

УДК 338.27

## ***АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ТУРИСТИЧЕСКОЙ ФИРМЫ***

***Терлова В.И.***

*к.э.н., доцент,*

*Институт экономики и управления, Крымский федеральный университет им.*

*В.И. Вернадского,*

*г. Симферополь, Россия*

***Лапина В.В.***

*магистрант*

*Институт экономики и управления, Крымский федеральный университет им.*

*В.И. Вернадского,*

*г. Симферополь, Россия*

**Аннотация:** В работе выполнен финансовый анализ деятельности туристической фирмы. По данным финансовой отчетности определена ликвидность баланса организации, оценена ее платежеспособность и финансовая независимость. По результатам анализа предложены мероприятия по укреплению финансовой устойчивости предприятия и снижению финансового риска.

**Ключевые слова:** туристическая фирма, бухгалтерский баланс, активы, пассивы, финансовый анализ, ликвидность, финансовая независимость, финансовый риск, платежеспособность, финансовая устойчивость, конкурентноспособность.

## ***ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATUS OF THE TOURIST FIRM***

***Terlova V.I.***

*Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,*

*Institute of Economics and Management, Crimean Federal University of. IN AND.  
Vernadsky,*

*Simferopol, Russia*

***Lapina V.V.***

*graduate student*

*Institute of Economics and Management, Crimean Federal University of. IN AND.  
Vernadsky,*

*Simferopol, Russia*

**Annotation:** The financial analysis of the activity of the tourist company is carried out in the work. According to the financial statements, the organization's liquidity is determined, its solvency and financial independence are assessed. Based on the results of the analysis, measures to strengthen the financial stability of the enterprise and reduce financial risk.

**Keywords:** travel company, balance sheet, assets, liabilities, financial analysis, liquidity, financial independence, financial risk, solvency, financial stability, competitiveness.

В настоящее время тема развития туризма в России является весьма актуальной и важной в разрезе экономики страны, что обуславливает высокую конкуренцию среди туристических организаций на внутреннем рынке и стимулирует предпринимателей разрабатывать мероприятия по повышению эффективности их деятельности. Целью исследования является оценка финансового состояния туристической фирмы ООО «Туристическая компания «СПАРТА КРЫМ» и выявление резервов повышения финансовой устойчивости фирмы и ее конкурентоспособности.

На сегодняшний день развитие рыночных отношений требует от хозяйствующих субъектов разных форм собственности проведения сбалансированной грамотной политики по укреплению финансового состояния и поддержанию платежеспособности и финансовой устойчивости. Залогом успешной деятельности фирмы служит квалифицированное руководство,

которое, располагая полной информацией о финансовом состоянии и хозяйственной деятельности организации, способно принять эффективное управленческое решение и прогнозировать дальнейшее развитие бизнеса. Чтобы избежать банкротства необходимо знать, как управлять финансами, иметь представление о структуре капитала, о том, что такое платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость, рентабельность и т.д. Оценка финансового состояния – это часть финансового анализа. Основной целью такого анализа является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, нахождение резервов улучшения финансового состояния фирмы.

Для того, чтобы оценить устойчивость финансового состояния предприятия используют систему показателей, которые характеризуют изменения структуры капитала по его размещению и источникам формирования, эффективности использования ресурсов, кредитоспособности, финансовой устойчивости.

Основными источниками информации для проведения анализа финансового состояния выступают:

- 1) нормативная и плановая информация;
- 2) данные хозяйственного, статистического, оперативного и бухгалтерского учета;
- 3) данные финансовой бухгалтерской отчетности, выборочная финансовая и статистическая отчетность;
- 4) прочие данные.

Ключевым показателем, отражающим финансовое состояние организации, является платежеспособность, то есть способность своевременно удовлетворять платежные требования контрагентов в соответствии с договорами, погашать кредиты, начислять и выплачивать заработную плату сотрудникам, осуществлять отчисления в фонды. В связи с тем, что выполнение финансового плана зависит непосредственно от результатов хозяйственной деятельности, то

можно полагать, что финансовое положение определяется всей совокупностью хозяйственных факторов и является наиболее обобщающим показателем.

