим тип финансовой устойчивости ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»:

| 2012 год | 2013 год | 2014 год |
|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| $\pm E_c = -303619 < 0,$ | $\pm E_c = -347535 < 0,$ | $\pm E_c = -253640 < 0,$ |
| $\pm E_T = -222438 < 0,$ | $\pm E_T = -242097 < 0,$ | $\pm E_T = 852157 > 0,$ |
| $\pm E_\Sigma = 866505 > 0.$ | $\pm E_\Sigma = 921591 > 0.$ | $\pm E_\Sigma = 2045007 > 0.$ |

На анализируемом периоде 2012 – 2013 года, предприятие находилось в состоянии неустойчивой финансовой устойчивости, что характеризуется обеспечением запасов за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов, т.е. за счет всех основных источников формирования запасов. А в 2014 году, предприятие находилось в состоянии нормальной финансовой устойчивости, что характеризуется обеспечением запасов собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными источниками.

2.2.2.2 Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Одна из основных характеристик финансово-экономического состояния предприятия – степень зависимости от кредиторов и инвесторов. Владельцы предприятия заинтересованы в минимизации собственного капитала и в максимизации заемного капитала в финансовой структуре организации. Заемщики оценивают устойчивость предприятия по уровню собственного капитала и вероятности банкротства.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и анализируется с помощью системы финансовых коэффициентов. Информационной базой для расчета таких коэффициентов являются абсолютные показатели актива и пассива бухгалтерского баланса.

Анализ проводится посредством расчета и сравнения полученных значений коэффициентов с установленными базисными величинами, а также изучения динамики их изменений за определенный период.

Базисными величинами могут быть:

- значения показателей за прошлый период;
- среднеотраслевые значения показателей;
- значения показателей конкурентов;
- теоретически обоснованные или установленные с помощью экспертного;
- оптимальные или критические значения относительных показателей.

В активе основных относительных показателей для оценки финансовой устойчивости могут быть использованы коэффициенты, приведенные ниже. Для более полной характеристики целесообразно также определить износ или реальную стоимость имущества предприятия.

Таблица 2.9 - Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки финансовой устойчивости

| Коэффициент | Что показывает | Как рассчитывается | Комментарий |
|--|--|-------------------------------------|---|
| 1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств $K_{з/с}$ | Сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств | $K_{з/с} = (K_T + K_I) / I_c$ | $K_{з/с} < 0,7$. Превышение указанной границы означает зависимость предприятия от внешних источников средств, потерю финансовой устойчивости (автономности) |
| 2. Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств $K_{д/к}$ | Сколько долгосрочных обязательств приходится на 1 руб. краткосрочных | $K_{д/к} = K_T / K_I$ | Чем выше показатель, тем меньше текущих финансовых затруднений |
| 3. Коэффициент маневренности K_m | Способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала | $K_m = E_c / I_c = (I_c - F) / I_c$ | $K_m = 0,2 \dots 0,5$. Чем ближе значение показателя к верхней границе, тем больше возможность финансового маневра у предприятия |

Продолжение таблицы 2.9

| Коэффициент | Что показывает | Как рассчитывается | Комментарий |
|--|---|--------------------|--|
| 4. Коэффициент обеспеченности собственными средствами K_o | Наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. | $K_o = E_c/R_a$ | $K_o \geq 0,1$. Чем выше показатель (0,5), тем лучше финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей проведения независимой финансовой политики |
| <p>Обозначения: F - основные средства и вложения; Ra - общая величина оборотных средств предприятия; Ис - общая величина собственных средств предприятия; Ec - величина собственных средств предприятия; Кт - долгосрочные кредиты и займы; Кт - краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность</p> | | | |

Определим данные коэффициенты ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»:

1. Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств. Данный коэффициент показывает, сколько заёмных средств, привлекло предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств.

$$K_{з/с} = (K_T + K_t) / I_c, \quad (18)$$

где K_T - долгосрочные кредиты и займы (разд.IV)

K_t - краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность (разд.V)

I_c - общая величина собственных средств предприятия (разд.III)

$$K_{з/с}(2012) = (81181 + 1088943) / 755667 = 1,54$$

$$K_{з/с}(2013) = (105438 + 1163668) / 804161 = 1,57$$

$$K_{з/с}(2014) = (1105797 + 1192850) / 1344404 = 1,7$$

$K_{з/с} < 0,7$ - превышение указанной границы означает зависимость предприятия от внешних источников средств, потерю финансовой устойчивости (автономности).

Из расчетов видно, что данный коэффициент находится вне пределах допустимой нормы. Это говорит о том, что финансовое состояние неустойчивое, присутствует риск неплатежеспособности и банкротства из-за высокой концентрации заемного капитала.

2. Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств. Данный коэффициент определяет, сколько долгосрочных обязательств, приходится на 1 руб. краткосрочных.

$$K_{д/к} = K_T / K_t, \quad (19)$$

$$K_{д/к} (2012) = 81181 / 1088943 = 0,07 \%$$

$$K_{д/к} (2013) = 105438 / 1163668 = 0,9 \%$$

$$K_{д/к} (2014) = 1105797 / 1192850 = 0,92 \%$$

Чем ниже показатель, тем больше текущих финансовых затруднений. На предприятии данный показатель за анализируемый период увеличивался за каждый год, это может привести к уменьшению текущих финансовых затруднений, что достаточно благоприятно для предприятия.

3. Коэффициент маневренности. Показывает способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счёт собственных источников.

$$K_M = E_c / I_c = (I_c - F) / I_c, \quad (20)$$

где E_c - величина собственных средств предприятия

$$K_M (2012) = 477120 / 755667 = 0,63$$

$$K_M (2013) = 581699 / 804161 = 0,72$$

$$K_M (2014) = 743598 / 1344404 = 0,55$$

Коэффициент должен быть $K_M = 0,2... 0,5$. Чем ближе значение показателя к верхней границе, тем больше возможность финансового манёвра у предприятия.

Из расчетов видно, что значения данного показателя по всем анализируемым годам превышают 0,5, что свидетельствует о способности предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала.

4. Коэффициент обеспеченности собственными средствами. Показывает наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.

$$K_o = E_c / R_a, \quad (21)$$

где R_a - общая величина оборотных средств предприятия

$$K_o(2012) = 477120 / 1647244 = 0,29$$

$$K_o(2013) = 581699 / 1850805 = 0,31$$

$$K_o(2014) = 743598 / 3042245 = 0,24$$

Коэффициент должен быть $K_o > 0,1$. Чем выше показатель, тем лучше финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей проведения независимой финансовой политики. Как видно из расчетов показатели (2012-2014 гг.) перешагнули необходимую норму.

Таблица 2.10 – Показатели финансовой устойчивости

ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Показатель | Нормативное значение | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. |
|--|--|---------|---------|---------|
| Коэффициент соотношения заемных и собственных средств Кз/с | < 0,7 | 1,54 | 1,57 | 1,7 |
| Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств Кд/к | Чем выше показатель, тем меньше текущих финансовых затруднений | 0,07 | 0,9 | 0,92 |
| Коэффициент маневренности Км | 0,2 ... 0,5. | 0,63 | 0,72 | 0,55 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами Ко | $\geq 0,1$ | 0,29 | 0,31 | 0,24 |

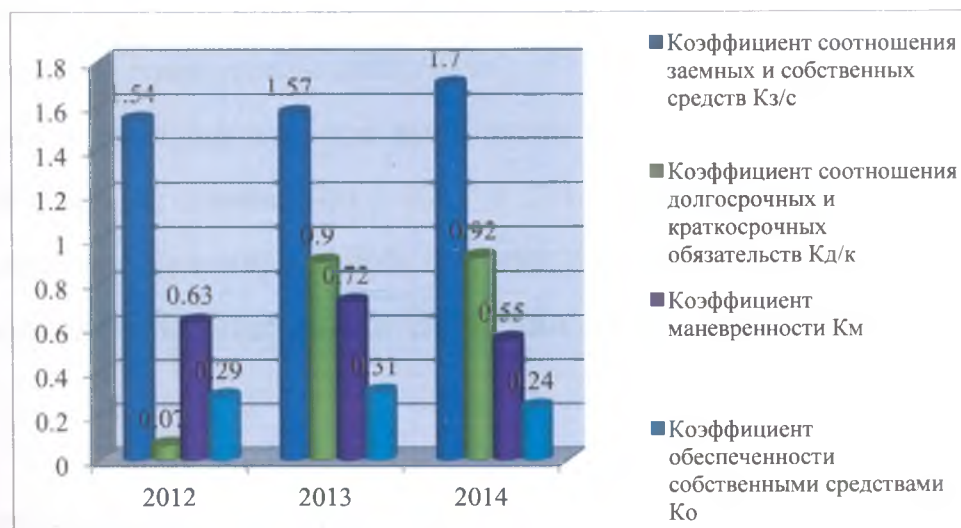


Рисунок 2.10 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

При рассмотрении полученных значений финансовых коэффициентов, применяемых для оценки финансовой устойчивости предприятия можно сделать вывод, что в анализируемых 2012-2014 годах:

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств $K_{з/с}$ продолжал увеличиваться: $K_{з/с 2012} = 1,54$; $K_{з/с 2013} = 1,57$; $K_{з/с 2014} = 1,7$, что негативно влияет на предприятие, так как предприятие с каждым годом все больше зависит от внешних источников средств и потере автономности.

- коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств $K_{д/к}$ также увеличивался: $K_{д/к 2012} = 0,07$; $K_{д/к 2013} = 0,9$; $K_{д/к 2014} = 0,92$, что является положительным фактором для предприятия. Чем выше показатель, тем меньше текущих финансовых затруднений.

- коэффициент маневренности K_m уменьшался: $K_{m2012} = 0,63$; $K_{m2013} = 0,72$; $K_{m2014} = 0,55$, но оставался в допустимом значении $0,2...0,5$, что говорит о возможности финансового манёвра у предприятия.

- коэффициент обеспеченности собственными средствами K_o в период 2012-2013 года возрос, но в 2014 году уменьшился: $K_{o2012} = 0,29$; $K_{o2013} = 0,24$; $K_{o2014} = 0,31$. Тем не менее, $K_o \geq 0,1$, следовательно, у предприятия есть возможность проведения независимой финансовой политики.

Однозначно можно сказать, что показатели финансовой устойчивости улучшились к 2014 году, по сравнению с 2012 и 2013 годами, за исключением коэффициента соотношения заемных и собственных средств. Эта динамика свидетельствует о благоприятной тенденции и снижении риска банкротства для предприятия.

2.2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно,

оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Также оно не вступает в конфликт с государством и обществом, т.к. выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату - рабочим и служащим, дивиденды - акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним.

Платежеспособность - это возможность организации вовремя оплачивать свои долги. Это основной показатель стабильности ее финансового состояния. Иногда вместо термина "платежеспособность" говорят, и это в целом правильно, о ликвидности, т. е. возможности тех или иных объектов, составляющих актив баланса, быть проданными. Это наиболее широкое определение платежеспособности. В более тесном, конкретном смысле платежеспособность - это наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей погашения в ближайшее время.

2.2.3.1 Оценка ликвидности баланса ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»

Главная задача оценки ликвидности баланса - определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Для проведения анализа данные актива и пассива баланса группируются по следующим признакам: по степени убывания ликвидности (актив); по степени срочности оплаты (погашения) (пассив).

Активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) разделяют на следующие группы:

A1 - абсолютно ликвидные активы. К ним относятся денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения;

A2 - быстрореализуемые активы. К ним относятся дебиторская задолженность и прочие активы;

A3 – медленно реализуемые активы. К ним относятся запасы, НДС по приобретенным ценностям;

A4 - труднореализуемые активы. К ним относятся статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные активы».

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

П1 - наиболее срочные обязательства. К ним относится кредиторская задолженность;

П2 - среднесрочные обязательства. К ним относятся краткосрочные обязательства и кредиты;

П3 - долгосрочные обязательства. К ним относятся долгосрочные обязательства;

П4 – собственный капитал. К ним относится собственный капитал предприятия.

Условия абсолютной ликвидности:

$$\left\{ \begin{array}{l} A1 \geq П1 \\ A2 \geq П2 \\ A3 \geq П3 \\ A4 \leq П4 \end{array} \right.$$

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств ($E_c = I_c - F$). Если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Теоретически недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой. Но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные.

Оценим ликвидность баланса анализируемого предприятия на начало и на конец периода и проанализируем полученные данные.

Таблица 2.11 - Анализ ликвидности баланса ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Активы, тыс. руб. | | |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| 2012 год | 2013 год | 2014 год |
| $A1 = 455208 + 0 = 455208$ | $A1 = 499191 + 0 = 499191$ | $A1 = 439208 + 0 = 439208$ |
| $A2 = 409108 + 2189 = 411297$ | $A2 = 419249 + 3131 = 422380$ | $A2 = 1602638 + 3161 = 1605799$ |
| $A3 = 780431 + 308 = 780739$ | $A3 = 928861 + 373 = 929234$ | $A3 = 996572 + 666 = 997238$ |
| $A4 = 278547$ | $A4 = 222462$ | $A4 = 600806$ |
| Пассивы, тыс. руб. | | |
| 2012 год | 2013 год | 2014 год |
| $\Pi1 = 993855$ | $\Pi1 = 1057844$ | $\Pi1 = 1054560$ |
| $\Pi2 = 26598 + 68490 = 95088$ | $\Pi2 = 27848 + 77976 = 105824$ | $\Pi2 = 982 + 91172 + 46136 = 138290$ |
| $\Pi3 = 81181$ | $\Pi3 = 105438$ | $\Pi3 = 1105797$ |
| $\Pi4 = 755667$ | $\Pi4 = 804161$ | $\Pi4 = 1344404$ |

Приведем данные к необходимому условию абсолютной ликвидности.

