



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал в г.Туапсе

Кафедра «Экономики и управления»

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

На тему «Разработка мероприятий улучшения финансовой устойчивости детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонек» ОАО «РЖД»

Исполнитель Эмексузян А.В.

Руководитель Бегунова О.Ю.

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой

доктор экономических наук, профессор

Темиров Д.С.

«20» июня 2016 г.



Туапсе
2016

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1 Теоретические и методические основы финансовой устойчивости предприятия рекреационной сферы	6
1.1 Сущность, понятие и система финансовой устойчивости санаторно-курортного комплекса России	6
1.2 Основные направления финансовой политики предприятия.....	9
1.3 Методы и приёмы оценки финансового состояния санатория	11
Глава 2 Анализ и оценка финансовой устойчивости детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонек»	16
2.1 Организационно-экономическая характеристика оздоровительного лагеря.....	16
2.2 Оценка слабых и сильных сторон предприятия сферы курортной деятельности	23
2.3 Анализ и оценка результатов финансовой деятельности исследуемого объекта.....	30
Глава 3 Разработка мероприятий по улучшению финансовой устойчивости детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонёк»	40
Заключение	54
Список использованной литературы	59
Приложение	61

Введение

Изучая вопросы формирования санаторно-курортной деятельности, и принимая во внимание значимость дополнительного финансирования для успешного формирования индустрии туризма, финансово-экономический анализ рассматривается в первую очередь как часть технологии с целью дальнейшего их получения. Сегодня финансовый анализ имеет большое практическое значение и это объясняет тот факт, что экономический анализ является не столько продуктом экономической теории, и настоятельной необходимостью для производства и финансового управления, сколько значимой потребностью для многих сфер производства. Из-за своей фактической ориентированности, постоянное совершенствование и улучшение систем управления производством и финансовых компаний определили необходимость дальнейшего развития теории финансового анализа. Во многих отраслях промышленности, в том числе санаторно-курортной сферы, износ основных фондов достиг критической точки, обновление почти прекратилось, и даже поддерживать в оперативной деятельности их становится все более и более трудным. После либерализации цен, предприятия сталкиваются с нехваткой средств для реализации своих инвестиционных программ. Либерализация привела к беспрецедентной девальвации амортизации и сберегательных компаний, которые рассмотрены как неблагоприятные перспективы для привлечения долгосрочных заемных средств. В условиях неустойчивой среды и более высоких процентных ставок более привлекательными для потенциальных инвесторов являются те, которые не вкладывают средства в развитие производства.

Большинство предприятий столкнулись с проблемой нехватки оборотных средств, что привело к кризису бизнеса неплатежей друг с другом, т.е. резко увеличилась дебиторская и кредиторская задолженности. Правительство уже дважды довольно успешно ликвидировало их, но, к сожалению, российская экономика не застрахована от повторения этой

проблемы вновь. Данное положение вещей наглядно доказывает **актуальность темы исследования.**

Экономическая среда, в которой предприятия работают сегодня изменилась в некотором роде. С одной стороны, компании, которые имеют экономическую автономность могут принимать решения о покупке и продаже, чтобы установить масштабы производства и использования источников средств.

С другой стороны, эти компании характеризуются высокой степенью износа активной части основных фондов, низкой производительности труда, качества продукции и в результате неустойчивой финансовой ситуацией. В условиях рыночной экономики трудности оценки финансового состояния предприятия делятся на ряд отдельных вопросов, из которых ключевым является финансовый анализ и их финансовые результаты.

Объектом исследования в работе является финансово-хозяйственная деятельность детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонек» ОАО «РЖД». **Предметом исследования** являются финансовые результаты ДОЛ «Зеленый огонек».

Целью дипломной работы является разработка мероприятий для повышения финансовой устойчивости в организации санаторно-курортной сферы. Для достижения поставленной в работе цели был **определен ряд задач:**

- изучить теоретические и методические основы финансовой устойчивости предприятия рекреационной сферы;
- провести анализ и дать оценку финансовой устойчивости детского оздоровительного лагеря РЖД «Зеленый огонек»;
- разработать мероприятия для улучшения финансовой устойчивости детского оздоровительного лагеря и установить экономический эффект от предложений.

В контексте создания рыночной экономики процесс анализа финансового потенциала должен предшествовать полный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия по следующим вопросам, а именно,

проведение анализа финансового состояния и финансовых возможностей предприятия. Основные направленности финансового состояния и результаты операций могут быть установлены с некоторой степенью точности путем сочетания формальных и неформальных средств. Иными словами по методу интуитивного сочетания.