Согласно поставленным целям и информационной базе различают экспресс-анализ (предварительный) и углубленный анализ. Первый основан на данных бухгалтерской отчетности, а второй – с привлечением данных управленческого учета. Основной целью экспресс-анализа является общая оценка имущественного состояния организации, а также объема привлеченных ею средств, ее ликвидности и платежеспособности. При предварительном анализе проводят формальную проверку бухгалтерской отчетности, затем определяют характер изменений в составе средств организации и источниках их формирования, рассчитывают ряд относительных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия. Углубленный анализ финансового состояния организации происходит согласно следующему алгоритму:

- 1) выявляются важнейшие характеристики баланса;
- 2) производится оценка общей стоимости имущества;
- 3) оцениваются собственные и заемные средств;
- 4) анализируются изменения в составе и структуре активов и пассивов;
- 5) выявляется платежеспособность предприятия;
- 6) оценивается его кредитоспособность;
- 7) производится оценка финансовой устойчивости организации.

Объектом исследования выступило ООО «ТК «Спарта Крым». Общество осуществляет весь комплекс туристических услуг, занимается организацией трансферов в Крыму, имеет множество сертификатов и дипломов, подтверждающих должную квалификацию и высокий уровень оказания услуг.

Ликвидность баланса характеризуется степенью покрытия обязательств фирмы ее активами, при этом срок их превращения в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

При анализе ликвидности баланса активы должны быть сгруппированы по степени их ликвидности, их группы располагаются в порядке убывания ликвидности, пассивы – по срокам погашения обязательств, их группы располагаются в порядке возрастания сроков уплаты.

Выделяют четыре группы активов:

1. Наиболее ликвидные активы (А1) - денежные средства и финансовые вложения;
2. Быстро реализуемые активы (А2) - дебиторская задолженность;
3. Медленно реализуемые активы (А3) - запасы и долгосрочные финансовые вложения за вычетом расходов будущих периодов;
4. Трудно реализуемые активы (А4) - основные средства, нематериальные активы и прочие внеоборотные активы.

Обязательства делятся на четыре группы:

1. Наиболее срочные обязательства (П1) - кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства;
2. Краткосрочные пассивы (П2) - краткосрочные кредиты и займы;
3. Долгосрочные пассивы (П3) - долгосрочные кредиты и займы;
4. Постоянные пассивы (П4) – собственный капитал.

Группировка статей актива и пассива баланса предприятия представлена в таблице 1.

Таблица 1. Группировка статей актива и пассива баланса ООО «ТК «Спарта Крым» за 2015-2016г.г., тыс.руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	Отклонение	
			Абсолютное	Относительное, %
Внеоборотные активы (А4)	154,0	147,0	+7,0	4,8
Запасы (А3)	78,0	94,0	-16,0	-17,0
Денежные средства и денежные эквиваленты (А1)	286,0	192,0	+94,0	+48,9
Дебиторская задолженность	1956,0	1290,0	+666,0	+51,6

(A2)				
Капитал и резервы (П4)	1764,0	832,0	+932,0	+112,0
Краткосрочные средства (П2)	заемные 60,0	81,0	-21,0	-25,9
Кредиторская (П1)	задолженность 650,0	810,0	-160	-19,8

Анализ ликвидности предприятия представлен в таблице 2.

Таблица 2. Анализ ликвидности ООО «ТК Спарта Крым»  
за 2015-2016г.г., тыс.руб.

Активы			Пассивы			Излишек (недостаток) средств(+,-)	
Группа	2016г.	2015г.	Группа	2016г.	2015г.	2016г.	2015г.
A1	286,0	192,0	П1	650,0	810,0	- 364,0	-618,0
A2	1956,0	1290,0	П2	60,0	81,0	+1896,0	+1209,0
A3	78,0	94,0	П3	-	-	+78,0	+94,0
A4	154,0	147,0	П4	1764,0	832,0	- 1610,0	-685,0
Баланс	2474,0	1723,0	Баланс	2474,0	1723,0	0	0

Баланс считается ликвидным при условии, что:  $A1 \geq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \leq П4$ . В нашем примере все условия соблюдаются кроме соотношения  $A1$  и  $П1$ , наблюдается недостаток денежных средств и финансовых вложений. чтобы покрыть наиболее срочные обязательства в сумме 364 тыс. руб.

Ликвидность баланса оценивается следующими коэффициентами.