Таблица 2.12 - Условие абсолютной ликвидности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Условие абсолютной ликвидности | 2012 | 2013 | 2014 |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| $A1 \geq \Pi1$ | $455208 \leq 993855$ | $499191 \leq 1057844$ | $439208 \leq 1054560$ |
| $A2 \geq \Pi2$ | $411297 \geq 95088$ | $422380 \geq 105824$ | $1605799 \geq 138290$ |
| $A3 \geq \Pi3$ | $780739 \geq 81181$ | $929234 \geq 105438$ | $997238 \leq 1105797$ |
| $A4 \leq \Pi4$ | $278547 \leq 755667$ | $222462 \leq 804161$ | $600806 \leq 1344404$ |

Из таблицы 2.12 видно, что на 2012 и 2013 год с оптимальным вариантом не сходятся первое неравенство, что свидетельствует о неплатёжеспособности компании. На 2014 год ситуация не изменилась, также с оптимальным вариантом не сходятся первое и третье неравенство, что свидетельствует о неплатёжеспособности компании и о том, что предприятие не может погасить долгосрочные займы с помощью медленно реализуемых активов.

2.2.3.2 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности предприятия кроме анализа ликвидности баланса необходим расчет коэффициентов ликвидности.

Цель расчета - оценить соотношение имеющихся активов, как предназначенных для непосредственной реализации, так и задействованных в технологическом процессе, с целью их последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены предприятием в предстоящем периоде. Данные показатели представляют интерес не только для руководителей предприятия, но и для внешних субъектов анализа; коэффициент абсолютной ликвидности представляет интерес для поставщиков сырья и материалов, коэффициент быстрой ликвидности - для банков, коэффициент текущей ликвидности - для инвесторов.

Таблица 2.13 - Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки ликвидности предприятия

| Коэффициент | Что показывает | Как рассчитывается | Комментарий |
|--|--|--------------------------|------------------------------|
| 1. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия) | Достаточность оборотных средств предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств. | $K_{т.л.} = Ra / Kt$ | $1 \geq K_{т.л.} \leq 2$ |
| 2. Коэффициент критической (срочной) ликвидности | Прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами | $K_{кл} = (Д + га) / Kt$ | $K_{кл} \geq 1.$ |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | Какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса | $K_{ал} = Д / Kt$ | $K_{ал} \geq 0,2 \dots 0,5.$ |
| Обозначения: Д - денежные средства и краткосрочные вложения; га - дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев | | | |

1. Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{а.л.}$ показывает какую часть краткосрочной задолженности предприятие может покрыть деньгами в ближайшее время:

$$K_{а.л.} = Д / K_t \quad (22)$$

$$K_{а.л.}(2012) = 455208 / (993855 + 95088) = 455208 / 1088943 = 0,41$$

$$K_{а.л.}(2013) = 499191 / (1057844 + 105824) = 499191 / 1163668 = 0,42$$

$$K_{а.л.}(2014) = 439208 / (1054560 + 138290) = 439208 / 1192850 = 0,36$$

Нормативный интервал $K_{а.л.}$ 0,2... 0,5. Низкое значение указывает на снижение платёжеспособности предприятия.

Значение данного показателя на анализируемые периоды достаточно стабильны. По сравнению с 2012 годом, в 2013 году данный коэффициент увеличился на 0,1. Но к 2014 году он уменьшился на 0,06 пункта и составил 0,36. В общем виде, данный показатель в пределах нормативного значения, что свидетельствует о рациональном использовании денежных средств.

2. Коэффициент критической (срочной) ликвидности $K_{к.л.}$ показывает прогнозируемые платёжные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчётов с дебиторами:

$$K_{к.л.} = (Д + r_a) / K_t \quad (23)$$

$$K_{к.л.}(2012) = (455208 + 411297) / 1088943 = 866505 / 1088943 = 0,79$$

$$K_{к.л.}(2013) = (499191 + 422380) / 1163668 = 921571 / 1163668 = 0,79$$

$$K_{к.л.}(2014) = (439208 + 1605799) / 1192850 = 2045007 / 1192850 = 1,71$$

Норматив $K_{к.л.} > 1,0$. Низкое значение указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчётов.

Значение коэффициента в 2012-2013 гг. ниже нормативного, что свидетельствует о неблагоприятном финансовом положении предприятия. По сравнению с двумя предшествующими годами, в 2014 году значение данного коэффициента выше нормативного, что свидетельствует о благоприятном финансовом положении.

нии предприятия. Чем выше коэффициент быстрой ликвидности, тем лучше финансовое положение организации.

3. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия) показывает достаточность оборотных средств предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств.

$$K_{т.л.} = R_a / K_t \quad (24)$$

$$K_{т.л.} (2012) = (455208 + 411297 + 780739) / 1088943 = 1,51$$

$$K_{т.л.} (2013) = (499191 + 422380 + 929234) / 1163668 = 1,59$$

$$K_{т.л.} (2014) = (439208 + 1605799 + 997238) / 1192850 = 2,55$$

Рекомендуемое значение коэффициента текущей ликвидности от 1 до 2 - превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем в два с половиной раза считается нежелательным, поскольку это свидетельствует о нерациональном вложении своих средств и неэффективном их использовании.

Если в 2012 и 2013 годах значение коэффициента подходило под рекомендуемое, то в 2014 году данный показатель превышает нормативное в 0,5 раза. Это говорит о высокой ликвидности активов компании.

В случае если фактический уровень $K_{т.л.}$ равен или выше нормативного значения на конец периода, но наметилась тенденция его снижения, рассчитывают коэффициент утраты платежеспособности за период, равный 3 месяцам:

$$K_{у.п.} = (K_{т.л.1} + 3 / T (K_{т.л.1} - K_{т.л.0})) / 2 \quad (25)$$

где $K_{т.л.0}$ - фактическое значение коэффициента ликвидности в начале отчетного периода;

$K_{т.л.1}$ - фактическое значение коэффициента ликвидности в конец отчетного периода;

3 - период утраты платежеспособности;

T - отчетный период, мес.

2 - нормативное значение коэффициента утраты платежеспособности.

Если $K_{у.п.} > 1$, то предприятие имеет реальную возможность сохранить свою платежеспособность в течение трех месяцев, и наоборот.

$$K_{y.n} = (2,55 + 3/12 (2,55 - 1,59)) / 2 = 1,4$$

Так как полученное значение $K_{y.n} = 1,4$ и, следовательно, больше единицы, то предприятие имеет реальную возможность сохранить свою платежеспособность в течение трех месяцев.

Таблица 2.14 – Коэффициенты ликвидности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Показатель | Нормативное значение | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. |
|--|-------------------------------|---------|---------|---------|
| Коэффициент текущей ликвидности (покрытия) $K_{т.л.}$ | $1 \geq K_{т.л.} \geq 2$ | 1,51 | 1,59 | 2,55 |
| Коэффициент критической (срочной) ликвидности $K_{к.л.}$ | $K_{к.л.} \geq 1$ | 0,79 | 0,79 | 1,71 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{а.л.}$ | $K_{а.л.} \geq 0,2 \dots 0,5$ | 0,41 | 0,42 | 0,36 |



Рисунок 2.11 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Различные показатели ликвидности не только дают разностороннюю характеристику устойчивости финансового состояния предприятия при разной степени учета ликвидных средств, но и отвечают интересам различных внешних пользователей аналитической информации. Так, для поставщиков материалов наиболее интересен коэффициент абсолютной ликвидности. Банк, кредитующий данное предприятие, больше внимания уделяет коэффициенту критической ликвидности. Покупатели и держатели акций и облигаций предприятия в большей степени оце-

нивают финансовую устойчивость предприятия по коэффициенту текущей ликвидности.

2.2.4 Оценка деловой активности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»

Деловую активность предприятия можно представить как систему качественных и количественных критериев.

Качественные критерии – это широта рынков сбыта (внутренних и внешних), репутация предприятия, конкурентоспособность, наличие стабильных поставщиков и потребителей и т.п.

Количественные критерии деловой активности определяются абсолютными и относительными показателями. Среди абсолютных показателей следует выделить объем реализации произведенной продукции, прибыль, величину авансированного капитала (активы предприятия).

Для расчета применяются абсолютные итоговые данные за отчетный период по выручке, прибыли и т.п. Но показатели баланса исчислены на начало и на конец периода, то есть имеют одномоментный характер. Это вносит некоторую неясность в интерпретацию данных расчета. Поэтому при расчете коэффициентов будем применять показатели, рассчитанные к усредненным значениям статей баланса.

1. Производительность труда, Π_T . Рост показателя свидетельствует о повышении эффективности использования трудовых ресурсов:

$$\Pi_T = V / \text{Ч}_p, \quad (26)$$

где, Ч_p – среднесписочная численность работников;

V – выручка от реализации.

Выручка от реализации:

$$V(2012) = 4419087$$

$$V(2013) = 5799392$$

$$V(2014) = 7056707$$

$$П_{Т(2012)} = 4419087 / 1392 = 3174,63$$

$$П_{Т(2013)} = 5799392 / 1392 = 4166,23$$

$$П_{Т(2014)} = 7056707 / 1392 = 5069,47$$

Рост показателя свидетельствует о повышении использования трудовых ресурсов.

2. Фондоотдача производственных фондов, Φ . Отражает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов. Показывает, сколько на 1 руб. стоимости внеоборотных активов реализовано продукции:

$$\Phi = V / F_{\text{ср}}, \quad (27)$$

где, $F_{\text{ср}}$ – средняя за период стоимость внеоборотных активов.

$$\Phi_{(2012)} = 4419087 / 278547 = 15,86$$

$$\Phi_{(2013)} = 5799392 / 222462 = 26,07$$

$$\Phi_{(2014)} = 7056707 / 600806 = 11,75$$

3. Коэффициент общей оборачиваемости капитала, O_k . Показывает скорость оборота всех средств предприятия:

$$O_k = V / B_{\text{ср}}, \quad (28)$$

где, $B_{\text{ср}}$ – средняя за период итог баланса.

$$O_{k(2012)} = 4419087 / 1925791 = 2,29$$

$$O_{k(2013)} = 5799392 / 2073267 = 2,80$$

$$O_{k(2014)} = 7056707 / 3643051 = 1,94$$

4. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, $O_{\text{об}}$. Отражает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за анализируемый период, или сколько рублей оборота (выручки) приходится на каждый рубль данного вида активов:

$$O_{\text{об}} = V / R_{\text{ср}}, \quad (29)$$

где, $R_{\text{ср}}$ – средняя за период величина оборотных активов.

$$O_{\text{об}(2012)} = 4419087 / 1647244 = 2,68$$

$$O_{\text{об}(2013)} = 5799392 / 1850805 = 3,13$$

$$O_{\text{об}(2014)} = 7056707 / 3042245 = 2,32$$

5. Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств, $O_{м.ср.}$. Скорость оборота запасов и затрат, т. е. число оборотов за отчётный период, за который материальные оборотные средства превращаются в денежную форму:

$$O_{м.ср.} = V / Z_{ср.}, \quad (30)$$

где, $Z_{ср.}$ – средняя за период величина запасов и затрат.

$$O_{м.ср.}(2012) = 4419087 / 780431 = 5,66$$

$$O_{м.ср.}(2013) = 5799392 / 928861 = 6,24$$

$$O_{м.ср.}(2014) = 7056707 / 996572 = 7,08$$

Число оборотов за отчетный период по сравнению с прошлым годом увеличилось на 0,84 раза.

6. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, $O_{д/з.}$. Показывает число оборотов за период коммерческого кредита, предоставленного предприятием. При ускорении оборачиваемости происходит снижение значения показателя, что свидетельствует об улучшении расчётов с дебиторами:

$$O_{д/з.} = V / ra_{ср.}, \quad (31)$$

где, $ra_{ср.}$ – средняя за период дебиторская задолженность.

$$O_{д/з.}(2012) = 4419087 / 409108 = 10,80$$

$$O_{д/з.}(2013) = 5799392 / 419249 = 13,83$$

$$O_{д/з.}(2014) = 7056707 / 1602638 = 4,40$$

7. Средний срок оборота дебиторской задолженности, $C_{д/з.}$. Показатель характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях. Снижение показателя – благоприятная тенденция:

$$C_{д/з.} = 365 / O_{д/з.}, \quad (32)$$

$$C_{д/з.}(2012) = 365 / 10,80 = 33$$

$$C_{д/з.}(2013) = 365 / 13,83 = 26$$

$$C_{д/з.}(2014) = 365 / 4,40 = 82$$

Средний срок оборота дебиторской задолженности характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях.

8. Средний срок оборота материальных средств, $C_{м.ср}$. Продолжительность оборота материальных средств за отчётный период:

$$C_{м.ср} = 365 / O_{м.ср}, \quad (33)$$

$$C_{м.ср(2012)} = 365 / 5,66 = 64$$

$$C_{м.ср(2013)} = 365 / 6,24 = 58$$

$$C_{м.ср(2014)} = 365 / 7,08 = 51$$

Средний срок оборота дебиторской задолженности характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях.

9. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, $O_{к/з}$. Скорость оборота задолженности предприятия, ускорение не благоприятно сказывается на ликвидности:

$$O_{к/з} = V / r_{ср}, \quad (34)$$

где, $r_{ср}$ – средняя за период кредиторская задолженность.

$$O_{к/з(2012)} = 4419087 / 993855 = 4,45$$

$$O_{к/з(2013)} = 5799392 / 1057844 = 5,48$$

$$O_{к/з(2014)} = 7056707 / 1054560 = 6,69$$

10. Продолжительность оборота кредиторской задолженности, $C_{к/з}$. Показывает период, за который предприятие покрывает срочную задолженность. Замедление оборачиваемости, т. е. увеличение периода, характеризуется как благоприятная тенденция:

$$C_{к/з} = 365 / O_{к/з}, \quad (35)$$

$$C_{к/з(2012)} = 365 / 4,45 = 82$$

$$C_{к/з(2013)} = 365 / 5,48 = 66$$

$$C_{к/з(2014)} = 365 / 6,69 = 54$$

11. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, $O_{ск}$. Отражает активность собственных средств. Рост в динамике означает повышение эффективности используемого собственного капитала:

$$O_{ск} = V / I_{ср}, \quad (36)$$

где, $I_{ср}$ – средняя за период величина собственного капитала резервов.

$$O_{\text{ск}(2012)} = 4419087 / 755667 = 5,85$$

$$O_{\text{ск}(2013)} = 5799392 / 804161 = 7,21$$

$$O_{\text{ск}(2014)} = 7056707 / 1344404 = 5,25$$

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала отражает активность собственных средств или активность денежных средств, которыми рискуют акционеры или собственники предприятия.