Структура дипломной работы включает введение, три главы, заключение и список литературы. В введение выделены актуальность вопроса исследования, поставлена цель и выделены основные задачи для ее достижения. В первой главе рассмотрены теоретические аспекты финансовой устойчивости предприятия рекреационной сферы. Вторая глава охватывает детальный анализ и оценку финансовых результатов ДОЛ «Зеленый огонек» с учетом выделенных факторов конкурентоспособности на региональном рынке. В третьей главе предложены сценарные условия для улучшения финансовой устойчивости рассматриваемого учреждения. В заключении сделаны выводы и выделены предложения.

Методическая база исследования основана на диалектическом подходе к объекту и предмету, позволяющему изучить явление интеграции санаторно-курортных услуг как динамический процесс. Системный подход к исследуемому явлению позволяет дать его комплексный всесторонний анализ.

Теоретической базой исследования выступают работы отечественных и зарубежных специалистов в области экономики, менеджмента и финансовой политики, таких как А.Е.Архипова, М.В.Виноградовой, А.Н.Задорожной, Р.М.Коблева, В.В.Киселёва, В.В. Кулибанова, М.А.Морозова, Л.Б.Нюрнберг, Н.А.Савельевой, Н.В. Четыркина, А.В.Юрьева.

Общий объем работы составляет 61 лист печатного текста и включает 8 рисунков, 15 таблиц и 1 формулу.

Глава 1 Теоретические и методические основы финансовой устойчивости предприятия рекреационной сферы

1.1 Сущность, понятие и система финансовой устойчивости санаторно-курортного комплекса России

Одной из важных задач анализа финансово-экономического состояния предприятия является изучение показателей его финансовой устойчивости. Она определяется для обеспечения уровня запасов и затрат акций и долговых источников их формирования, как отношение долга к собственному капиталу и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей. Стойкое формирование является ключом к выживанию и основа ситуации стабильности компании, но может также способствовать уменьшению финансового состояния под влиянием внешних и внутренних причин. Финансовая устойчивость предприятия является особым отражением стабильного положительного сальдо, обеспечивающего свободные манипулятивные денежные потоки. Эффективное использование способствует равномерному процессу производства и продаж. Своего рода финансовая стабильность - это итоговая величина финансового состояния субъекта предпринимательской деятельности в целом. Финансовая стабильность - это тот показатель, который предполагает критерий финансовых ресурсов, которыми санаторно-курортная сфера компании может свободно управлять для их эффективного использования и для обеспечения систематического процесса реализации услуг оздоровления, а также использовать и направлять затраты на его расширение и модернизацию [5,с.37].

«Финансовая устойчивость – это свойство финансового состояния, которое характеризует финансовое обеспечение предприятия сферы санаторно - курортной деятельности. Финансовая устойчивость создается в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является важным компонентом общей устойчивости курорта. От финансовой устойчивости курорта зависит

взаимосвязь внутренних и внешних факторов» - писал в своих работах д.э.н., профессор А.П.Тихомиров [16, с.37].

Изучая статьи по выбранному направлению, выделим внутренние причины, оказывающие влияние на финансовую устойчивость. Многие считают, что успех или неудача предпринимательской деятельности во многом зависит от выбора состава и структуры продуктов и услуг. Для финансовой устойчивости санатория очень актуальным является не только общие издержки, но и соотношение между постоянными и переменными затратами. Другим важным фактором финансовой устойчивости курортной сферы, является рациональный состав и структура активов, а также удачное определение стратегии управления. Устойчивость курортной сферы и потенциальной эффективности бизнеса во многом зависит от качества управления активами [8,с.197].

Большое влияние на финансовую устойчивость санатория оказывают средства, мобилизуемые на рынке ссудных капиталов. Чем больше денежных средств может заимствовать предприятие, тем выше его финансовые возможности. Однако нельзя не учитывать, что в данном случае увеличен и финансовый риск и поэтому необходимо учитывать тот момент сможет ли санаторий своевременно погашать долги определенным позициям.

Далее необходимо перейти к вопросу всестороннего анализа внешних факторов, которые напрямую влияют на финансовую устойчивость. Изучая теоретический материал, в частности труды д.э.н., профессора П.Д.Литвинова дадим определение термину «внешняя среда», который содержит в себе различные нюансы: экономические условия хозяйствования, платежеспособный спрос потребителей, экономическую и финансово-кредитную политику правительства РФ и принимаемые им решения, законодательные акты по контролю за деятельностью санатория, систему ценностей в обществе и др. Эти внешние факторы влияют на все, что происходит внутри санатория. Существенно влияет на финансовую

устойчивость и фаза экономической системы, в которой находится экономика страны [10,с.27].

