

УДК 338.45:622.32(571.56)

## СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ КОМПАНИЙ-НЕДРОПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ МИРНИНСКОГО РАЙОНА РЕСПУБЛИКИ САХА (ЯКУТИЯ)

**Балдунникова В.П., Каницкая Л.В.**

*ФГБОУ ВО «Байкальский государственный университет», Иркутск, e-mail: deesse11@mail.ru*

В настоящей статье представлена краткая характеристика нефтегазового потенциала Республики Саха (Якутия), отдельно рассмотрен Мирнинский район, как один из ведущих районов Республики Саха (Якутия) по добыче нефти и газа. Произведен анализ деятельности основных компаний-недропользователей, которые осуществляют свою хозяйственную деятельность на территории Мирнинского района Республики Саха (Якутия). Приведены величины запасов нефти и газа имеющихся месторождений Мирнинского района. Представлены основные нефтегазодобывающие компании-недропользователи района: ОАО «АЛРОСА Газ», ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча», ЗАО «Иреляхнефть» и ООО «Мирныйнефтегаз». Проведен анализ финансово-экономических показателей данных нефтегазодобывающих компаний и дана их сравнительная экономическая оценка. Сравнительный анализ полученных результатов выявил, что из четырех компаний, осуществляющих добычу газа и нефти на территории Мирнинского района Республики Саха (Якутия), самой крупной и успешной компанией в топливно-энергетическом комплексе района является ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча», а наиболее привлекательными в инвестиционном плане компаниями выступают ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча» и ОАО «АЛРОСА Газ». Данные компании являются платежеспособными, абсолютно ликвидными с высокой финансовой устойчивостью и экономической эффективностью, что, безусловно, делает их самыми преуспевающими компаниями Мирнинского района.

**Ключевые слова:** нефтегазодобывающие компании, экономико-географическая характеристика, месторождение, финансово-экономическое состояние, рентабельность

## COMPARATIVE ANALYSIS OF FINANCIAL AND ECONOMIC STATUS OF NON-USER COMPANIES OF THE MIRNINSKY DISTRICT OF THE REPUBLIC OF SAKHA (YAKUTIA)

**Baldunnikova V.P., Kanitskaya L.V.**

*Baikal State University, Irkutsk, e-mail: deesse11@mail.ru*

The short characteristic of oil and gas capacity of the Sakha (Yakutia) Republic is presented in the present article, Mirninsky district as one of the leading areas of the republic on oil and gas production is separately considered. The analysis of activity of the main companies subsoil users which carry out the economic activity in the territory of the Mirninsky district of the Sakha (Yakutia) Republic is made. Sizes of reserves of oil and gas of the available fields of Mirninsky district of the republic are specified. The main oil and gas extraction companies subsoil users of the area are presented: OAO ALROSA Gas, OOO Taas-Yuryakh Neftgazodobycha, ZAO Irelyakhneft and OOO Mirnyyneftgaz. The analysis of financial and economic indicators of data of the oil and gas extraction companies is carried out, and their comparative economic assessment is given. The comparative analysis of the received results revealed that from four companies which are carrying out gas production and oil in the territory of the Mirninsky district of the Sakha (Yakutia) Republic, the largest and successful company in a fuel and energy complex of the area OOO Taas-Yuryakh Neftgazodobycha is, and OOO Taas-Yuryakh Neftgazodobycha and OAO ALROSA Gas act as the most attractive companies in the investment plan. These companies are solvent, absolutely liquid with high financial stability and economic efficiency that, certainly, does them by the most successful companies of Mirninsky district.