Данный показатель характеризует устойчивость и перспективу экономического развития предприятия. Определяет возможности предприятия по расширению основной деятельности за счет реинвестирования собственных средств.

12. Продолжительность операционного цикла, Ц_o . Характеризует общее время, в течение которого финансовые ресурсы находятся в материальных средствах и дебиторской задолженности. Необходимо стремиться к снижению значения данного показателя:

$$\text{Ц}_o = \text{C}_{\text{л/з}} + \text{C}_{\text{м.ср}}, \quad (37)$$

$$\text{Ц}_o(2012) = 64 + 33 = 97$$

$$\text{Ц}_o(2013) = 58 + 26 = 84$$

$$\text{Ц}_o(2014) = 51 + 82 = 133$$

Повышение данного показателя является отрицательным фактором для предприятия, т.к. он характеризует общее время, в течении которого финансовые ресурсы находятся в материальных средствах и дебиторской задолженности.

13. Продолжительность финансового цикла, $\text{Ц}_ф$. Время, в течение которого финансовые ресурсы отвлечены из оборота. Цель – сокращение финансового цикла, т. е. сокращение операционного цикла и замедление срока оборота кредиторской задолженности до приемлемого уровня:

$$\text{Ц}_ф = \text{Ц}_o - \text{C}_{\text{к/з}} \quad (38)$$

$$\text{Ц}_ф(2012) = 97 - 82 = 15$$

$$\text{Ц}_ф(2013) = 84 - 66 = 18$$

$$\text{Ц}_ф(2014) = 133 - 54 = 79$$

В 2014 году продолжительность финансового цикла увеличилась на 61 день.

Таблица 2.15 - Показатели деловой активности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Показатель | Значения показателей | | | Изменение (+; -) | |
|--|----------------------|---------|---------|-------------------|-----------------|
| | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | (2013 г к 2012 г) | (2014 г к 2013) |
| Производительность труда | 3174,63 | 4166,23 | 5069,47 | 991,6 | 903,24 |
| Фондоотдача ОПФ | 15,86 | 26,07 | 11,75 | 10,21 | -14,32 |
| Коэффициент общей оборачиваемости капитала | 2,29 | 2,80 | 1,94 | 0,51 | -0,86 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств | 2,68 | 3,13 | 2,32 | 0,45 | -0,81 |
| Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств | 5,66 | 6,24 | 7,08 | 0,58 | 0,84 |
| Средний срок оборота материальных оборотных средств | 64 | 58 | 51 | -6 | -7 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 10,80 | 13,83 | 4,40 | 3,03 | -9,43 |
| Средний срок оборота дебиторской задолженности | 33 | 26 | 82 | -7 | 56 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 4,45 | 5,48 | 6,69 | 1,03 | 1,21 |
| Продолжительность оборота кредиторской задолженности | 82 | 66 | 54 | -16 | -12 |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | 5,85 | 7,21 | 5,25 | 1,36 | 1,96 |
| Продолжительность операционного цикла | 97 | 84 | 133 | 13 | 49 |
| Продолжительность финансового цикла | 15 | 18 | 79 | 3 | 61 |

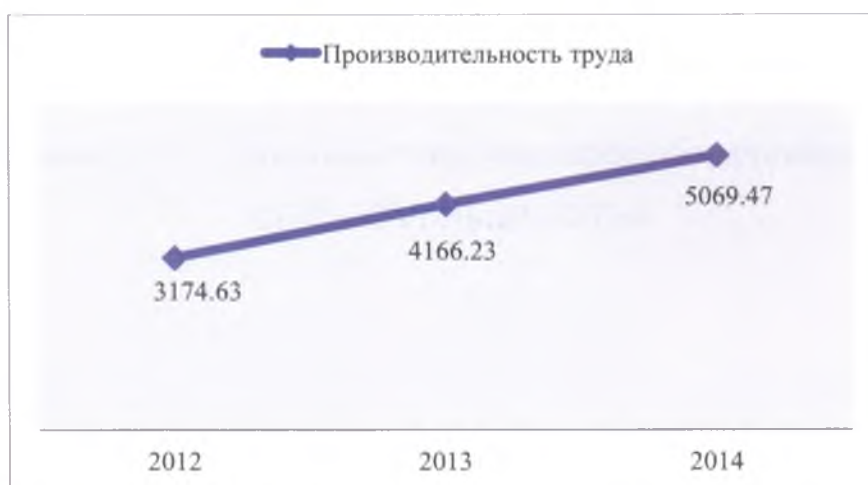


Рисунок 2.12 – Динамика производительности труда ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»



Рисунок 2.13 - Динамика фондоотдачи основных производственных фондов
ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»



Рисунок 2.14 - Динамика коэффициентов оборачиваемости
ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»



Рисунок 2.15 - Динамика продолжительности оборота
ООО «КАТОБНЕФТЬ»

Проанализируем данные из таблицы 2.15, рисунков 2.12, 2.13, 2.14, 2.15. С ростом выручки повысилась производительность труда, что свидетельствует о повышении эффективности использования трудовых ресурсов. А вот показатель фондоотдачи производственных фондов в период 2012 – 2013 года увеличился на 10,21 пункта, что свидетельствует об увеличении количества выпущенной продукции. К 2014 году данный показатель уменьшился с 26,07 до 11,75 (на 14,32 пункта). Таким образом, на каждый рубль производственных фондов ООО «КАТОБНЕФТЬ» реализовано продукции в 2012 году – на 15,86 руб., в 2013 году – на 26,07 руб. и в 2014 году – на 11,75 руб.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала имеет отрицательную динамику – с 2,29 до 1,94. Это говорит об уменьшении скорости оборота всех средств предприятия. Чем выше значение этого коэффициента, тем быстрее оборачивается капитал, и тем больше прибыли приносит каждая единица актива организации.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств отражает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия. В 2012 году он составил 2,68, а в 2013 году – 3,13. Это значит, что к концу периода увеличилось количе-

ство оборота (выручки) приходящееся на каждый рубль данного вида активов. К 2014 году данный коэффициент уменьшался на 0,81 и составил 2,32.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает число оборотов за период коммерческого кредита, предоставленного предприятием. В 2012 году этот показатель был равен 10,80, в 2013 году – 13,83, а в 2014 – 4,40. Снижение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности происходит при ускорении оборачиваемости, что свидетельствует об улучшении расчетов с дебиторами.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает скорость оборота задолженности предприятия. Данный коэффициент увеличился с 4,45 до 6,69. Данное увеличение неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия. Если $O_{к/з} < O_{д/з}$, то возможен остаток денежных средств у предприятия, что не наблюдается на предприятии в конце анализируемого периода, т.к. $O_{к/з} > O_{д/з}$ ($6,69 > 4,40$).

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала отражает активность собственных средств или активность денежных средств, которыми рискуют акционеры или собственники предприятия. На данном предприятии наблюдается уменьшение в динамике (с 5,85 до 5,25), это означает понижение эффективности используемого собственного капитала.

Продолжительность операционного цикла характеризует общее время, в течение которого финансовые ресурсы находятся в материальных средствах и дебиторской задолженности. Из анализа видно, что продолжительность операционного цикла увеличилась 2012 г. – 97, 2013 г. - 84 и 2014 г. - 133; это является отрицательной тенденцией, так как всегда необходимо стремиться к снижению данного показателя. Сократить операционный цикл можно за счет ускорения производственного процесса и оборачиваемости дебиторской задолженности.

Продолжительность финансового цикла – это время, в течение которого ресурсы отвлечены из оборота. Продолжительность финансового цикла увеличивается 2012 г. – 15, 2013 г. – 18 и 2014 г. – 79, что является отрицательной тенденцией.

цией. Финансовый цикл можно сократить также как и операционный цикл за счет ускорения производственного процесса, оборачиваемости дебиторской задолженности, а также замедления оборачиваемости кредиторской задолженности.

2.2.5 Оценка рентабельности ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»

В системе показателей эффективности деятельности предприятий важнейшее место принадлежит рентабельности.

Рентабельность представляет собой такое использование средств, при котором организация не только покрывает свои затраты доходами, но и получает прибыль.

Являясь показателем эффективности, рентабельность определяется соотношением результата и затрат. В качестве результата в данном случае используется тот или иной показатель прибыли. А затраты могут быть представлены себестоимостью, стоимостью имущества или отдельных его видов. Размером авансированного капитала. Поэтому основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

1. показатели доходности продукции. Рассчитываются на основе выручки от реализации продукции и затрат на производство (рентабельность продаж, рентабельность основной деятельности).

2. показатели доходности имущества. Формируются на основе расчета уровня рентабельности, в зависимости от изменения размера имущества (рентабельность всего капитала, рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов).

3. показатели доходности используемого капитала. Рассчитываются на базе инвестируемого капитала (рентабельность собственного капитала).

Произведем расчеты:

1. Рентабельность продаж:

$$R_n = P_p / V, \quad (39)$$

где P_p – прибыль от реализации продукции (работ, услуг);

V – выручка от реализации продукции (работ, услуг).

$$R_{п(2012)} = (359771 / 4419087) = 8,14 \%$$

$$R_{п(2013)} = (354593 / 5799392) = 6,11 \%$$

$$R_{п(2014)} = (885479 / 7056707) = 12,55 \%$$

Данное значение показывает доходность реализации, т.е. на сколько рублей нужно реализовать продукции, чтобы получить 1 рубль прибыли. Данный показатель напрямую связан с динамикой цены реализации продукции, уровнем затрат на производство.

2. Рентабельность реализованной продукции:

$$R_p = P_p / Z, \quad (40)$$

где Z – себестоимость реализации продукции.

$$R_{p(2012)} = (359771 / 3863414) = 9,31 \%$$

$$R_{p(2013)} = (354593 / 5244666) = 6,76 \%$$

$$R_{p(2014)} = (885479 / 5956538) = 14,87 \%$$

Данная величина показывает прибыль от понесенных затрат на производство, дополняет показатель рентабельности продаж (R_n). Динамика коэффициента может свидетельствовать о необходимости пересмотра цен или усиления контроля за себестоимостью реализованной продукции.

3. Рентабельность всего капитала предприятия:

$$R_k = P_q / B_{cp}, \quad (41)$$

где P_q – чистая прибыль, после уплаты налога на прибыль.

$$R_{k(2012)} = (281491 / 1925791) = 14,62 \%$$

$$R_{k(2013)} = (273275 / 2073267) = 13,18 \%$$

$$R_{k(2014)} = (690155 / 3643051) = 18,94 \%$$

Данный показатель определяет эффективность всего имущества предприятия. При сравнении рентабельности капитала с рентабельностью продукции и величиной ставки по банковскому кредиту можно сделать вывод о неоправданном

завышении процентной ставки, либо о неудовлетворительном использовании капитала предприятия.

4. Рентабельность производственных фондов:

$$R_{\text{пф}} = P_{\text{ч}} / (F_{\text{o}} + F_{\text{об}}), \quad (42)$$

где F_{o} – средняя за период стоимость основных производственных фондов,

$F_{\text{об}}$ – средние остатки за период оборотных средств предприятия.

$$R_{\text{пф}(2012)} = (281491 * 100) / (253069 + 1647244) = 14,81 \%$$

$$R_{\text{пф}(2013)} = (273275 * 100) / (201059 + 1850805) = 13,32 \%$$

$$R_{\text{пф}(2014)} = (690155 * 100) / (201318 + 3042245) = 21,28 \%$$

Рентабельность производственных фондов показывает величину чистой прибыли, приходящейся на единицу стоимости производственных фондов.

5. Рентабельность собственного капитала:

$$R_{\text{ск}} = P_{\text{ч}} / I_{\text{ср}}, \quad (43)$$

где $I_{\text{ср}}$ – средняя за период величина собственного капитала и резервов

$$R_{\text{ск}(2012)} = (281491 * 100) / 755667 = 37,25 \%$$

$$R_{\text{ск}(2013)} = (273275 * 100) / 804161 = 33,98 \%$$

$$R_{\text{ск}(2014)} = (690155 * 100) / 1344404 = 51,34 \%$$

Данный показатель отражает эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия. Основным критерий при оценке уровня котировки акций на бирже.