По мнению д.э.н., профессора П.Д.Литвинова: «Именно во время кризиса есть отставание темпов реализации продукции от темпов производства. Сокращение инвестиций товарно-материальных запасов, что еще больше снижает продажи.

Сегодня на снижение объема общих доходов существенное влияние оказывают экономические субъекты, которые приводят к снижению прибыли, а так же к снижению ликвидности предприятий и их платежеспособности соответственно. Во время кризиса усиливается серия неплатежеспособности. Падение платежеспособного спроса, характерное для кризиса приводит не только к увеличению значения по умолчанию, но и к усилению конкуренции, что также является особым внешним фактором финансовой устойчивости курорта.

Серьезные макроэкономические факторы финансовой устойчивости являются, кроме того, налоговой и кредитной политики, степень развития финансового рынка, страхового дела и внешнеэкономических связей; значительное влияние на ее денежное обращение оказывает позиция и сила профсоюзов. Экономическая и финансовая стабильность любого предприятия зависит от общей политической стабильности» [10,с.27].

Значение этого фактора особенно значимо для предпринимательской деятельности в России. Отношение государства к предпринимательству, принципы государственного управления экономикой, имущественных отношений, принципы земельной реформы, меры по защите потребителей и предпринимателей не могут быть проигнорированы при рассмотрении вопроса о финансовой устойчивости предприятия.

И, наконец, один из самых глубоких негативных внешних факторов, дестабилизирующих финансовое положение предприятий санаторно-курортной сферы в России сегодня является инфляция.

1.2 Основные направления финансовой политики предприятия

Для того, чтобы реализовывать свою деятельность, любое предприятие должно систематически следить за изменениями в результатах финансового состояния с целью анализа основных направлений финансовой политики предприятия и необходимости определения финансового состояния субъекта, который является характеристикой его финансовой конкурентоспособности, а именно, выражаться в понятиях платежеспособности, кредитоспособности, финансовых ресурсах и капитала для выполнения своих обязательств перед правительством и другими экономическими агентами.

Любое движение товарно-материальных ценностей, трудовых и материальных ресурсов, проводят расходования средств, поэтому финансовое состояние субъекта отражает все нюансы производственной и торговой деятельности. [3, с.19].

Анализ финансового состояния компании в динамике позволяет отслеживать перемены в различных параметрах и принять необходимые меры в случае необходимости. Одним из ключевых элементов является анализ финансовой устойчивости. В условиях рынка хозяйственная деятельность предприятия проводится за счёт самофинансирования, а при недостатке собственных финансовых ресурсов, за счёт заёмных средств

Как отмечают в своих научных работах В.В.Киселёв и В.В. Кулибанов: «Финансово-устойчивым является такой хозяйствующий субъект, который за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы, а именно, основные фонды, нематериальные активы, оборотные средства и не допускает необоснованной или необъяснимой дебиторской и кредиторской задолженности, т.е. расплачивается в срок по своим обязательствам» [6,с.82]. На данном этапе нельзя не отметить, что именно важным в финансовой деятельности являются правильная организация и использование оборотных средств. Поэтому в процессе анализа финансового состояния вопросам оптимального использования оборотных средств уделяется пристальное

внимание. Перейдем к детальной характеристике финансовой устойчивости, которая включает в себя анализ [6, с.109]:

- состава и размещения активов хозяйствующего субъекта;
- динамики и структуры источников финансовых ресурсов;
- наличия собственных оборотных средств;
- кредиторской задолженности;
- наличия и структуры оборотных средств;
- дебиторской задолженности;
- платежеспособности.

Наличие у предприятия собственных оборотных средств обязательное условие платёжеспособности и финансовой устойчивости. Основным источником собственных оборотных средств является прибыль [16, с.261]. Не любой размер увеличения размера оборотного капитала несомненно очень удачный момент для любого предприятия.

Если сам рост был сопроводим изменением размера дебиторской задолженности в сторону увеличения, то будут повышены соответственно и размеры суммы за предоставление услуг или выпуска продукции и при этом само предприятие будет вынуждено финансировать отвлеченную часть оказанных услуг за счет своей прибыли. И с этой точки зрения на практике с этим невозможно не согласиться. Получается, что прибыль не выполняет свою главную функцию, т.е. прибыль не может быть направлена на развитие производства [22, с.291].