**Keywords:** oil and gas extraction companies, economical and geographical characteristic, field, financial and economic state, profitability

В настоящее время основными регионами, обеспечивающими прирост добычи нефти в стране, являются Восточная Сибирь и Республика Саха (Якутия). Данные регионы играют ключевую роль в компенсации падающей добычи нефти на старых месторождениях традиционных нефтедобывающих регионов и обеспечении энергетической безопасности. За последние несколько лет доля Восточной Сибири и Дальнего Востока в структуре добычи нефти в России возросла с 3 до 10%. В восточных регионах России интенсивно возрастает уровень добычи попутного нефтяного газа. Главным направлением развития нефтегазового ком-

плекса Восточной Сибири и Дальнего Востока является подготовка надежной сырьевой базы для обеспечения запланированных уровней добычи и транспортировки в страны Азиатско-Тихоокеанского региона [1–4].

Доля Республики Саха (Якутия) по извлекаемым ресурсам от всего нефтегазового потенциала Дальневосточного федерального округа по данным работы [5] составляет примерно 18%, в последние два года нефтегазовый сектор экономики Республики Саха (Якутия) активно развивается. Извлекаемые ресурсы по запасам нефти (C1+C2) составляют 546 млн т, а по запасам природного газа (C1+C2) – 2,7 трлн м<sup>3</sup> [6]. Начальные

суммарные ресурсы по углеводородным месторождениям с невысокой степенью разведанности по нефти составляют 9,07%, а по газу – 11,7% [5]. Ожидаемый прирост запасов к 2020 г. прогнозируют по нефти около 695 млн т (С1+С2), а по газу – 3950 млрд м<sup>3</sup> (С1+С2) [7]. На территории Якутии действуют 34 месторождения углеводородного сырья, из них 7 нефтегазоконденсатных, 10 газоконденсатных, 2 газонефтяных, 9 газовых, 4 нефтегазовых и 2 нефтяных месторождений. 90% добываемой нефти экспортируют по нефтепроводу «Восточная Сибирь – Тихий Океан». Объем добычи нефти в 2016 г. составил 10,101 млн т.

Ведущими регионами по добыче нефти и природного газа Республики Саха (Якутия) в пределах Лено-Вилуйской и Лено-Тунгусской нефтегазоносных провинций являются Вилуйский, Кобяйский, Ленский и Мирнинский.

Однако, несмотря на реализацию проектов по развитию нефтегазового сектора экономики, в настоящее время имеется ряд факторов, которые препятствуют реализации крупномасштабных проектов. В частности, в работе [6] отмечается, что несовершенство российского законодательства о налогообложении препятствует региональному развитию нефтегазового сектора экономики, что приводит к снижению инвестиционного потенциала и возможности участия в разработке недр малых нефтегазодобывающих компаний. И как показывают исследования [6], индекс физического объема инвестиций в основной капитал по виду деятельности «Добыча сырой нефти и природного газа» с 2010 г. по 2015 г. вырос в 1,96 раз, однако индекс производства снизился в 1,61 раза. В связи с этим весьма актуально проведение финансово-экономического анализа деятельности компаний, участвующих в разработке нефтегазовых месторождений Мирнинского района Республики Саха (Якутия).

Цель настоящей работы заключалась в проведении анализа финансово-экономического состояния нефтегазодобывающих компаний Мирнинского района.

Мирнинский район расположен на западе Республики Саха (Якутия), площадью 165,8 тыс. кв. км, территориально он вытянут в меридиональном направлении, на западе район граничит с Красноярским краем и Иркутской областью. Практически всю площадь района занимает лесной фонд – 160,3 тыс. кв. км.

В табл. 1 представлены месторождения нефти и газа Мирнинского района [8].

По данным информационного агентства [9], на территории Мирнинского района осуществляют хозяйственную деятельность одиннадцать недропользователей. Непосредственно добычей нефти и газа занимаются такие компании, как ОАО «АЛРОСА-Газ», ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча», ЗАО «Иреляхнефть» и ООО «Мирныйнефтегаз».

ОАО «АЛРОСА-Газ» – дочерняя компания АК АЛРОСА (ПАО), создана в рамках интеграции алмазной промышленности и нефтеперерабатывающего комплекса 09.01.1998 г. Занимается разработкой Северного и Восточного блока Среднеботуобинского нефтегазоконденсатного месторождения и осуществляет добычу и транспортировку газа [10].