Таблица 2.16 - Показатели рентабельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

В процентах

| Показатель | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | Изменение(+;-) | |
|---|---------|---------|---------|----------------|---------------|
| | | | | (2013 к 2012) | (2014 к 2013) |
| Рентабельность продаж | 8,14 | 6,11 | 12,55 | -2,03 | 6,44 |
| Рентабельность реализованной продукции | 9,31 | 6,76 | 14,87 | -2,55 | 8,11 |
| Рентабельность всего капитала предприятия | 14,62 | 13,18 | 18,94 | -1,44 | 5,76 |
| Рентабельность производственных фондов | 14,81 | 13,32 | 21,28 | -1,49 | 7,96 |
| Рентабельность собственного капитала | 37,25 | 33,98 | 51,34 | -3,27 | 14,36 |

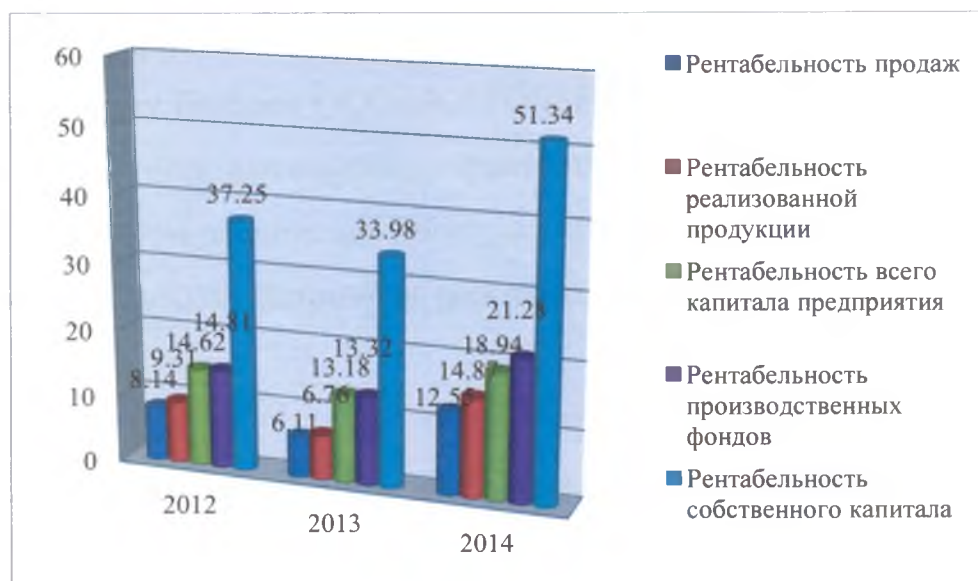


Рисунок 2.16 – Динамика показателей рентабельности ООО «КАТОБНЕФТЬ»

Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Рентабельность продаж в 2014 году увеличилась на 4,41 %, по сравнению с 2012 годом и составила 12,55 %. Это произошло за счёт изменения обеих её составляющих – увеличения прибыли от реализации и увеличении выручки от реализации продукции (работ, услуг).

Рентабельность реализованной продукции увеличилась на конец периода на 5,56%, по сравнению с 2012 годом и составила 14,87%. Увеличение рентабельности реализации может быть достигнуто уменьшением расходов, повышением цен на реализуемую продукцию, а также превышением темпов роста объема реализованной продукции над темпами роста расходов.

Рентабельность производственных фондов отражает эффективность использования оборотных и внеоборотных активов. Рентабельность в 2012 году составляла 14,81 %, данный показатель увеличивается и в 2014 году составил 21,28 %. Чем выше показатель рентабельности производственных фондов, тем быстрее движутся материалы и деньги.

Эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия, увеличилась на 14,09 %, по сравнению с 2012 годом и составила

51,34%. Рост рентабельности собственного капитала, прежде всего, обусловлен увеличением чистой прибыли.

В целом динамику баланса ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» за 2012, 2013 и 2014 гг. можно расценить как положительную, характерную для динамично развивающегося предприятия. Рассмотрение каждого показателя в отдельности также позволяет сделать вывод, что предприятие работало рентабельно, с наработками на перспективу.

2.2.6 Анализ затратности функционирования ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Затраты производственных факторов, используемых для производственной и реализационной деятельности, называются издержками.

Значит, издержки – это денежное выражение затрат производственных факторов, необходимых для осуществления предприятием своей производственной и реализационной деятельности. Денежная оценка факторов производства необходима для получения общего критерия для характеристики различных факторов производства, поскольку каждое предприятие должно проводить анализ затрат в динамике и сравнивать их уровень с уровнем цен на продукт.

На практике, при определении затрат на производство продукции, широко применяется такая экономическая категория как себестоимость продукции.

Себестоимость продукции – один из важнейших экономических показателей, выражающий в денежной форме текущие затраты, связанные с производством и реализацией продукции.

В себестоимость продукции включается стоимость потребляемых в процессе производства средств и предметов труда (амортизация, стоимость сырья, материалов, топлива, энергии на производственные нужды и т.п.), оплата труда, стоимость покупных изделий и полуфабрикатов, затраты на производственные услуги сторонних организаций.

При этом в себестоимость продукции включаются не все издержки предприятия (например, расходы непромышленных хозяйств).

В процессе производства и реализации продукции необходимо осуществлять множество различных основных, вспомогательных и обслуживающих функций. Выполнение их требует определенного количества различных видов затрат.

В укреплённом виде затраты группируются для обеспечения следующих основных функций:

- затраты, непосредственно связанные с производством продукции (работ, услуг), включая материальные и трудовые затраты работников, занятые производством продукции, выполнением работ и оказанием услуг, контролем качества и послепродажным гарантийным обслуживанием;

- затраты, связанные с использованием природных ресурсов, рекультивацией земель, платой за древесину, отпускаемую на корню, за использование водными ресурсами;

- затраты на освоение и подготовку производства. По этому разделу не включаются в себестоимость продукции затраты в том случае, если они фиксируются из других источников или необходимость их возникла из-за недостатков (дефектов) в работе сторонних организаций, нарушивших условия поставок и выполнения работ;

- затраты на совершенствование техники и технологии, улучшение качества продукции. Однако затраты на выполнение той же функции, но связанные с выполнением научно-исследовательских работ, созданием новых видов продукции, переоснащением производства, в себестоимость продукции не включаются, а вот с реализации и изобретательством – включаются;

- затраты по обслуживанию производственного процесса;

- затраты по обеспечению нормальных условий труда и техники безопасности;

- затраты, связанные с содержанием и эксплуатацией природоохранных объектов, причем платежи за предельно допустимые выбросы осуществляются за счет себестоимости продукции, а выбросы сверх нормативов – за счет прибыли;

- затраты, связанные с управлением производством. Однако часть из них – затраты на содержания служебного автотранспорта, компенсация за использование личных легковых автомобилей для служебных поездок, затраты на командировки, представительские расходы - принимаются в пределах, установленных законодательством;

- затраты, связанные с подготовкой и переподготовкой кадров. Вместе с тем, расходы, связанные с содержанием учебных заведений и оказанием им бесплатных услуг, в себестоимость продукции не включаются;

- страховые взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования и Фонд занятости населения в процентах от расходов на оплату труда;

- затраты, связанные со сбытом продукции: упаковка, хранение, транспортировка до пункта, обусловленного договором, участие в выставках, затраты на рекламу в пределах норм, утвержденных в установленном порядке;

- амортизационные отчисления на полное восстановление основных производственных фондов по нормам, утвержденным в установленном порядке;

- плата за аренду отдельных объектов основных производственных фондов, а также лизинговые платежи;

- другие виды затрат, включаемые в себестоимость продукции в соответствии с установленным законодательством порядком.

Для целей управления в бухгалтерском учете организуется учет расходов по статьям затрат (см. таблицу 2.17), при этом перечень статей затрат устанавливается организацией самостоятельно.

Таблица 2.17 - Затраты ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

| Затраты | 2012 г. тыс. руб. | % | 2013 г. тыс. руб. | % | 2014 г. тыс. руб. | % | Изменение(+; -) | |
|----------------------------|----------------------|-------|-------------------------|-------|----------------------|-------|-----------------------------|---------------------------|
| | | | | | | | в % (2013г. к 2012г.) | в % (2014г. к 2013) |
| Материальные затраты | 253069 | 6,55 | 201059 | 3,83 | 201318 | 3,38 | -20,55 | +0,12 |
| Амортизация | 195902 | 5,07 | 200133 | 3,82 | 214690 | 3,60 | +2,15 | +7,27 |
| Затраты на оплату труда | 563486 | 14,59 | 811383 | 15,47 | 948629 | 15,93 | +43,99 | +16,91 |
| Страховые взносы | 135834 | 3,52 | 210414 | 4,01 | 256587 | 4,31 | +54,9 | +21,94 |
| Прочие затра- ты | 2715123 | 70,28 | 3821677 | 72,87 | 4335314 | 72,78 | +40,75 | +13,44 |
| Итого затрат | 3863414 | 100 | 5244666 | 100 | 5956538 | 100 | +35,75 | +13,57 |



Рисунок 2.17 - Затраты ООО «КАТОБЬНЕФТЬ»

Наибольший удельный вес в структуре затрат ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» составляют затраты на оплату труда и прочие расходы.

Из таблицы видно, что общее количество затрат в 2013 году увеличилось на 1381252 тыс. руб., а в 2014 году увеличилось на 711872 тыс. руб. Основную часть затрат занимают прочие затраты – их доля в 2012 году составила 70,28 %, в 2013 году – 72,87 % и в 2014 году – 72,78 %. Преобладание в структуре прочих расходов объясняется тем, что предприятие осуществляет свою деятельность в нефте-

газовой отрасли, и основную долю расходов таких предприятий занимают налоги, текущий ремонт скважин, а также услуги подрядных организаций. Затраты на оплату труда занимают немалую часть в общих затратах предприятия, в 2012 году их доля составила – 14,59 %, в 2013 году – 15,47 %, в 2014 году – 15,93 %. Изменения затрат на оплату труда складываются под влиянием изменений среднесписочной численностью работников и средней за период заработной платы одного работника. Доля материальных затрат в 2014 году увеличилась на 0,12 %, по сравнению с 2013 годом, а в 2013 году уменьшилась на 20,55 %, по сравнению с 2012 годом.

Доля страховых взносов в 2012-2014 гг. увеличивалась, в 2012 г. страховые взносы составили 3,52 %, в 2013 г. – 4,01 %, в 2014 г. – 4,31 %. Доля амортизации на период 2012-2014 гг. уменьшалась, в 2012 г. составила 5,07 %, в 2013 г. – 3,82 %, в 2014 г. – 3,60 %.

Итого затрат в период 2012-2014 гг. увеличивались, в 2014 году они составили 5956538 тыс. руб., что на 13,57% больше, чем в 2013 г. А в 2013 затраты составили 5244666 тыс. руб., что на 35,75% больше, чем в 2012 году.

3 ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КАТОБЪНЕФТЬ» И ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОТЕЧЕСТВЕННОГО ОБОРУДОВАНИЯ

3.1 Цель внедрения телеметрической системы с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2

В связи с ухудшением экономической ситуации, постоянным ростом цен на услуги подрядных организаций, не выполнением в срок оказываемых ими услуг, необходимо приобрести свое оборудование, а именно телеметрическую систему с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2.

Наличие собственных систем телеметрии позволит предприятию отказаться от услуг сторонних организаций при строительстве скважин и бурить скважины «под ключ», обладая всей полнотой ответственности и контроля за качеством. Интеграция всех связанных с бурением услуг позволит предприятию упростить управление проектом и снизить риски взаимодействия, неизбежные при привлечении подрядчиков. Также предприятие может оказывать услуги по телеметрии сторонним организациям.

Внедрение телеметрической системы СИБ-2 направлено на снижение затрат во время бурения и относится к локальным инвестиционным проектам, так как его реализация не оказывает существенного влияния на экономическую, социальную и экологическую ситуацию в регионе. Однако на финансовые результаты предприятия он окажет положительное влияние.

В процессе бурения нередко происходит отклонение оборудования от заданной траектории направленной оси — искривление. Данные об искривлении скважины очень важны для определения глубины забоя, для выравнивания траектории движения бура в целях доведения ствола скважины до заданного местоположения. Чтобы как можно меньше уменьшить отклонение оборудования от заданной траектории, необходимо проводить телеметрические исследования. Без достоверной информации нельзя качественно провести ствол по заданной траектории, определить способ закачивания и поддерживать объект в рабочем состоянии.

Забойные телеметрические системы имеют большую значимость для нефтедобывающих компаний в плане повышения коэффициента извлечения нефти (КИН) и снижения затрат на строительство и эксплуатацию скважин – этих основополагающих факторов, которые характеризуют качество разработки месторождения. Все действия науки и промышленности в настоящее время направлены на выработку технико-технологических решений, которые бы позволили осуществить эту совокупность условий на всех этапах освоения месторождений: от разведки и строительства скважин до окончания успешной эксплуатации. И здесь, для достижения успеха, забойная телеметрическая система (далее - ТС) играет главенствующую роль в плане реализации проектных решений.

Все данные, которые телеметрическая система регистрирует на забое, можно подразделить на несколько категорий: навигационные (траектория ствола скважины), технологические (режимы бурения), геофизические (свойства пластов, типа насыщенности, поперечного сечения скважины) и специфические (синхропосылки, состояние самопроверки элементов ТС и пр.). Для получения указанных характеристик используются соответствующие датчики, а их набор всецело зависит от компоновки ТС и ее оснащенности. Рассмотрим их более подробно:

Навигационная информация состоит из значений углов отклонения оси скважины от принятых нулевых значений зенита (вертикали), азимута (горизонтали) и положения шпинделя-отклонителя (tool-face) – этот набор еще называют инклинометрическим; и необходима для оценки расположения ствола скважины в пространстве. Инклинометрические замеры производят электронными приборами: акселерометрами и магнитометрами, либо гироскопами.

Геофизическая информация служит для определения свойств пласта и типа насыщающего его флюида, а также литологического строения, геомеханических параметров буримой породы, формы поперечного сечения скважины и пр. В зависимости от количества необходимой геофизической информации и степени ее достоверности используют различные методы исследований и их сочетание. Ук-

рупнено все их можно подразделить на акустические, радиационные, электрические, ядерно-магнитные методы и испытатели пластов.

Использование оперативной технологической информации о режимах бурения, которые в конкретный момент времени характеризуют процессы происходящие на забое, позволяет снизить аварийность при строительстве скважин, повысить механическую скорость бурения, диагностировать состояние рабочих органов компоновки низа бурильной колонны (КНБК) и параметров пласта: давления и температуры, а так же (по уровню вибраций) экстраполировать механические свойства литологического разреза.

Основные измеряемые параметры:

- усиление на долото;
- давление бурового раствора;
- давление в скважине;
- вибрации;
- температура;
- обороты вала.

Телеметрическая система включает в себя:

- Забойный инструмент состоит из:
 - диамагнитное УБТ (утяжеленная бурильная труба) в которое вставляется сборка телесистемы состоящая из:
 - зонда, который производит измерения и кодирует их;
 - блока пульсатора с генератором, который обеспечивает питание забойного оборудования и передачу кодированного сигнала на поверхность.
- Наземное оборудование состоит из:
 - датчика преобразования кодированного сигнала в электрический сигнал;
 - интерфейсного блока, который преобразовывает электрический сигнал в цифровое значение;
 - компьютера с программным обеспечением.