Таким образом, необходимым условием в работе предприятия является установление его финансовой устойчивости, так как она определяется структурой капитала во многих отношениях, то есть, доля собственного капитала и заемного капитала в общем капитале компании.

В то же время, финансово-экономический анализ и финансовый анализ, как один из его элементов, является значимой основой для разработки финансово-экономической стратегии.

1.3 Методы и приёмы оценки финансового состояния санатория

По мнению ряда исследователей в области финансовой политики на практике имеются разные методы оценки финансового состояния предприятия. Учитывая статьи многих из них необходимо выделить, что для оценки финансового состояния предприятий санаторно-курортной сферы используются различные группы коэффициентов. Рассматривая работы д.э.н., профессора В.В. Кулибанова, необходимо выделить следующее: «В финансовой практике наиболее значимыми признаются следующие группы финансовых коэффициентов»: ликвидность, деловая активность, рентабельность, платежеспособность или структура капитала и рыночной активности [6, с.78]».

Для того чтобы развернуто и более полно оценить ситуацию касательно отдельного учреждения санаторно-курортного комплекса, необходимо более подробно изучить каждый из выше обозначенных коэффициентов. Коэффициенты ликвидности позволяют установить умение предприятия санаторно-курортной сферы оплатить свои краткосрочные обязательства в течение отчетного периода.

Наиболее главными среди них для финансового менеджмента являются следующие [11, с.82]: коэффициент общей (текущей) ликвидности; коэффициент срочной ликвидности; коэффициент абсолютной ликвидности и чистый оборотный капитал.

Потребность в расчете коэффициента быстрой ликвидности вызвана тем, что ликвидность отдельных категорий оборотных средств не то же самое, и если, например, средства могут служить непосредственным источником погашения текущих обязательств, запасы могут использовать для этой цели только после их реализации, что предполагает не только наличие покупателя напрямую, а также наличие средств. Коэффициент абсолютной ликвидности соотносится как частное от деления денежных средств в краткосрочных обязательств. В западной практике коэффициент абсолютной ликвидности

рассчитывается редко. В России его оптимальный уровень считается равным 0,2 - 0,25 [11, с.105].

Первостепенным значением в анализе ликвидности предприятия является исследование чистого оборотного капитала. Чистый оборотный капитал придает большую финансовую независимость компании в замедлении оборота оборотных активов, например, в случае просрочки погашения дебиторской задолженности или трудностей с реализации продукции, или убытков от обесценения оборотных активов. В результате снижения цены на готовую продукцию, может проследиваться банкротство должника.

Оптимальная сумма чистого оборотного капитала находится в прямой зависимости от особенностей деятельности компании, в частности, от размеров предприятия, объема реализации, скорости оборачиваемости материально-производственных запасов и дебиторской задолженности, условий предоставления кредитов предприятию, от отраслевой специфики и хозяйственной конъюнктуры.

На экономическую стабильность и устойчивое финансовое положение любой компании, в том числе компании сферы отдыха, отрицательно сказывается как недостаток, так и избыток чистого оборотного капитала. Нехватка средств может привести к банкротству, к которому прибегают в качестве доказательства своей неспособности погашать краткосрочные обязательства. Значительное превышение чистого оборотного капитала над оптимальной потребностью в нем свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов.

Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько грамотно предприятие использует свои средства. Как правило, к этой группе относятся различные показатели оборачиваемости [8, с.96].

Коэффициенты оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения компании, поскольку скорость оборота, т.е. скорость превращения их в денежной форме, оказывает непосредственное влияние на

рентабельность компании. Нельзя забывать, что в анализе финансовой устойчивости наиболее часто используются следующие показатели [8,с.113]:

➤ Коэффициент оборачиваемости активов характеризует эффективность использования фирмой всех имеющихся на балансе ресурсов, независимо от источников их.

➤ Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности – показывает сколько раз в среднем дебиторская задолженность (или только счета покупателей) превращалась в денежные средства в течение отчетного периода.

➤ Коэффициенты оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности можно также рассчитать в днях. Тогда мы узнаем, сколько в среднем дней требуется для оплаты соответственно дебиторской либо кредиторской задолженности.