ООО «Таас-Юрях нефтегазодобыча» основана в 2002 г. и является совместной компанией ОАО «НК Роснефть» (51% доли в уставном капитале), ВР (20% доли в уставном капитале), а также «Oil India, Indian Oil и Bharat Petroresources» (29,9% доли в уставном капитале). Деятельность компании связана с разработкой газоконденсатных месторождений. ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча» ведет разработку Центрального блока и Курунгского лицензионного участка Среднеботуобинского нефтегазоконденсатного месторождения [11].

**Таблица 1**

Запасы газа и нефти месторождений Мирнинского района Республики Саха (Якутия) [8]

№ п/п	Месторождение	Газ, млн м <sup>3</sup>	Нефть (извлеч.), тыс. т
1	Таас-Юряхское (нефтегазовое)	114 044	7 329
2	Среднеботуобинское (нефтегазовое)	171 155	66 364
3	Иреляхское (нефтегазовое)	3 684	11 819
4	Нелбинское (газовое)	6 634	–
5	Маччобинское (нефтегазовое)	5 734	5 105
6	Мирнинское (нефтегазовое)	1 444	666
7	Бесюряхское (газовое)	10 399	–
8	Северо-Нелбинское (газовое)	539	–
	Итого по району	313 633	91 283

ЗАО «Иреляхнефть» основано 31.05.1996 г. компанией АК «АЛРОСА» (ПАО). В июне 2014 г. за 1,8 млрд руб. компания была выкуплена Иркутской компанией НК Дулисьма. ЗАО «Иреляхнефть» ведет разработку Иреляхского нефтегазоконденсатного месторождения. Извлекаемые запасы (А+В+С1) – 10,06 млн т, извлекаемые запасы С2 составляют 339 тыс. т. В настоящее время компания эксплуатирует 28 нефтяных скважин [12].

ООО «Мирныйнефтегаз» зарегистрировано в 2014 г., оно является дочерней компанией ОАО «ЯТЭК». «Мирныйнефтегаз» осуществляет добычу нефти и газа на Маччобинском нефтегазоконденсатном месторождении, Нелбинском нефтегазоконденсатном месторождении, Северо-Нелбинском газоконденсатном месторождении, Мирнинском нефтегазовом месторождении [13].

По данным финансовых отчетностей основных нефтегазодобывающих компаний Мирнинского района [14] был проведен анализ финансового состояния каждой компании в отдельности, включающий горизонтальный и вертикальный анализы, анализы платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости. По результатам сравнительного анализа финансово-экономического состояния компаний были определены наиболее финансово устойчивые и перспективные компании по состоянию на конец 2016 г.

Результаты анализа балансов компаний за 2016 г. представлены на диаграмме (рис. 1). Видно, что ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча» является крупнейшей компанией в топливно-энергетическом балансе Мирнинского района. Ее баланс превышает баланс следующей за ней по значительности компании ОАО «Алроса Газ» в 39 раз.

Остальные компании по финансово-экономическому состоянию не сопоставимы с ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча» и являются малыми нефтегазодобывающими компаниями. Третье место занимает ООО «Мирныйнефтегаз», а последнее – ЗАО «Иреляхнефть».

При сравнении чистых оборотных капиталов компаний за 2016 г. (рис. 2) выявлено, что ООО «Мирныйнефтегаз» имеет отрицательный оборотный капитал. Это обозначает, что у компании явно недостаточно собственных оборотных средств для дальнейшего ведения хозяйственной деятельности. Активы компании не обеспечены, оборотные средства сформированы в основном за счет долгосрочной и краткосрочной задолженностей. Компания в настоящий момент несостоятельна и подвержена банкротству.

По процентным составляющим чистого оборотного капитала в структуре всего баланса оставшихся компаний очевидно, что наиболее успешными компаниями из всех представленных являются – ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча» и ОАО «АЛРОСА Газ». Данные у ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча» и у ОАО «АЛРОСА Газ» имеют одинаковое значение и составляют 10% в структуре общего баланса. В случае с ООО «Иреляхнефть» оборотный капитал составляет 3,7%.