В дипломном проекте подробно будет рассмотрена телеметрическая система с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2.

Повышение эффективности наклонно-направленного и горизонтального бурения и повышение эффективности разработки нефтяных и газовых месторождений в целом зависит от оптимизации технологических процессов, обеспечивающих проходку скважин с максимальной скоростью в заданный «круг допуска» или в продуктивный пласт. При этом наряду с контролем таких параметров как осевая нагрузка на долото, частота вращения породоразрушающего инструмента, гидродинамическое давление и пр., первостепенное и наиважнейшее значение имеет контроль комплекса параметров искривления скважин, обеспечивающий проходку по требуемой траектории в соответствии с проектным профилем. Данную задачу решают с помощью инклинометрических систем, позволяющих измерить азимут, зенитный угол и положение отклонителя. С точки зрения практического применения телеметрическая система СИБ-2 отличается от систем, используемых при традиционных технологиях каротажа на кабеле в открытом стволе, являясь системой встраиваемой в компоновку буровой колонны и обеспечивающей контроль угловых параметров пространственной ориентации бурового инструмента непосредственно в процессе бурения.¹

¹Гормаков, А.Н. Технология обслуживания геофизической аппаратуры. Забойная телеметрическая система СИБ-2: (учебное пособие) / Е.В. Голодных, И.В. Терехин. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2013. – 131 с.



Рисунок 3.1 – Телеметрическая система СИБ-2 в процессе бурения

Принцип действия телеметрической системы СИБ-2 основан на измерении в скважине в трехнаправлениях, с помощью трех ортогонально установленных на шасси прибораскважинного акселерометров, значений проекции вектора силы тяжести на осьчувствительности акселерометра и измерениях в трех направлениях, с помощью трехортогонально установленных на шасси прибора скважинного магнитометров, проекции векторанапряженности естественного магнитного поля Земли на ось чувствительностимагнитометра. В результате математической обработки шести измеренныхпромежуточных параметров вычисляются следующие параметры:

- зенитный угол
- азимут
- положение отклонителя.

Таблица 3.1 - Измеряемые параметры телеметрической системы
с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2

| Наименование параметра | Диапазон измерений, град | Точность, град | Разрешение, град |
|------------------------------|--------------------------|----------------|------------------|
| Зенитный угол | 0 - 180 | +/- 0,15 | 0,1 |
| Азимут (при зените > 3град.) | 0 - 360 | +/- 2,0 | 1,0 |
| Угол установки отклонителя | 0 - 360 | +/- 2,0 | 1,0 |

Результаты вычислений передаются на поверхность по электромагнитному каналу связи, принцип действия которого рассмотрим ниже.

При подаче напряжения между турбобуром и колонной, электрически разделенных изолирующей вставкой, происходит растекание тока в породе, окружающей скважину. Часть этого тока, которая достигает поверхности, можно обнаружить, подключив вход приемника к буровой колонне на устье скважины и к приемному заземлителю, установленному на расстоянии 50-300 м от буровой.

Для увеличения дальности действия, а также повышения скорости передачи информации применена система связи с последующей корреляционной обработкой сигналов.

Для передачи сигнала от прибора скважинного используется последовательный канал связи.

Информация передается пакетами, начало пакета обозначается синхроследовательностью, за которой следует номер пакета и набор параметров, определяемых номером пакета. Эти параметры измеряются универсальным цифровым модулем инклинометра.

Пакеты передается используя двоичную фазовую манипуляцию сигнала (ВРК) на одной из несущих частот, выбираемых в зависимости от предполагаемой глубины бурения. Сформированный таким образом ток подводится к металлическим частям корпуса, электрически не связанными между собой. Таким образом, ток от турбогенератора протекает к той части буровой колонны, которая расположена ниже прибора скважинного, через породу или наоборот. Часть образующейся электромагнитной волны через породу передается на поверхность земли.

На поверхности сигнал снимается междуприемным заземлителем и буровой установкой и подается на вход комплекса наземной аппаратуры. Уровень сигнала на входе может измениться от единиц вольт (на малых глубинах) до сотен микровольт (на максимальных глубинах бурения).

Сигнал поступает на фильтр нижних частот. Частота среза фильтра нижних частот 20 Гц. Назначение этого фильтра - подавление частот выше максимальной частоты спектра сигнала, включая сетевую помеху 50 Гц. Затем сигнал поступает на перепрограммируемый фильтр, настроенный на выделение несущей частоты. Затем сигнал поступает на режекторный фильтр ослабляя помеху находящуюся в рабочей области. Из отфильтрованного сигнала выделяется несущая частота для детектирования информации. Детектор сравнивая получаемый сигнал с несущей частотой находит смену фаз и таким образом преобразует в нули и единицы. Затем из потока последовательных бит находится синхронная последовательность и происходит расшифровка данных и вывод на экран монитора персонального компьютера (ноутбука).

Система СИБ-2 состоит из прибора скважинного и комплекта наземной аппаратуры.

Конструктивно прибор скважинный представляет собой патрубок, заканчивающийся резьбами, и предназначен для установки в компоновку буровой колонны. Конструктивно скважинный прибор состоит из немагнитного удлинителя, корпуса генератора, изолятора и двух переводников.

Комплект наземной аппаратуры состоит из отдельных устройств, размещаемых в стойке, либо отдельными блоками в помещении или в кузове инклинометрической лаборатории, в зависимости от пожеланий заказчика.

Основные преимущества изделия:

- низкие эксплуатационные расходы;
- высокая надежность;
- идеальная система для бурения кондуктора;

- предназначена для турбинно-роторного бурения (отсутствие AL сплавов в скважинном приборе);

- высокая точность измерений;
- коррекция намагниченности компоновки низа бурильной колонны;
- большой межсервисный период;
- отсутствие химических источников энергии;
- неограниченное источником энергии время работы на забое;
- использование при разбуривании башмаков колонны;
- минимальное время подготовки к работе.

Возможности системы:

- измерение параметров без циркуляции бурового раствора (статика) и передача на поверхность;
- непрерывное измерение азимута, зенита, угла установки отклонителя;
- изменение частоты на забое;
- скорость передачи до 2,5 бит/сек;
- измерение естественного гамма фона.¹

Таблица 3.2 - Комплектность телеметрической системы с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2

| Наименование | Кол-во |
|--|--------|
| Прибор скважинный | |
| Корпус ГМ | 1 |
| Изолятор | 1 |
| Корпус НУ | 1 |
| Переводник П-147/147 | 2 |
| Турбогенератор «Геопульс-03» | 1 |
| Блок электронный БЭ-208 | 1 |
| Кабель Т21 | 1 |
| Комплект наземной аппаратуры | |
| Блок инклинометрический микроконтроллерный БИМ-5.1 | 1 |
| Блок контроля СИБ (БК-СИБ-3) | 1 |
| Ксмпьютер (Notebook PC) с программным обеспечением | 1 |
| Устройство бесперебойного питания | 1 |

Программное обеспечение системы СИБ-2 «Пакет программный СИБ» включает в себя программы Sensor.exe (версия 3.0.1.5, объем 1 057280 байт,

¹Данные сайта <http://geofit.ru>

контрольная сумма E315E973) и SibReceiver.exe(версия 1.4.4.0, объем 690176 байт, контрольная сумма A9E744E5).

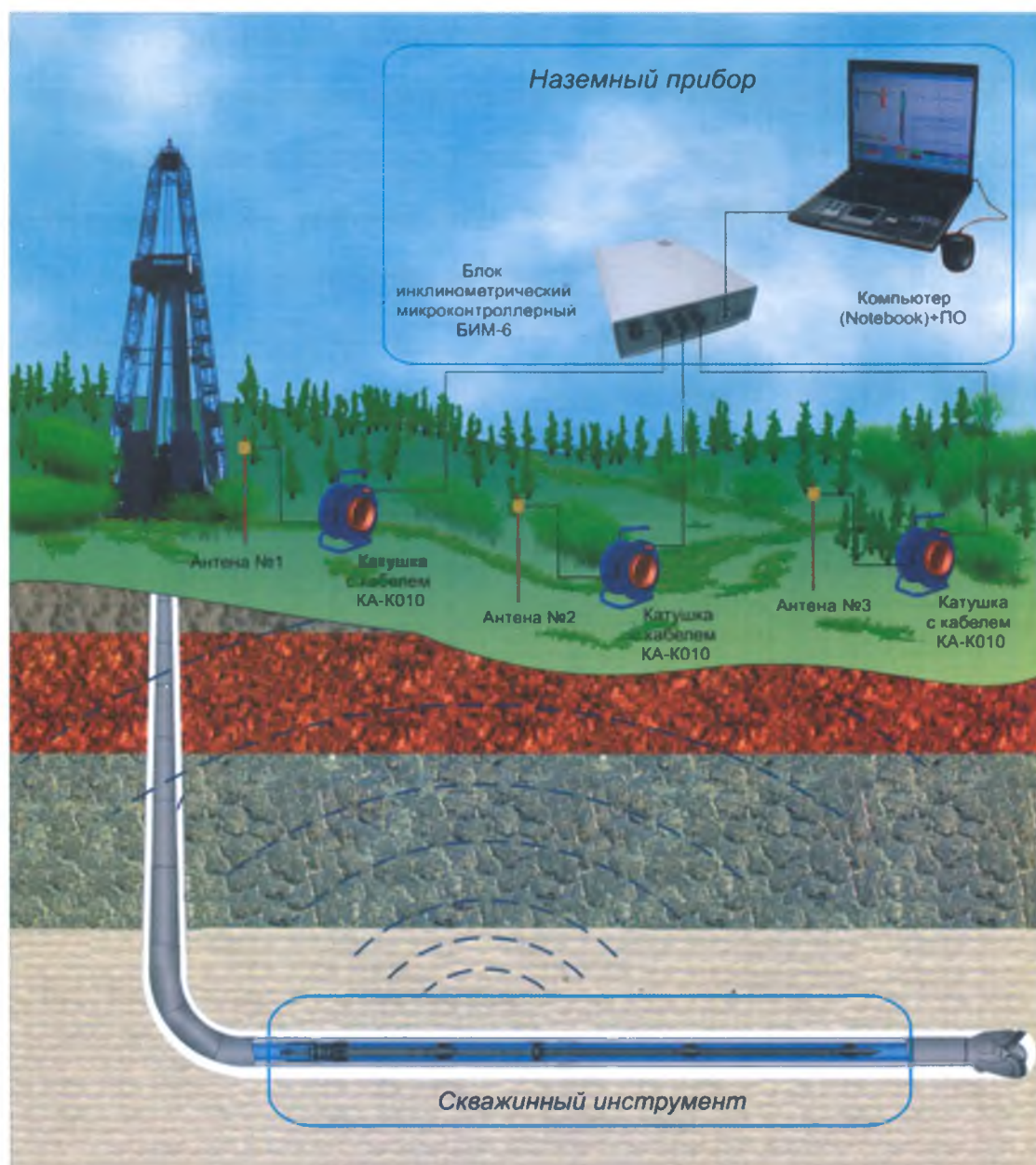


Рисунок 3.2– Работа телеметрической системы с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2

В последние годы со стороны производственных организаций и потребителей геофизической аппаратуры наметилась тенденция к ужесточению требований, предъявляемых к инклинометрическим системам, и в первую очередь по точности контроля параметров пространственной ориентации. Это обусловлено расширением применения технологий горизонтального бурения, проводкой боковых горизонтальных стволов из старого фонда скважин, а также применением колтюбин-

говых установок. Особую актуальность данные аспекты приобретают также и при проводке в скважинах в породах со сложным геологическим строением.

Скважинная геофизическая аппаратура в процессе эксплуатации и транспортирования подвергается механическим и климатическим воздействиям, которые должны быть учтены как в процессе разработки приборов, так и в процессе эксплуатации. Надежность и долговечность геофизической аппаратуры зависит в значительной степени от соблюдения регламентных работ в процессе технического обслуживания и ремонта.¹

Для повышения экономической эффективности хозяйственной деятельности ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» целесообразно внедрить телеметрическую систему с электромагнитным каналом связи СИБ-2.

Внедрение телеметрической системы СИБ-2 направлено на снижение затрат во время бурения и относится к локальным инвестиционным проектам, так как его реализация не оказывает существенного влияния на экономическую, социальную и экологическую ситуацию в регионе. Однако на финансовые результаты предприятия он окажет положительное влияние. Совокупные капитальные вложения по внедрению телеметрической системой СИБ-2 составят 16 036,00 тыс. руб. (таблица 3.3).

Таблица 3.3—Капитальные вложения связанные с приобретением телеметрической системой СИБ-2

В тыс. руб.

| Наименование | Сумма |
|--|-----------|
| Телеметрическая система с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2 | 16 036,00 |
| Итого | 16 036,00 |

Амортизационные отчисления по данному проекту составляют 3207,20 тыс. руб. (таблица 3.4).

¹Гормаков, А.Н. Технология обслуживания геофизической аппаратуры. Забойная телеметрическая система СИБ-2: (учебное пособие) / Е.В. Голодных, И.В. Терехин. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2013. – 131 с.

Таблица 3.4 - Амортизационные отчисления

В тыс. руб.

| Наименование | Сумма |
|---------------------------|-----------|
| Стоимость основных фондов | 16 036,00 |
| Амортизация | 3 207,20 |

Расчет годовой суммы амортизации основных фондов линейным методом производится по формуле:

$$A = \Phi_n * H_a / 100, \quad (44)$$

где A – сумма амортизационных отчислений;

Φ_n – первоначальная стоимость объекта

H_a – норма амортизации, %.

Норма амортизации по каждому объекту определяется по формуле

$$H_a = 1 / T_n * 100 \%, \quad (45)$$

где T_n – срок полезного использования объекта, выраженный в годах.