➤ Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов отражает скорость реализации этих запасов. В ходе анализа этого показателя необходимо учитывать влияние оценки материально-производственных запасов, особенно при сравнении деятельности данного предприятия с конкурентами. По мнению д.э.н., профессора Л.Б.Нюрнберга: «Особенно значимым вопросом является повышение оборачиваемости и снижение запасов при наличии значительной задолженности в пассивах компании. В этом случае давление кредиторов может ощущаться прежде, чем можно будет что-либо предпринять с этими запасами, особенно при неблагоприятной конъюнктуре» [19, с.62].

В некоторых случаях увеличение оборачиваемости запасов отражает негативные события в компании, например, в случае увеличения объемов продаж за счет реализации товаров с минимальной прибылью или без прибыли, что соответственно повлияет на уровень кредитоспособности всего предприятия в целом [19, с.97]:

➤ длительность операционного цикла. По данному показателю определяют, сколько дней в среднем требуется для производства, продажи и

оплаты продукции предприятия; иначе говоря, в течение какого периода денежные средства связаны в материально-производственных запасах.

➤ коэффициент оборачиваемости основных средств (или фондоотдача). Повышение фондоотдачи, помимо увеличения объема реализованной продукции, может быть достигнуто как за счет относительно невысокого удельного веса основных средств, так и за счет их более высокого технического уровня. Разумеется, полученная величина сильно отличается от особенностей отрасли и ее капиталоемкости. Однако общие закономерности имеются: чем выше фондоотдача, тем ниже издержки отчетного периода.

Высокий уровень коэффициента отражает также потенциальный риск нехватки средств предприятий. Считается, что доля заемных средств в условиях рыночной экономики не должна превышать единицу. Данный показатель играет особую роль в компании, принимающей решения в выборе источников финансирования. Коэффициент защищенности кредиторов или покрытия процента, характеризует степень защищенности кредиторов от невыплаты процентов за предоставленный кредит. По этому показателю определяют размер средств для выплаты процентов по займам.

Своеобразным зеркалом стабильно образующегося на предприятии превышения доходов над расходами является финансовая устойчивость. По мнению д.э.н., профессора Якимова С.Г.: «Она характеризует степень соотношения финансовых ресурсов, в котором компания, свободно может распоряжаться денежными средствами и имеет вероятность их эффективной реализации, чтобы обеспечить плавный процесс производства и оказания услуг, а также снизить затраты на его расширение и модернизации производственной базы» [25,с.16].

Что касается определения границ финансовой устойчивости предприятия сферы гостеприимства, то границы относятся к числу наиболее важных экономических вопросов в условиях перехода к рынку, ибо непосредственная финансовая устойчивость может привести к банкротству предприятия и отсутствию у него средств для расширения производства, а

избыточная - будет тормозить развитие, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами [17,с.55] .

Следовательно, финансовая устойчивость должна отображать такие результаты финансовой деятельности, которые будут отвечать потребностям развития предприятия и служить в дальнейшем конкретным сегментом рынка, который полностью удовлетворяет потребности отдыхающих.

Подводя итоги исследования, опираясь на теоретические и методические основы влияния рекреационной сферы на финансовую устойчивость предприятия, следует отметить, что в настоящее время существует огромное количество методик и методов расчета различных факторов, которые удовлетворяют финансовое состояние предприятия санаторно-курортной сферы. Они оказывают помощь в решении вопроса о том, насколько хорошо руководство предприятия при оказании санаторных услуг управляло финансовыми ресурсами и на основе этого сделать выводы и принять меры по улучшению деятельности предприятия курортной сферы [17,с.84].

Глава 2 Анализ и оценка финансовой устойчивости детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонек»

2.1 Организационно-экономическая характеристика оздоровительного лагеря

Сейчас ни для кого не является секретом, что именно детские каникулы в летний период являются периодом восстановления здоровья, и развитие творческого потенциала, а также совершенствованием личностных возможностей, и приобщение к культурным и образовательным ценностям. Именно с помощью воспитателей и вожатых дети в летний период отдыха входят в систему новых социальных отношений и реализуют собственные планы, и удовлетворяют индивидуальные интересы в лично значимых сферах.

Летний отдых является наиболее значимым в структуре детского оздоровления и восстановления сил и здоровья. Именно поэтому формированию детского культурного отдыха правительство РФ уделяет особое внимание.

Одной из наиболее известных форм летнего отдыха детей, подростков и юношества являются оздоровительные лагеря для детей и юношества. Летний лагерь с одной стороны представляет форму организации свободного времени детей разного возраста, пола и уровня развития, с другой - является особым пространством для оздоровления, развития художественного, технического и социального творчества ребенка.