Анализ коэффициентов ликвидности помог определить способности компаний погашать свою текущую задолженность за счет имеющихся оборотных активов (табл. 2).

Исходя из анализа значений коэффициентов ликвидности (табл. 2) на начало 2017 г., можно сделать следующие выводы: рассматриваемые компании не могут погасить свои текущие обязательства; ЗАО «Иреляхнефть» и ООО «Мирныйнефте-

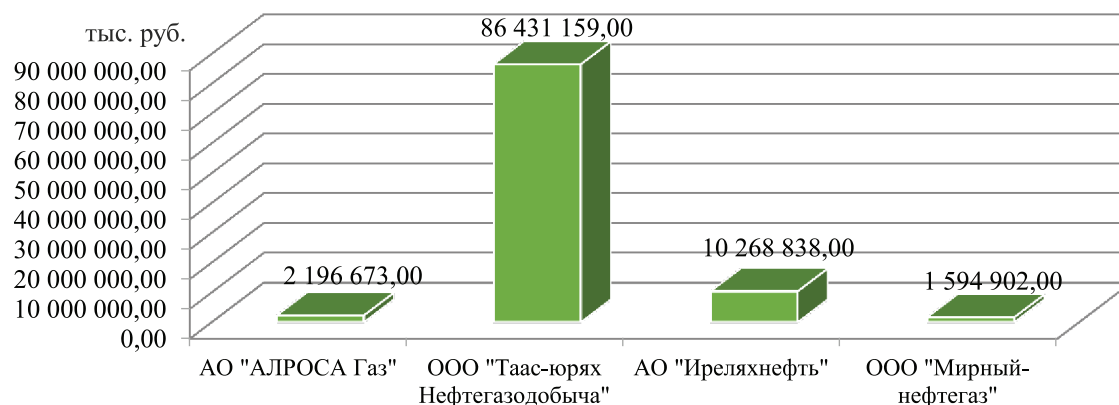


Рис. 1. Сравнение балансов нефтегазодобывающих компаний, руб.

газ» не в состоянии стабильно оплачивать свои текущие счета; все денежные средства и предстоящие поступления от текущей деятельности ООО «Мирныйнефтегаз» не смогут покрыть текущие долги компании.

Анализ значений коэффициентов ликвидности показал, что только активы ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча» и ОАО «АЛРОСА Газ» способны к быстрой и легкой мобилизации.

На основе рассчитанных значений коэффициентов финансовой устойчивости (табл. 3) очевидно, что из рассматриваемых компаний полностью финансово-устойчивыми также являются ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча» и ОАО «АЛРОСА-Газ».

В табл. 4 представлены результаты расчетов величин выручки, прибыли от продаж и чистой прибыли компаний на 2016 г.

На основе представленных в табл. 4 данных можно сделать следующие выводы: ООО «Мирныйнефтегаз» – крайне убыточная компания, с высокой себестоимостью продаж и большими коммерческими расходами (из-за высокого уровня краткосрочной задолженности компания платит большие проценты, что не позволяет получать прибыль); ЗАО «Иреляхнефть» имеет также очень высокую себестоимость продаж, но за счет прочих доходов компания выходит в плюс; ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча» и ОАО «АЛРОСА Газ» являются прибыльными компаниями.