Величина текущих издержек производства представлена в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Текущие издержки производства

В тыс. руб.

| Наименование | Всего текущих затрат |
|----------------------------------|----------------------|
| 1. Материальные затраты | 348,00 |
| 1.2 Материалы и запасные части | 205,00 |
| 1.3 Расходы на электроэнергию | 143,00 |
| 2. Затраты на оплату труда | 2 473,68 |
| 3. Социальные выплаты | 742,10 |
| 4. Амортизация основных фондов | 3 207,20 |
| 5. Прочие затраты | 287,00 |
| Итого затрат: | 7 057,98 |
| Текущие издержки без амортизации | 3 850,78 |

Материальные затраты составляют 348,00 тыс. руб. и включают в себя затраты на материалы и запасные части 205 тыс. руб. и расходы на электроэнергию 143,00 тыс. руб.

Материальные затраты рассчитываются по формуле:

$$M_3 = M_{30} + M_3, \quad (46)$$

где M_3 – материальные затраты;

$M_{3м}$ – материальные затраты на материалы и запасные части;

$M_{3э}$ – материальные затраты на электроэнергию.

Расходы на электроэнергию рассчитываются по формуле:

$$\mathcal{E}_л = C_k * W * \Phi_n, \quad (47)$$

где C_k – стоимость 1 кВт = 2,58 руб.;

W – потребляемая мощность;

Φ_n – полезный фонд времени работы оборудования.

В связи с тем, что на предприятии ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» нет инженерно-телеметрической службы, то необходимо создать такой отдел. В организационной структуре предприятия его можно увидеть в приложении Б.

Также необходимо добавить в штатное расписание персонал, состоящий из 6 человек: начальника инженерно-телеметрической службы и его заместителя, 2 инженера и 2 оператора инженерно-телеметрической службы. И установить соответствующие этим должностям месячные оклады.

Фонд оплаты труда (далее – ФОТ) определяется как общая денежная сумма, которая причитается работникам в отдельных периодах. Из ФОТ начисляются все выплаты, предусмотренные законодательством страны. Сюда входит заработная плата, различные премии и доплаты, вне зависимости от того источника, из которого поступают средства на нужды фонда, носящие компенсационную и стимулирующую направленность.

Мы будем рассчитывать суммы в соответствии с окладом и надбавкой. При окладной системе оплаты труда, заработная плата производится по установленным месячным должностным окладам. Должностной месячный оклад – абсолютный размер заработной платы, устанавливаемый в соответствии с занимаемой должностью. В качестве надбавки мы будем использовать районный коэффициент – 70 % и северную надбавку – 50 %. Расчет годового фонда оплаты труда представлен в таблице 3.6.

Как таковой, обязательной формулы для определения ФОТ не существует, годовой показатель рассчитывается посредством умножения средней зарплаты на

количество сотрудников и на 12 месяцев.

Фонд оплаты труда работников рассчитаем по следующей формуле:

$$ЗОТ_{пл} = Ч_{пл} * ЗП * t, \quad (48)$$

где $ЗОТ_{пл}$ - расхода на оплату труда работников;

$Ч_{пл}$ - среднесписочная численность работников;

$ЗП$ - средняя месячная заработная плата одного работника;

t - количество месяцев в планируемом периоде.

Таблица 3.6 – Расчет годового фонда оплаты труда

| Должность | Количество штатных единиц | Оклад, руб. | Надбавка, руб. | | Месячный фонд з/п, руб. | Годовой фонд з/п, руб. |
|-------------------------------|---------------------------|-------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| | | | Районный коэффициент (70%) | Северная надбавка (50%) | | |
| 1. Начальник ИТС | 1 | 20 850,00 | 14 595,00 | 10 425,00 | 45 870,00 | 550 440,00 |
| 2. Заместитель начальника ИТС | 1 | 18 450,00 | 12 915,00 | 9 225,00 | 40 590,00 | 487 080,00 |
| 3. Инженер ИТС | 2 | 15 400,00 | 10 780,00 | 7 700,00 | 67 760,00 | 813 120,00 |
| 4. Оператор ИТС | 2 | 11 800,00 | 8 260,00 | 5 900,00 | 51 920,00 | 623 040,00 |
| Всего | 6 | 66 500,00 | 46 550,00 | 33 250,00 | 206 140,00 | 2 473 680,00 |

Социальные выплаты входят в обязательные отчисления по установленным законодательством нормам единого социального налога, которые составляют 30 %. Отчисления производятся от затрат на оплату труда работников.

Прочие затраты составляют 287,00 тыс. руб. и к ним относятся отчисления в страховые фонды (резервы) и другие обязательные отчисления, производимые в соответствии с установленным законодательством порядком, плата сторонним организациям за пожарную и сторожевую охрану, за подготовку и переподготовку кадров, затраты на организованный набор работников, на гарантийный ремонт и обслуживание.

Таким образом, текущие издержки при осуществлении внедрения оборудования составят 7 057,98 тысяч рублей (таблица 3.5).

В связи с внедрением телеметрической системы с электромагнитным каналом связи СИБ-2 в ООО «КАТОБЬНЕФТЬ», экономический эффект составит 12 300, 00 тыс. руб. Данный экономический эффект можно достичь за счет отказа от услуг подрядных организаций и затрат на аренду 5500,00 тыс. руб. и за счет предоставления услуг по телеметрии сторонним организациям 6800, 00 тыс. руб.

Финансирование данного проекта осуществляется за счет собственных средств.

3.2 Методические основы оценки эффективности инвестиционного проекта

Эффективность инвестиционного проекта характеризуется системой показателей, которые отражают соотношение затрат и результатов от инвестиционного проекта.

Выделяют следующие показатели эффективности инвестиционного проекта относительно интересов его участников:

1. показатели коммерческой (финансовой) эффективности, учитывающие финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;

2. показатели бюджетной эффективности, отражающие финансовые последствия проекта для федерального, регионального или местного бюджетов;

3. показатели экономической эффективности, учитывающие затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за пределы прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта и допускающие стоимостное измерение.

При определении эффективности инвестиционного проекта оценка предстоящих затрат и результатов осуществляется в пределах периода планирования, который измеряется количеством шагов расчёта. Шагом расчёта в пределах планирования могут быть: месяц, квартал, полугодие или год.

Для соизмерения показателей по различным шагам периода планирования при оценке эффективности инвестиционного проекта используется приведение их к ценности в начальном шаге (дисконтирование).

Технически приведение к начальному шагу затрат, результатов и эффектов, которые имеют место на t - ом шаге расчёта реализации проекта, производится путём их умножения на коэффициент дисконтирования α_t , который определяется по формуле:

$$\alpha_t = 1 / (1+E)^t, \quad (49)$$

где t - номер шага расчёта ($t = 0, 1, \dots, T$);

T - период планирования;

E - норма дисконтирования, равная приемлемой для инвестора норме доходности на капитал.

Для сравнения вариантов инвестиционного проекта, а также для сравнения различных инвестиционных проектов используется ряд общепринятых показателей. К ним относятся: чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс доходности (ИД), внутренняя норма доходности (ВНД), срок окупаемости.¹

Чистый дисконтированный доход - это сумма текущих эффектов (разницы результатов и затрат) за весь период планирования, приведённая к начальному шагу. ЧДД рассчитывается по формуле:

$$\text{ЧДД} = \sum (R_t - Z_t) * \alpha_t - K, \quad (50)$$

где R_t - результаты, достигаемые на t - ом шаге расчёта;

Z_t - затраты, осуществляемые на t - ом шаге расчёта, при условии, что в них входят капиталовложения;

α_t - коэффициент дисконтирования;

K - сумма дисконтированных капиталовложений.

Сумма дисконтированных капиталовложений вычисляется по формуле:

$$K = \sum K_t * \alpha_t, \quad (51)$$

где K_t - капиталовложения на t -ом шаге;

¹ Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. - Департамент инвестиций ОАО «Тюменская нефтяная компания». - Москва, 2012 г.

α_t - коэффициент дисконтирования;

В случае если ЧДЦ положителен, проект эффективен, если отрицателен - неэффективен. Чем больше ЧДЦ, тем эффективнее проект.

Индекс доходности - это отношение приведённого эффекта к приведённым капиталовложениям.

Индекс доходности рассчитывается по формуле:

$$\text{ИД} = 1/K * \sum (R_t - Z_t) * \alpha_t, \quad (52)$$

где K - сумма дисконтированных капиталовложений;

R_t - результаты, достигаемые на t -ом шаге расчёта;

Z_t - затраты, осуществляемые на t - ом шаге расчёта;

α_t - коэффициент дисконтирования.

Если ИД больше единицы, проект эффективен, если ИД меньше единицы - неэффективен.

Внутренняя норма доходности - это норма дисконта ($E_{вн}$), при которой величина приведённых эффектов равна приведённым капиталовложениям, то есть $E_{вн}$ находится из уравнения:

$$\sum (R_t - Z_t) / (1 + E_{вн})^t = \sum K_t / (1 + E_{вн})^t, \quad (53)$$

где R_t - результаты, достигаемые на t -ом шаге расчёта;

Z_t - затраты, осуществляемые на t - ом шаге расчёта, при условии, что в них входят капиталовложения;

K_t - капиталовложения на t -ом шаге;

$E_{вн}$ - норма дисконта.

Найденное значение $E_{вн}$ (ВИД) сравнивается с требуемой инвестором нормой дохода на вкладываемый капитал. В случае, когда ВИД равна или больше требуемой инвестором нормы дохода на капитал, капиталовложения в данный инвестиционный проект оправданы, и может рассматриваться вопрос о его принятии. В противном случае капиталовложения в данный проект нецелесообразны.¹

¹ Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов: (Вторая редакция)/М-возкон. РФ, Мин-во фин. РФ; рук. авт. кол.: Косов В.В., Лившиц, В.Н., Шахназаров А.Г. -М.: ОАО «НПО «Изд-во «Экономика», 2011. - 421 с.

В противном случае капиталовложения в данный проект нецелесообразны.

Срок окупаемости - это минимальный временной интервал (от начала осуществления проекта), за пределами которого ЧДД становится и в дальнейшем остается неотрицательным.

$$C_0 = t' - \text{ЧДД}' / \text{ЧДД} - \text{ЧДД}', \quad (54)$$

где C_0 - период окупаемости вложений,

t' - число лет, предшествующих году окупаемости,

$\text{ЧДД}'$ - невозмещенная стоимость (на начало года окупаемости проекта);

ЧДД - приток наличности за год окупаемости.

При осуществлении проекта выделяется три вида деятельности: инвестиционная, операционная и финансовая.

В рамках каждого вида деятельности происходит приток и отток денежных средств. Разность между ними называется потоком денежных средств.

Сальдо денежных потоков - это разность между притоком и оттоком денежных средств от всех трех видов деятельности.

Положительное сальдо денежных потоков на t -ом шаге определяет излишние денежные средства на t -ом шаге. Отрицательное - определяет недостающие денежные средства на t -ом шаге.

Необходимым критерием осуществимости инвестиционного проекта является положительность сальдо накопленных денежных потоков в любом временном интервале, в котором осуществляют затраты и получают доходы¹. Отрицательная величина сальдо накопленных денежных потоков свидетельствует о необходимости привлечения дополнительных собственных или заемных средств и отражения этих средств в расчетах эффективности.

¹Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. - Департамент инвестиций ОАО «Тюменская нефтяная компания». - Москва, 2012 г.

3.3 Коммерческая эффективность проекта

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

- продолжительность планирования 5 лет (5 шагов);
- в качестве шага планирования принят год;
- норма дисконтирования принята на уровне 19% из условий:
 - ключевая ставка ЦБ РФ – 11 %;
 - риск изменения общего состояния экономики – 4 %;
 - риск неопределенности внешней среды – 4 %;
- цены, тарифы и нормы не изменяются на протяжении всего периода планирования.

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

Результаты расчетов по оценке коммерческой эффективности проекта представлены в таблицах 3.7– 3.12 и рисунков 3.3-3.5.

Рассчитаем индекс доходности проекта, который показывает во сколько раз денежный приток превышает денежный отток по проекту:

$$\text{ИД} = \frac{30\,029,80}{16\,036,00} = 1,8,$$

ИД > 1, что говорит об эффективности проекта.

Срок окупаемости проекта C_0 составит:

$C_0=1,3$, т.е. срок окупаемости составит 1 год, 3 месяца.

Чистый приток денежных средств от осуществления проекта составит 7 400,81 тыс. рублей.

Инвестиционный проект, его реализация сопровождается оттоками и притоками денег. Особенностью инвестиционного проекта является то, что сначала по времени идут оттоки денег – инвестиции и лишь потом притоки – доходы от операционной деятельности. По этой причине инвестиционный проект нельзя реализовать, если не будут найдены источники финансирования оттоков - инвестиций.

Элементы трёх видов деятельности – инвестиционной, операционной, финансовой – определяются прямым подсчётом потребности в земле, оборудовании, покупке нематериальных активов, изменении потребности в оборотных средствах, расчёте объёмов производимой продукции, цен на неё, издержек производства, прибыли.

Итак, 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.

Расчет эффективности инвестиционного проекта мы начали с экономического описания инвестиционной (таблица 3.7), операционной (таблица 3.8), от инвестиционной и операционной деятельности (таблица 3.9) и финансовой деятельности (таблица 3.10), возникающих в связи с проектом.

Итоговые данные этих таблиц нами были использованы при расчете сальдо денежных потоков (таблица 3.11).