На сегодняшний день существует большое количество лагерей как по имущественной принадлежности, юридическому статусу, организационной структуре, так и по содержанию деятельности, предоставляющие каждому право выбора собственной стратегии дополнительного образования [7, с.18].

Рассматриваемый детский оздоровительный лагерь «Зеленый огонек» находится в ведении Северо-Кавказской железной дороги ОАО «РЖД» с 1924

года. Территория лагеря занимает более 10 га в лесопарковой зоне побережья (рис. 2.1).



Рис. 2.1. Территория детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонёк» п.Дедеркой Туапсинского района¹

На отдых принимаются дети в возрасте от 7 до 15 лет. В лагере функционируют семь двухэтажных корпусов (все удобства: душ, туалет, умывальник – на этаже) и четыре одноэтажных корпуса (размещение по 7-10 человек в комнате, душевые помещения на территории, туалеты примыкают к корпусам).

Нельзя не отметить, что не смотря на изношенность основных фондов, руководство лагеря старается полностью модернизировать территорию лагеря для более привлекательных условий пребывания детей и юношества на отдыхе. В структуре лагеря можно увидеть мелко-галечный пляж общей площадью 8000 м² с аэрацией, огороженной зоной купания, спасательными принадлежностями, спортивными площадками и танцевальным клубом. Имеются кабинеты для творческих занятий, кафе для праздников, игровые комплексы. В «Зеленом огоньке» сохраняются традиции советской эпохи:

¹ Рисунок сделан автором в ходе проводимого исследования

запуск фейерверков, прощальный костер, разучивание речевок и индивидуальные эмблемы отрядов (рис. 2.2).



Рис. 2.2. Пляжная зона детского лагеря «Зеленый огонёк»²

К услугам детей предоставляются две собственных столовых на 300 и 600 посадочных мет. Предоставляется 5-ти разовое питание. В ежедневное меню входят фрукты, мороженое, йогурт, соки, зелёный стол. Обслуживание – официантками. На протяжении всей смены продолжительностью 14 календарных дней детям предоставляется: спортивная площадка для волейбола, баскетбола, мини-футбола, спортивная площадка, футбольное поле. Настольный теннис, шахматы, шашки, библиотека, танцевальная площадка. Творческие студии, летний кинотеатр. В детском лагере работает квалифицированный педагогический состав, который ежегодно проходит курсы повышения квалификации по работе с детьми в детских оздоровительных учреждениях. В лагере не только сохранены лучшие традиции «пионерских» времён, но и разработаны новые современные методики работы с детьми. В лагере организуются однодневные походы. Дополнительные услуги: на территории работает детское кафе, магазин с детским ассортиментом товара,

² Рисунок сделан автором в ходе проводимого исследования

телефоны – автоматы. Охрану территории лагеря круглосуточно обеспечивают специализированные охранные подразделения и наряд милиции. ДОЛ «Зеленый огонёк» рассчитан для одновременного принятия на пребывание девяти сотен гостей. Вместе с водителями и прочим персоналом количество проживающих за смену в лагере превышает тысячу человек. Данные по количественному и качественному соотношению категорий отдыхающих представлены в табл.2.1.

Таблица 2.1

**Анализ реализованных путевок ДОЛ «Зеленый огонёк»
за 2013 – 2015 гг. (чел.)³**

Показатель	2013	2014	2015
Всего отдыхающих за летний сезон	4700	5915	5226
В том числе:			
Льготные категории (дети сотрудников ОАО «РЖД»)	1379	1386	984
Коммерческие путёвки	3321	4529	4242

Как видно из табл. 2.1 число льготных путевок значительно сократилось по сравнению с прошлым годом почти на 50 %, и число коммерческих путевок так же снизилось в реализации на 17 %, что в заключительном итоге повлекло к уменьшению суммы выручки.

С целью сравнительной характеристики динамики цен, был проведен анализ стоимости путевок за сезон 2015 года, и результаты отображены в табл. 2.2. Как видно из табл. 2.2 начало сезона по ценовой политике на 3,5 % меньше, чем в разгар оздоровительного отдыха. Сравнительный анализ цен на путевку показал, что по сравнению с 2014 годом цена в 2015 году увеличилась в среднем на 1800 руб., что повлияло на количество отдыхающих детей, в частности заметно снизилось число льготных путевок.