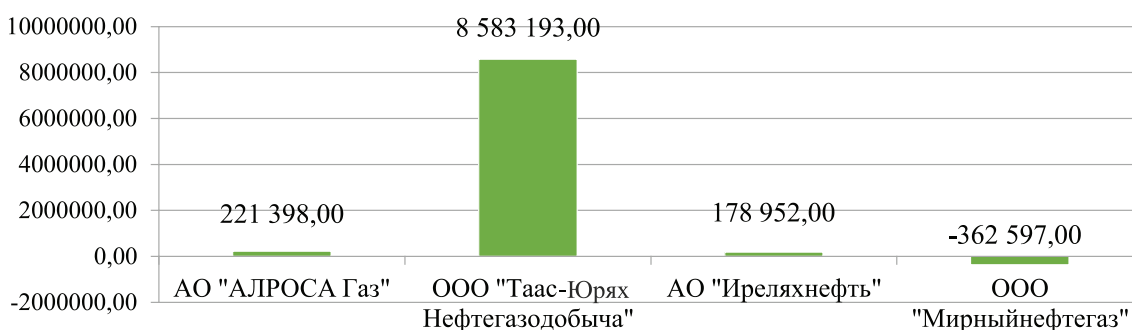


Рис. 2. Сравнение чистых оборотных капиталов компаний, руб.

Таблица 2

Коэффициенты ликвидности нефтегазодобывающих компаний

Наименование коэффициента	Оптимальное значение	Коэффициенты ликвидности компаний			
		ОАО «АЛРОСА Газ»	ООО «Таас-Юрях нефтегазодобыча»	ЗАО «Иреляхнефть»	ООО «Мирныйнефтегаз»
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,02	0	0	0
Коэффициент текущей ликвидности	1,5–2,5	1,83	2,2	0,99	0,58
Коэффициент срочной ликвидности	0,5–1	1,42	0,85	1,25	0,06

Таблица 3

Коэффициенты финансовой устойчивости нефтегазодобывающих компаний

Наименование	Оптимальное значение	ОАО «АЛРОСА Газ»	ООО «Таас-Юрях нефтегазодобыча»	ЗАО «Иреляхнефть»	ООО «Мирныйнефтегаз»
Коэффициент автономии	>0,5	0,79	0,87	0,08	0,46
Коэффициент финансовой зависимости	<0,5	0,21	0,13	0,92	0,54
Коэффициент финансовой устойчивости	0,8–0,9	0,88	0,92	0,38	0,46
Коэффициент финансового левериджа	<1	0,26	0,15	11,37	1,19

**Таблица 4**

Экономические показатели нефтегазодобывающих компаний

Наименование показателя	ОАО «АЛРОСА Газ»	ООО «Таас-Юрях нефтегазодобыча»	ЗАО «Ирелях-нефть»	ООО «Мирныйнефтегаз»
Выручка, руб.	1 115 859 000,00	31 445 953 000,00	1 271 163,00	337 608 000,00
Прибыль (убыток) от продаж, руб.	179 516 000,00	4 392 137 000,00	178 703,00	минус 51 671 000,00
Чистая прибыль (убыток), руб.	70 702 000,00	2 696 052 000,00	300 004,00	минус 12 842 000,00

**Таблица 5**

Коэффициенты рентабельности компаний Мирнинского района за 2016 г.

Наименование	ОАО «АЛРОСА Газ»	ООО «Таас-Юрях нефтегазодобыча»	ЗАО «Иреляхнефть»	ООО «Мирный нефтегаз»
Рентабельность собственного капитала	0,04	0,04	0,36	минус 0,02
Рентабельность оборотных активов	0,14	0,17	0,04	минус 0,03
Рентабельность внеоборотных активов	0,04	0,04	0,09	минус 0,01
Рентабельность инвестиций	0,04	0,03	0,04	минус 0,02

Анализ коэффициентов рентабельности (табл. 5) свидетельствует о том, что все рассматриваемые компании обладают очень низкой рентабельностью, а показатели рентабельности ООО «Мирныйнефтегаз» имеют отрицательные значения.

Таким образом, можно сделать вывод, что наиболее преуспевающими ликвидными нефтегазодобывающими компаниями с высокой финансовой устойчивостью и экономической эффективностью на территории Мирнинского района являются – ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча» и ОАО «АЛРОСА Газ». Данные компании являются наиболее привлекательными в инвестиционном плане и могут способствовать развитию нефтегазового сектора экономики в Мирнинском районе Республики Саха (Якутия).