Таблица 3.7- Поток денежных средств от инвестиционной деятельности

В тыс.руб.

| Наименование | Шаг (год) планирования | | | | | Итого за пе- риод |
|---|------------------------|------------|------------|------------|------------|----------------------|
| | 0 2016 | 1 2017 | 2 2018 | 3 2019 | 4 2020 | |
| 1. Расходы на приобретение активов, всего | 16 036,00 | | | | | 16 036,00 |
| в том числе: | | | | | | |
| за счет собственных средств | 16 036,00 | | | | | |
| за счет заемных средств. | 0,00 | | | | | 0,00 |
| 2. Поток реальных средств | -16 036,00 | | | | | -16 036,00 |
| 2.1. По шагам | -16 036,00 | -16 036,00 | -16 036,00 | -16 036,00 | -16 036,00 | -16 036,00 |
| 2.2. Нарастающим итогом | | | | | | |
| 3. Поток дисконтированных средств | -16 036,00 | | | | | -16 036,00 |
| 3.1. По шагам | -16 036,00 | -16 036,00 | -16 036,00 | -16 036,00 | -16 036,00 | -16 036,00 |
| 3.2. Нарастающим итогом | | | | | | |

Таблица 3.8 - Поток денежных средств от операционной деятельности

В тыс. руб.

| Наименование | Шаг (год) планирования | | | | | Итого за пе- риод |
|--|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|
| | 0 2016 | 1 2017 | 2 2018 | 3 2019 | 4 2020 | |
| 1. Экономический эффект от вне- дрения телеметрической системы СИБ-2 | 12 300,00 | 12 300,00 | 12 300,00 | 12 300,00 | 12 300,00 | 73 800,00 |
| 2. Текущие издержки | 3 850,78 | 3 850,78 | 3 850,78 | 3 850,78 | 3 850,78 | 23 104,70 |
| 3. Амортизация основных средств | 3 207,20 | 3 207,20 | 3 207,20 | 3 207,20 | 3 207,20 | 19 243,20 |
| 4. Валовая прибыль | 5 242,02 | 5 242,02 | 5 242,02 | 5 242,02 | 5 242,02 | 31 452,10 |
| 5. Налог на прибыль (20%) | 1 048,40 | 1 048,40 | 1 048,40 | 1 048,40 | 1 048,40 | 6 290,42 |
| 6. Чистая прибыль | 4 193,61 | 4 193,61 | 4 193,61 | 4 193,61 | 4 193,61 | 25 161,68 |
| 7. Поток реальных средств | | | | | | |
| 7.1. По шагам | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 44 404,88 |
| 7.2. Нарастающим итогом | 7 400,81 | 14 801,63 | 22 202,44 | 29 603,25 | 37 004,06 | 44 404,88 |
| 8. Поток дисконтированных средств | | | | | | |
| 8.1. По шагам | 7 400,81 | 6 219,17 | 5 226,19 | 4 391,76 | 3 690,55 | 30 029,80 |
| 8.2. Нарастающим итогом | 7 400,81 | 13 619,98 | 18 846,18 | 23 237,94 | 26 928,49 | 30 029,80 |

Таблица 3.9 - Поток денежных средств от финансовой деятельности

В тыс. руб.

| Наименование | Шаг (год) планирования | | | | | Итого за период |
|-----------------------------------|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| | 0 2016 | 1 2017 | 2 2018 | 3 2019 | 4 2020 | |
| 1. Собственный капитал. | 16 036,00 | | | | | 16 036,00 |
| 2. Поток реальных средств | 16 036,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16 036,00 |
| 2.1. По шагам | 16 036,00 | 16 036,00 | 16 036,00 | 16 036,00 | 16 036,00 | 16 036,00 |
| 2.2. Нарастающим итогом. | | | | | | |
| 3. Поток дисконтированных средств | 16 036,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16 036,00 |
| 3.1. По шагам | 16 036,00 | 16 036,00 | 16 036,00 | 16 036,00 | 16 036,00 | 16 036,00 |
| 3.2. Нарастающим итогом. | | | | | | |

Таблица 3.10 - Поток денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности

В тыс. руб.

| Наименование | Шаг (год) планирования | | | | | Итого за период |
|---|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| | 0 2016 | 1 2017 | 2 2018 | 3 2019 | 4 2020 | |
| 1. Поток реальных средств (ЧРД) | -8 635,19 | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 28 368,88 |
| 1.1. По шагам | -8 635,19 | -1 234,37 | 6 166,44 | 13 567,25 | 20 968,06 | 28 368,88 |
| 1.2. Нарастающим итогом. | | | | | | |
| 2. Поток дисконтированных средств (ЧДД) | -8 635,19 | 6 219,17 | 5 226,19 | 4 391,76 | 3 690,55 | 13 993,80 |
| 2.1. По шагам | -8 635,19 | -2 416,02 | 2 810,18 | 7 201,94 | 10 892,49 | 13 993,80 |
| 2.2. Нарастающим итогом. | | | | | | |

Таблица 3.11 - Сальдо денежных потоков

В тыс. руб.

| Наименование | Шаг (год) планирования | | | | | Итого за период |
|--------------------------------|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| | 0 2016 | 1 2017 | 2 2018 | 3 2019 | 4 2020 | |
| 1. Поток реальных средств | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 44 404,88 |
| 1.1. По шагам | | | | | | |
| 1.2. Нарастающим итогом (СРД). | 7 400,81 | 14 801,63 | 22 202,44 | 29 603,25 | 37 004,06 | 44 404,88 |

Таблица 3.12 - Ставка дисконтирования и чистый дисконтированный доход

В тыс. руб.

| Наименование | Шаг (год) планирования | | | | | Итого за период | |
|--------------|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
| | 0 2016 | 1 2017 | 2 2018 | 3 2019 | 4 2020 | | 5 2021 |
| 0 | -8 635,19 | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 7 400,81 | 28 368,88 |
| 0,1 | -8 635,19 | 6 728,01 | 6 116,37 | 5 560,34 | 5 054,85 | 4 595,32 | 19 419,72 |
| 0,2 | -8 635,19 | 6 167,34 | 5 139,45 | 4 282,88 | 3 569,06 | 2 974,22 | 13 497,77 |
| 0,3 | -8 635,19 | 5 692,93 | 4 379,18 | 3 368,60 | 2 591,23 | 1 993,25 | 9 390,01 |
| 0,4 | -8 635,19 | 5 286,29 | 3 775,92 | 2 697,09 | 1 926,49 | 1 376,07 | 6 426,68 |
| 0,5 | -8 635,19 | 4 933,88 | 3 289,25 | 2 192,83 | 1 461,89 | 974,59 | 4 217,25 |
| 0,6 | -8 635,19 | 4 625,51 | 2 890,94 | 1 806,84 | 1 129,27 | 705,80 | 2 523,17 |
| 0,7 | -8 635,19 | 4 353,42 | 2 560,83 | 1 506,37 | 886,10 | 521,24 | 1 192,78 |
| 0,8 | -8 635,19 | 4 111,56 | 2 284,20 | 1 269,00 | 705,00 | 391,67 | 126,25 |
| 0,9 | -8 635,19 | 3 895,16 | 2 050,09 | 1 078,99 | 567,89 | 298,89 | -744,16 |
| 1 | -8 635,19 | 3 700,41 | 1 850,20 | 925,10 | 462,55 | 231,28 | -1 465,65 |

Для расчета ВНД использованы данные таблицы 3.12. Значение ВНД приведено на рисунке 3.3.



Рисунок 3.3 – Определение внутренней нормы доходности (ВНД)

Таким образом, положительный чистый дисконтированный доход и индекс доходности, превосходящий единицу, позволяют охарактеризовать проект как эффективный.

Внутренняя норма доходности и срок окупаемости устраивает инвестора. Положительное сальдо денежных потоков свидетельствует об осуществимости проекта при избранной схеме финансирования.

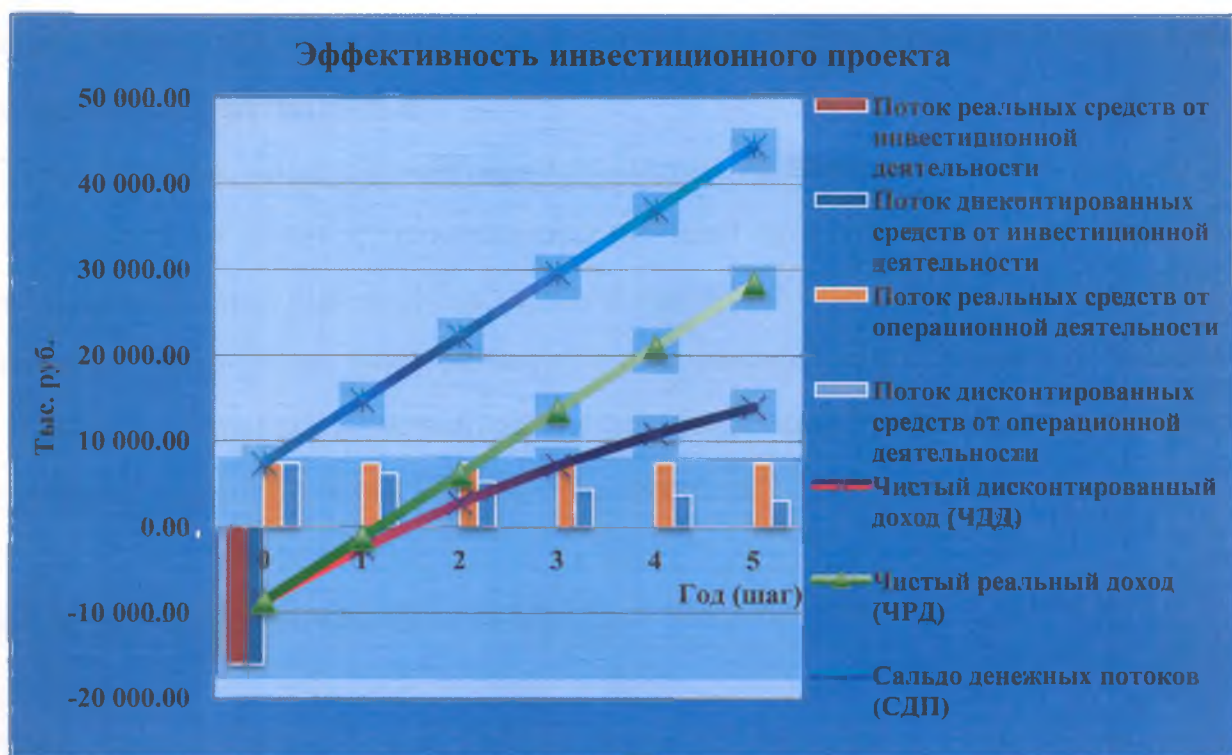


Рисунок 3.4 – Эффективность внедрения проекта

Согласно рисункам 3.3 и 3.4 осуществление этого и подобных ему мероприятий позволит существенно повысить эффективность деятельности и выйти на новый качественный уровень своего развития.

За период планирования, жизненный цикл (5 лет), инвестиционный проект потребует 16 036,00 тыс. руб. капитальных вложений и принесет на конец периода планирования 4 193,61 тыс. руб. чистой прибыли.

Индекс доходности (ИД) составит 1,8, что говорит об эффективности проекта.

Срок окупаемости проекта = 1,3, т.е. срок окупаемости проекта составит 1 год и 3 месяца.

Чистый реальный доход (ЧРД) проекта составит 44 404,88 тыс. руб. Чистый дисконтированный доход (ЧДД) проекта составит 30 029,80 тыс. руб. ЧДД указывает на прирост капитала предприятия в результате осуществления проекта.

Сальдо денежных потоков (СДП) составит 44 404,88 тыс. руб., что является положительным критерием осуществимости инвестиционного проекта.

Внутренняя норма доходности (ВНД) = 0,8 (80%), что позволяет охарактеризовать проект как эффективный.

Таким образом, наличие собственных систем телеметрии позволяет предприятию отказаться от услуг сторонних организаций при строительстве скважин и бурить скважины «под ключ», обладая всей полнотой ответственности и контроля за качеством. Интеграция всех связанных с бурением услуг позволяет предприятию упростить управление проектом и снизить риски взаимодействия, неизбежные при привлечении большого числа подрядчиков.

3.4 Анализ чувствительности ЧДД

Поскольку проекты в нефтегазовом производстве имеют определённую степень риска, связанную с природными и рыночными факторами, то необходимо провести анализ чувствительности к риску от проведения мероприятий. Надёжность проекта при общей нестабильности характеризуется чувствительностью основных экономических критериев к изменению различных критериев.

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 неопределённости, так как экономические субъекты активно собирают необходимую им информацию и могут с достаточной степенью точности судить о вероятности событий.

Правило принятия решения об инвестировании, базируется на расчёте ЧДД. Инвестиционный проект принимается, если $ЧДД > 0$; инвестиционный проект отвергается, если $ЧДД < 0$; если $ЧДД = 0$, то следует для принятия решения рассмотреть обстоятельства. Выходящие за рамки критерия (например, экологиче-

ские, социальные) или учесть открывающиеся новые технические, рыночные или иные перспективы.

Для определения степени чувствительности проекта к риску строится соответствующая диаграмма, которую называют также «диаграммой паука». Для построения диаграммы «Паук» вычисляем вариации значений NPV при изменении данных параметров.

Необходимо провести анализ чувствительности каждого варианта проекта. Для этого выбирается интервал наиболее вероятного диапазона изменения каждого фактора.

Предположим такие факторы:

- Выручка (-15%; +15%);
- Текущие издержки (-10%; +10%);
- Налоги (-5%; +5%).

Для каждого фактора определяется зависимость: ЧДД(В); ЧДД(ТИ) и ЧДД(Н).

Полученные зависимости чистой текущей стоимости от факторов изобразим графически. Значения ЧДД на каждой прямой, соответствующие крайним точкам диапазона, образуют фигуру, напоминающую паука.

Если изменения ЧДД при заданной вариации параметров будут находиться в положительной области, то проект не имеет риска. Если значения ЧДД попадают в отрицательную область, то решение об оптимальном варианте, выбранном на основе критериев, следует пересмотреть с учётом анализа чувствительности проекта.

Произведем расчёт прироста чистого дисконтированного дохода при определённых вариациях факторов и внесем результаты расчёта в таблицу 3.13.