³ Таблица составлена автором работы в ходе проводимого исследования

Таблица 2.2

Результаты оценки стоимости путевок за сезон 2014-2015 гг., руб.⁴

Смена	2014 год	2015 год	Отклонение (+/-)
31 мая – 13 июня	17 900	17 000	-900
14 июня – 28 июня	19 600	19 600	-
29 июня -13 июля	19 600	21 500	+1900
14 июля – 28 июля	19 600	21 500	+1900
29 июля – 13 августа	20 800	23 000	+2200
14 августа – 28 августа	20 800	23 000	+2200

Далее рассмотрим основные экономические показатели деятельности детского оздоровительного лагеря, и результаты экономических показателей отразим в табл. 2.3.

Таблица 2.3

Основные экономические результаты ДОЛ «Зеленый огонёк»⁵

Показатели	Значение			Отклонение показателей 2015 г.	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	от 2013 г.	от 2014 г.
Денежная выручка предприятия, тыс. руб.	10963	11983	15276	4313	3293
Среднегодовая численность работников, чел., в т.ч.	28	33	46	18	13
занятых в основной деятельности, чел.	4	9	16	12	7
Величина основных производственных фондов, тыс. руб.	4160	3913	4488	327	574
в т.ч. по основной деятельности	1404	1708	2225	821	517

⁴ То же

⁵ Таблица составлена автором работы в ходе проводимого исследования

Окончание таблицы 2.3

Себестоимость продукции, тыс. руб.	8967	11034	13843	4876	2808
Чистая прибыль, тыс. руб.	6727	2375	6021	-706	3646
Рентабельность хозяйственной деятельности, %	22,3	8,6	10,4	-11,9	1,8

Из табл.2.3 прослеживается за весь исследуемый период, а именно за 2013-2015 гг. положительное увеличение основных экономических показателей. В целом выручка лагеря выросла за три года на 4 313 тыс. руб., а себестоимость – на 4 876 тыс. руб., что свидетельствует о снижении затроемкости оказываемых оздоровительных услуг.

Динамика прибыли детского оздоровительного лагеря также заслуживает положительной оценки: если в 2013 г. финансовым результатом деятельности были убытки (435 тыс. руб.), то в 2015 г. предприятие сферы санаторно-курортной деятельности приобрело прибыль в размере 364 тыс. руб. Данный факт можно пояснить введением в эксплуатацию восьмого корпуса, ранее находившегося на ремонте и удлинении периода отдыха детей до декабря месяца.

При этом уровень рентабельности хозяйственной деятельности в 2015 г. составил 10,4% по сравнению с 22,3% в 2013 г. Данный аспект произошел по причине снижения качества оказываемых услуг и снижения доходов относительно расходов.

Оценивая результаты деятельности детского оздоровительного лагеря за 2015 год приходим к выводу, что общее финансовое состояние лагеря не улучшилось. Результатом деятельности в 2015 г. является прибыль в сумме 6021 тыс. рублей (в 2013 году - 2375тыс. рублей) (сумма прибыли до налогообложения). Несмотря на низкую и неустойчивую финансовую ситуацию полученная прибыль была направлена на улучшение инфраструктуры детского оздоровительного лагеря, а именно затронуло приобретение нового

оборудования в номера спального корпуса, увеличение заработной платы работникам, что в свою очередь повлекло за собою увеличение налоговых платежей в бюджеты всех уровней и явилось положительным результатом для оценки работы ДОЛ «Зеленый огонёк».

Таким образом, в детском оздоровительном лагере «Зеленый огонёк» отражен рост товарооборота, и вложения в производственные фонды также выросли на 820 тыс. руб. за 2013-2015 гг. Численность работников увеличилась на 18 человек по сравнению с 2013 годом.

Анализируя перемены по себестоимости путевки, то здесь наблюдается увеличение объема затрат по топливу (+581,9 тыс. руб.) и электроэнергии (+179,2 тыс. руб.). Увеличение данных затрат связано с ростом тарифов на коммунальные услуги. Если оценивать другие статьи сметы затрат, то наблюдается резкое снижение, которое никак не отразилось на повышении уровня затрат по содержанию отдыхающих детей. Сумма доходов от реализации путевок продолжает оставаться ниже суммы затрат, что свидетельствует о нестабильных результатах финансовой деятельности и снижении результатов финансовой устойчивости.

На данном этапе рассмотрим вопрос по сокращению затрат и увеличению доходов в данной сфере. В соответствии с проведенным анализом можно сделать выводы, что успешное развитие и повышение эффективности функционирования ДОЛ «Зеленый огонёк», возможно только при условии разработки целого комплекса экономических, финансовых, структурно организационных мер в сочетании с реализацией долгосрочных и среднесрочных программ развития.