**Коэффициент общей ликвидности** определяется как соотношение стоимости оборотных средств к величине краткосрочных обязательств и показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена путем реализации наиболее ликвидных, быстрореализуемых и медленно реализуемых активов.

За 2016г. коэффициент общей ликвидности составил:

$$\text{Ко.л.} = (286,0 + 78,0 + 1956,0) / (650,0 + 60,0) = 3,27.$$

**Коэффициент промежуточной ликвидности** показывает, какая часть краткосрочной задолженности можно погасить путем реализации наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов.

За 2016г. коэффициент промежуточной ликвидности составил:

$$Кп.л. = (286,0 + 78,0) / (650,0 + 60,0) = 0,51$$

**Коэффициент абсолютной ликвидности** показывает, какая часть текущей задолженности можно погасить в кратчайшие сроки. За 2016г. он составил:

$$Ка.л. = 286,0 / (650,0 + 60,0) = 0,4$$

Аналогичные расчеты проводились за 2015г. Результаты анализа представлены в таблице 3.

Таблица 3. Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ТК «Спарта Крым» за 2015-2016 г.г.

ПОКАЗАТЕЛИ	Норма	2016 год	2015 год	Отклонение (+, -)	
				Абсолютное	Относительное, %
Коэффициент общей ликвидности	2,0 -2,5	3,27	1,77	+1,5	+84,7
Коэффициент промежуточной ликвидности	1,0 -1,5	3,16	1,66	+0,5	+90,4
Коэффициент абсолютной ликвидности	≥ 0,2 – 0,5	0,4	0,22	+0,18	+81,8

Анализ коэффициентов показал, что, если в 2015г. предприятие в целом не было ликвидным (коэффициент общей ликвидности составлял 1,77 при норме 2,0), то в 2016г. коэффициент составил 3,27 и предприятие стало в целом ликвидным. Следовательно, предприятие реализовав в 2016 г. все свои оборотные активы в состоянии покрыть все свои краткосрочные обязательства. В 2015г. коэффициент промежуточной ликвидности составил 1,66 при норме 1,0 - 1,5, в 2016г. он возрос до 3,16, т.е. на 90,4%. Такой значительный рост этого коэффициента объясняется ростом в 2016г. дебиторской задолженности на 666,0 тыс. руб. или на 51,6%. Отмечается значительный рост в 2016г.

коэффициента абсолютной ликвидности на 81,8%. Который вызван значительным ростом денежных средств по сравнению с 2015г. на 94тыс. руб. или на 48,9%.

Результаты анализа показали, что в 2016г. ликвидность предприятия повысилась и его можно считать абсолютно ликвидным.

Следующим этапом анализа финансового состояния фирмы является оценка его финансовой устойчивости. Информационной базой для анализа финансовой устойчивости служат данные бухгалтерского баланса предприятия ( см. табл. 4).

Таблица 4. Данные для анализа финансовой устойчивости ООО «ТК «Спарта Крым» за 2015-2016 г.г., тыс.руб.

ПОКАЗАТЕЛИ	Усл. обоз	2016 год	2015 год	Отклонение(+,-)	
				Абсолютное	Относительное, %
Собственные оборотные средства	И1	1610	685	925,0	135,0
Собственные оборотные средства и долгосрочные заемные источники	И2	1610	685	925,0	135,0
Собственные оборотные средства, долгосрочные заемные источники и краткосрочные кредиты	И3	1670	766	904,0	118,0
Стоимость запасов и затрат	З	78	94	-16,0	-17,0
Излишек(+) или недостаток(-)	И1-З	+1532	+591	941	159,2
Излишек(+) или недостаток(-)	И2-З	+1532	+591	941	159,2
Излишек(+) или недостаток(-)	И3-З	+1592	+672	920,0	136,9

Выделяют четыре типа финансовой устойчивости:

- 1) абсолютная финансовая устойчивость (запасы и затраты меньше суммы собственных оборотных средств );

- 2) нормальная финансовая устойчивость (сумма собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников равна или больше сумме запасов и затрат организации);
- 3) неустойчивое финансовое состояние (запасы и затраты равны или меньше суммы собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов);
- 4) кризисное финансовое состояние (запасы и затраты больше суммы собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов).

Результаты анализа показали, что организация в течение последних двух лет абсолютно финансово устойчива.