Таблица 3.13 – Значение ЧДД при варьируемых показателях

В тыс. руб.

| | -15% | -10% | -5% | 0 | 5% | 10% | 15% |
|----------------------|----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|
| Экономический эффект | 6 005,96 | | | 30 029,8 | | | 54 053,63 |
| Текущие издержки | | 47 447,08 | | 30 029,8 | | 12 612,51 | |
| Налоги | | | 30 330,09 | 30 029,8 | 29 729,5 | | |

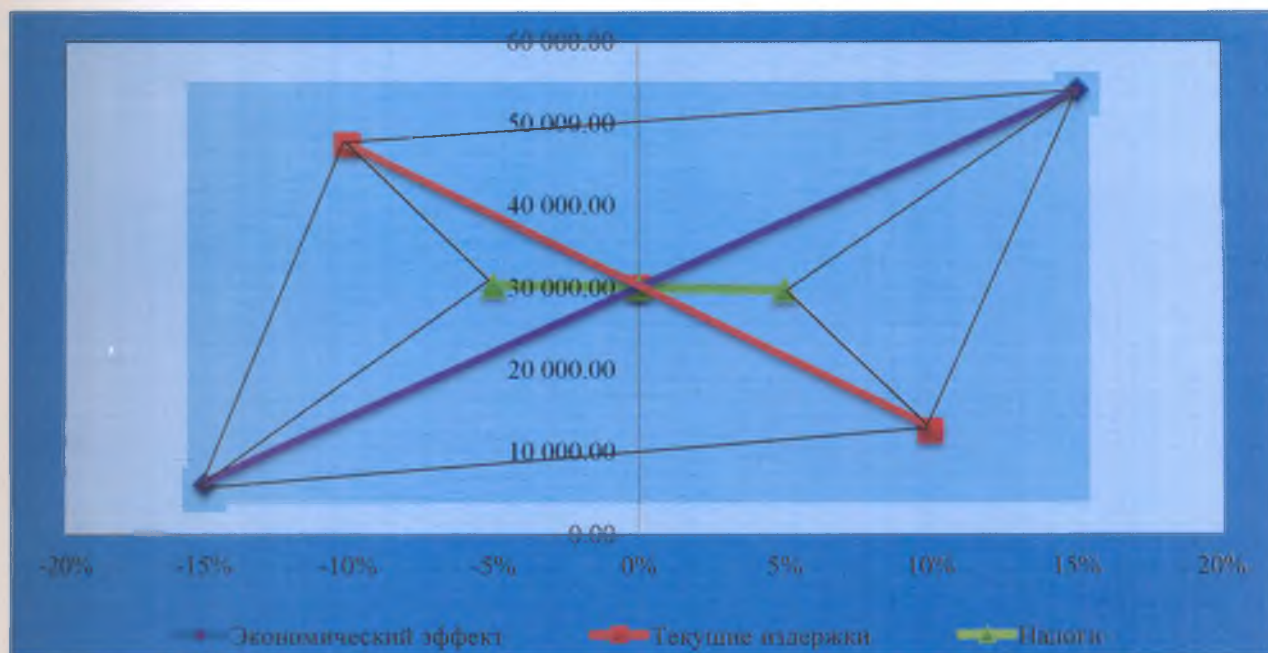


Рисунок 3.5– Диаграмма «Паук»

Рассчитав изменение NPV при вариации факторов по диаграмме «Паук», нам явно видно, что мероприятие не имеет риска - так как график находится в положительной области построения, что говорит об экономической целесообразности проведения мероприятия.

На диаграмме «паук» наглядно изображен достаточно неплохой запас эффективности при различных вариациях факторов с любой степенью риска. Диаграмма расположена высоко от линии нулевой эффективности, что говорит о том, что, даже при ещё более отрицательных факторах, приобретение оборудования за счет собственных средств на данном предприятии будет экономически эффективно и целесообразно.

Расчет показателей экономической эффективности говорит об эффективности проекта и целесообразности его реализации.

Анализ чувствительности проекта показал, что он не склонен к риску по всем анализируемым факторам, что позволяет рекомендовать проект к внедрению в ООО «КАТОБЬНЕФТЬ».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В выпускной квалификационной работе была изучена история создания и развития ООО «КАТОБЬНЕФТЬ». ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» является сервисной компанией, оказывающей комплекс услуг по зарезке боковых стволов и бурению скважин «под ключ», имеет 26 бригад по ЗБС, инженерный комплекс и собственную производственную базу с целью качественного и своевременного обеспечения технического и инженерного обслуживания. Компания производит бурение всех типов боковых стволов, в том числе наклонно-направленных, горизонтальных и горизонтальных с пилотными стволами. Оказывает услуги по проектированию боковых стволов скважин, вырезке «окна» в эксплуатационной колонне, услуги по закачиванию и цементированию скважин.

В выпускной квалификационной работе была представлена организационная структура управления в ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» (Приложение А), которая является линейно-функциональной и представляет собой иерархичность управления, четкое разделение труда, использование на каждой должности квалифицированных специалистов. Линейно-функциональная структура основывается на принципе единства распределения поручений, согласно которому право отдавать распоряжения имеет только вышестоящая инстанция. Соблюдение этого принципа должно обеспечивать единство управления. В этом отношении анализируемая организационная структура ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» обладает определенными достоинствами.

В выпускной квалификационной работе был представлен SWOT-анализ, исходя из которого, явно прослеживается стратегия достижения конкурентного преимущества за счет снижения издержек производства («оптимизация издержек»).

Проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «КАТОБЬНЕФТЬ». В целях выявления наиболее сложных проблем управления предприятием в целом и его финансовыми ресурсами, в частности, необходимо

уметь реально оценивать финансово-экономическое состояние предприятия, а также состояние деловой активности партнеров и конкурентов.

В реальных условиях хозяйственной деятельности любому предприятию целесообразно периодически проводить всесторонний финансовый анализ своего состояния, в целях выявления недостатков в работе предприятия, причин их возникновения и разработки конкретных рекомендаций по улучшению деятельности.

Общая характеристика ООО «КАТОБЬНЕФТЬ», оценка производственного потенциала, анализ финансово - хозяйственной деятельности, выявление проблем и определение перспектив развития предприятия показали, что предприятие находится в стабильном экономическом состоянии.

Тем не менее, для усиления экономического состояния ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» и устранения выявленных в ходе анализа проблем в ходе дипломного проектирования разработан инвестиционный проект, основанный на внедрении новой технологии – телеметрической системы с электромагнитным каналом передачи данных СИБ-2.

Внедрение телеметрической системы СИБ-2 направлено на снижение затрат во время бурения. Наличие собственных систем телеметрии позволит предприятию отказаться от услуг сторонних организаций при строительстве скважин и бурить скважины «под ключ», обладая всей полнотой ответственности и контроля за качеством. Интеграция всех связанных с бурением услуг позволит предприятию упростить управление проектом и снизить риски взаимодействия, неизбежные при привлечении подрядчиков. Также предприятие может оказывать услуги по телеметрии сторонним организациям. Таким образом, внедрение телеметрической системы СИБ-2 окажет положительное влияние на финансовые результаты предприятия.

Расчет показателей экономической эффективности говорит об эффективности проекта и целесообразности его реализации.

Анализ чувствительности проекта показал, что он не склонен к риску по всем анализируемым факторам, что позволяет рекомендовать проект к внедрению в ООО «КАТОБЬНЕФТЬ».

В соответствии с вышеизложенным, можно заключить, что задачи выпускной квалификационной работы решены, поставленная цель достигнута.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: учебный курс / И.А. Бланк. - К.: Ника-Центр, 2012. - 528 с.
- 2 Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент. / Ю. Бригхем, Л. Гапенски. - СПб.: Экономическая школа, 2011. - Т. 2. - 669 с.
- 3 Бухгалтерская отчетность ООО «КАТОБЪНЕФТЬ».
- 4 Волков, О. И. Экономика предприятия: курс лекций / О. И. Волков, В. К. Складенко. - М.: ИНФРА - М, 2012. - 280 с.
- 5 Гормаков, А.Н. Технология обслуживания геофизической аппаратуры. Забойная телеметрическая система СИБ-2: (учебное пособие) / Е.В. Голодных, И.В. Терехин. - Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2013. - 131 с.
- 6 Кузнецов, Б.Т. Финансовый менеджмент: учебное пособие для вузов / Б.Т. Кузнецов. - М.: ЮНИТИ, 2012. - 415 с.
- 7 Латыш, А. Р. Совершенствование взаимодействия нефтедобывающих и сервисных компаний: дис. ... канд. экон. наук / А. Р. Латыш. - М., 2006. - 231 с.
- 8 Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. - Департамент инвестиций ОАО «Тюменская нефтяная компания». - Москва, 2012 год.
- 9 Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов: методические рекомендации / сост. В.В. Косов, В.Н. Лившиц, А.Г. Шахназаров. - М.: ОАО «НПО «Изд-во «Экономика», 2011. - 421 с.
- 10 Методические указания к выполнению курсовой работы по курсу «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности» / сост. С.И. Кухаренко, Н.Н. Котова. - Нижневартовск: Изд. филиал ЮУрГУ, 2005. - 23 с.
- 11 Ординский, К. В Югре снизился годовой объем добычи углеводородов. / К. Ординский // Наука и технологии. - 2014. - № 8 - 5 с.

12 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 536 с.

13 Устав ООО «КАТОБЬНЕФТЬ» (новая редакция), согласно протокола № 2 от 24.08.2009 г.

14 Шеремет, А. Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ / А.Д. Шеремет, А. Ф. Ионова. – М.: ИНФРА – М, 2012. – 538с.

15 В 2015 году прирост запасов нефти в ХМАО вырос до 150 млн т. - <http://neftegaz.ru/news/view/145631>.

16 Данные сайта <http://geofit.ru>.

17 Новости ООО «КАТОБЬНЕФТЬ». -<http://catob.ru>.

18 Прогноз добычи нефти в Югре до 2030 года. - <http://www.crru.ru/dobicha.html>.

19 Россия побила рекорд по объемам добычи нефти в 2015 году. - <http://rueconomics.ru/142976-rossiya-pobila-rekord-po-obemam-dobyichi-nefti-v-2015-godu>.

20 Телеметрическая система: путеводитель по недрам Земли. - <http://www.buroviki.com/newspaper/opinion/archive/sinitsa>

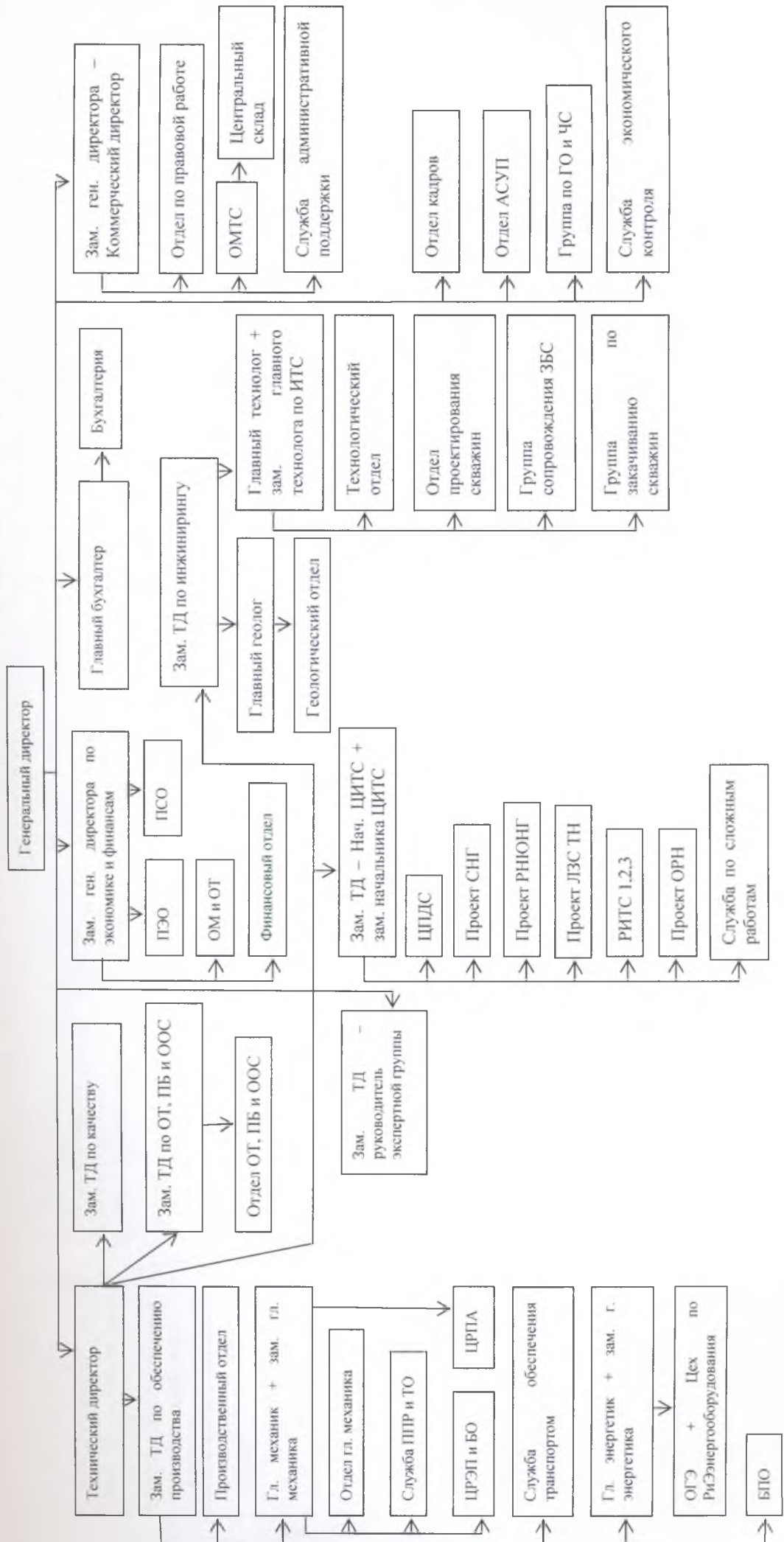
21 Федеральный Закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 29.12.2015) «Об обществах с ограниченной ответственностью». - <http://www.consultant.ru>.

22 Федеральный Закон от 09.07.1999 № 160 – ФЗ (ред. от 05.05.2014) «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации». – <http://www.consultant.ru>.

23 Данные сайта <http://geofit.ru>

ПРИЛОЖЕНИЯ
ПРИЛОЖЕНИЕ А

Организационная структура ООО «КАТОБЪНЕФТЬ»



ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Организационная структура ООО «КАТОВЬНЕФТЬ»