**Список литературы**

1. Состояние и проблемы воспроизводства минерально-сырьевой базы углеводородов в Восточной Сибири и Республике Саха (Якутия) / А.Э. Конторович, Л.В. Эдер, И.В. Филимонова, С.А. Моисеев // Минеральные ресурсы России. Экономика и управление. – 2014. – № 6. – С. 15–27.
2. Винокуров М.А. Перспективы газификации Иркутской области / М.А. Винокуров // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2009. – № 3 (65). – С. 30–33.
3. Суходолов А.П. Нефть и газ Восточной Сибири / А.П. Суходолов // Наука в Сибири. Электронный научный журнал. – 1999. – № 30 (2216) – 6 авг. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.sbras.ru/HBC/hbc.phtml?14+150+1> (дата обращения: 11.02.2018).
4. Новиков А.В. Характеристика месторождений нефти, газа и конденсата в Иркутской области / А.В. Новиков, Е.Ю. Богомолова, И.С. Кородюк // Известия Байкальского государственного университета. – 2017. – Т. 27, № 4. – С. 459–467. DOI: 10.17150/2500-2759.2017.27(4).459-467.

5. Подольский Ю.В., Маргулис Л. –С. Сырьевая база углеводородов Республики Саха (Якутия) // Нефтегазовая геология. Теория и практика: электронный научный журнал. – 2013. – № 2 [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.ngtr.ru/rub/6/23\\_2013.pdf](http://www.ngtr.ru/rub/6/23_2013.pdf) (дата обращения: 12.02.2018).
6. Варламова А.С., Данилова Е.В. Региональные проблемы развития нефтегазовой отрасли (на примере Республики Саха (Якутия)) // Национальная ассоциация ученых. Экономические науки. – 2015. – № 2–2 (7). – С. 94–97.
7. Слепцова М.И. Финансовый анализ организаций по добыче нефти и природного газа в Республике Саха (Якутия) // Российский экономический интернет-журнал. – 2009 [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.e-rej.ru/Articles/2009/Sleptsova1.pdf> (дата обращения: 10.02.2018).
8. Республиканская целевая программа: Социально-экономическое развитие муниципального образования «Мирнинский район» Республики Саха (Якутия) на 2005–2010 годы [Электронный ресурс]. – URL: <http://mf.sakha.ru/doc/off/05/ppp/634ppp241105a1.htm> (дата обращения: 12.02.2018).
9. Владимирова Я. // Якутское-Саха информационное агентство. – 2016 [Электронный информационный ресурс]. – URL: <http://ysia.ru/obshhestvo/v-mirminskom-rajone-vedetsya-rabota-po-vzaimodejstviyu-nedropolzovatelej-s-rodovymi-obshhinami/> (дата обращения: 12.02.2018).
10. Официальный сайт ОАО «АЛРОСА Газ» [Электронный ресурс]. – URL: <http://alrosa-gaz.ru/> (дата обращения: 12.02.2018).
11. Официальный сайт НК «Роснефть» [Электронный ресурс]. – URL: <https://tyngd.rosneft.ru/> (дата обращения: 12.02.2018).
12. «АК «Алроса» (ПАО) продала компанию ЗАО «Иреляхнефть» // Интернет-журнал Форбс. – 2014 [Электронный ресурс]. – URL: [www.forbes.ru/news/259401-genprokurora-abkhazii-otpravili-v-otstavku](http://www.forbes.ru/news/259401-genprokurora-abkhazii-otpravili-v-otstavku) (дата обращения: 12.02.2018).
13. Официальный сайт ОАО «ЯТЭК» [Электронный ресурс]. – URL: <http://yatec.ru/upload/iblock/307/307ea43acb408aa3b76e1c2029706b10.pdf> (дата обращения: 12.02.2018).
14. Портал проверки контрагентов в РФ За честный бизнес [Электронный ресурс]. – URL: <http://zачестныйбизнес.рф/> (дата обращения: 12.02.2018).