В ходе анализа финансового состояния организации используют следующие показатели финансовой устойчивости:

1. Коэффициент финансового риска - показывает, сколько приходится заемных средств на один рубль собственных средств. В 2016г. он составил:

$$\text{Кф.р.} = 710,0 / 1764,0 = 0,40$$

2. Коэффициент автономии - отношение собственных средств к валюте баланса. В 2016 году он составил:

$$\text{Ка.} = 1764,0 / 2474,0 = 0,71$$

3. Коэффициент маневренности собственных средств - показывает, сколько собственных оборотных средств приходится на 1 рубль собственного капитала. В 2015 г. он составил:

$$\text{Км.} = (1764,0 - 154,0) / 1764,0 = 0,91$$

Аналогичные расчеты проводились за 2015г.

Результаты анализа приведены в таблице 5.

Таблица 5. Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «ТК «Спарта Крым» » за 2015-2016 г.г.

Показатель	Норма	2016 год	2015 год	Отклонения (+,- )	
				Абсолютное	Относительное ,%
Коэффициент финансового риска	0,5	0,4	1,70	-1,3	-76,5
Коэффициент автономии	0,5	0,71	0,48	+0,23	+47,9
Коэффициент маневренности собственных средств	0,2-0,5	0,91	0,82	+0,09	+10,9

Анализ коэффициента финансового риска показал, что, если в 2015г. на каждый рубль собственного капитала приходилось 1,70 руб. заемных средств при норме 0,5 руб., то в 2016г. этот показатель понизился до 0,4руб. или на 76,5%.

Наблюдается также значительный рост коэффициента автономии, так, при норме 50 коп. в 2015г. на каждый рубль валюты баланса приходилось 48 коп. собственного капитала, а в 2016г. – 78коп, т.е. рост на 23 коп. или на 47,9%. Такой завышенный удельный вес собственного капитала в составе всех источников говорит о недостаточно продуманной финансовой стратегии предприятия, т. к. оно не достаточно активно привлекает заемные средства, необоснованно увеличивает собственный капитал, что приводит к снижению его рентабельности.

Отмечается завышенное значение коэффициента маневренности собственных средств по сравнению с нормой. Так, считается нормальным, если на каждый рубль собственного капитала должно приходится 20-50 коп. собственного оборотного капитала. В анализируемом предприятии в 2015г. на каждый рубль собственного капитала приходилось 82,0 коп. собственного оборотного капитала, в 2016г. – 91,0 коп. Такое высокое значение коэффициента маневренности объясняется спецификой работы туристической фирмы, у которой наибольший удельный вес активов – это оборотный капитал.

В целом можно отметить, что на протяжении двух лет финансовое состояние фирмы было достаточно стабильным, в 2016г. предприятию удалось

укрепить свои позиции, улучшить финансовое состояние, выйти на уровень абсолютной финансовой устойчивости .

Результаты исследования показали, что для укрепления финансовой устойчивости организации необходимо вести строгий контроль дебиторской задолженности, проверять своевременную оплату оказанных услуг контрагентами, расширять клиентскую базу, предотвращая, таким образом, возникновение излишней кредиторской задолженности. Это поможет избежать дополнительных расходов, штрафов, пеней и неустоек. Контроль должен также осуществляться и за оборачиваемостью средств на счетах организации.

Таким образом, анализ финансового состояния затрагивает все аспекты хозяйственной деятельности организации. Благодаря проведенному анализу руководство организации может дать прогноз возможных финансовых результатов, отталкиваясь от реальных условий хозяйственной деятельности, наличия собственных и заемных средств при разных вариантах использования ресурсов. Также целесообразна оценка хозяйственной деятельности организации в сравнении с данными конкурентов или отрасли в целом. На основе полученных данных руководство фирмы может разработать ряд управленческих решений, которые позволят оптимизировать деятельности организации, укрепить стабильность ее работы и обеспечит получение высокого уровня доходности.

#### **Библиографический список:**

1. Горелик, О. М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ [Текст] : учеб. пособие / О. М. Горелик, О. А. Филиппова. - М. : Кнорус, 2015. - 269 с.
2. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений [Текст] : учебник / О. В. Ефимова. - 5-е изд., испр. - М. : Омега-Л, 2014. - 348 с.
3. Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ [Текст] : учебник / Т. У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ, 2015. - 287 с.