Важно учитывать дальнейшую модернизацию и совершенствование рыночных механизмов развития оздоровительного лагеря, определение приоритетных направлений рынка и необходимых условий для их устойчивого развития, повышения эффективности использования природно-климатических, материально-технических, финансовых и трудовых ресурсов Туапсинского района.

2.2 Оценка слабых и сильных сторон предприятия сферы курортной деятельности

По мнению ведущих экспертов в области санаторно-курортной деятельности д.э.н., профессора С.Н.Трофимовой и к.э.н., доцента М.М.Лущенко: «Санаторный комплекс Краснодарского края как финансовая концепция представляет собой взаимосвязь экономических отношений и институтов, которые определяют характер функционирования и взаимодействия объектов хозяйствования, которые обеспечивают создание и оказание санаторно-курортных услуг. Входом этой системы являются туризм и природные и рекреационные ресурсы, а на выходе - санитарные и медицинские услуги. Движущим условием конкурентоспособности и устойчивого развития современных предприятий санаторно-курортного комплекса Краснодарского края является улучшение спектра качества услуг, которому не уделяет особенного внимания» [18, с.166].

В последние десятилетия в здравницах Краснодарского края начали внедрять системы качества с их последующей сертификацией на соответствие стандартам серии ISO 9001. Многие из санаторно-курортных объектов для внедрения системы менеджмента качества, принимают такие меры, скорее из необходимости, чем из понимания их особой роли и важного значения. В результате чего, можно видеть формальное внедрение системы качества и получение сертификата соответствия на систему и при условии, санаторно-курортного и медицинского обслуживания могут служить лишь необходимым, но не достаточным условием обеспечения конкурентоспособности здравниц.

В своей последней публикации специалист в области рекреационных услуг Савельева Н.А. выделила основные вопросы предоставления качественных санаторно-оздоровительных услуг на курортах, которые заключаются в следующем: «В результате несвойственной своей квалификации работой занимаются врачи стационаров и поликлиник. В итоге, снижается общий уровень компетенции и профессионализма оказываемых санаторно-

оздоровительных услуг» [17,с.47]. И с ней нельзя не согласиться. Для оказания действительно конкурентоспособных санаторно-оздоровительных услуг необходимы качественные перемены в походе к обслуживанию клиентов, которые могут быть осуществлены с помощью принципов санаторно-курортного маркетинга и программ качества санаторно-оздоровительных услуг.

Для этого требуется кардинальная перестройка фокуса внимания здравниц Краснодарского края, вместе с фундаментальным сдвигом в культуре обслуживания. Потребитель должен быть поставлен в центр внимания здравниц края, в то же время они должны вести конкурентную борьбу за него.

Перейдем к изучению высказываний Степанченко М.И., который в учебном пособии «Организация санаторно - курортной деятельности» отмечает: «Необходимо время от времени брать на вооружение разнообразные современные стратегии создания ценности для потребителя, а так же проводить систематическое обучение сотрудников для осуществления ими своей деятельности в соответствии с пониманием того, что отдыхающих привлекает как само оказание им качественных санаторно-оздоровительных услуг, так и проявление персонального внимания по отношению к ним и умение персонала чувствовать их потребности» [17, с.274].

Все мы знаем, что результаты анализа сильных и слабых сторон позволяют обобщить и проанализировать основные слабые стороны предприятий сферы санаторно-курортных мероприятий.

Анализируя деятельность ДОЛ «Зеленый огонёк», необходимо изучить внутреннюю среду самого предприятия, которая включает в себя следующие аспекты: стратегию предприятия, организационную структуру управления, персонал предприятия, стиль руководства, систему координации предприятия и корпоративную культуру.

По мнению Шматько Л.П.: «Стратегия предприятия представляет собой общность действий исполнителя, которые организация предпринимает для достижения долгосрочной цели» [23, с.119]. В связи с этим, оценка внутренней среды показала, что стратегия ДОЛ «Зеленый огонёк» направлена, в первую

очередь, на повышение качества предоставляемых лагерем услуг и расширение спектра дополнительных услуг. Данная стратегия основывается на постоянном комплексном анализе процесса предоставления услуг, начиная от процедуры бронирования на обслуживание детей и заканчивая сбором информации об удовлетворенности потребителя, для чего в лагере разработаны специальные анкеты.

Анализ потребителей как настоящих, так и потенциальных не ставит цель «строгого» контроля за их поведением. Важным фактором для предприятий сферы санаторно-курортной деятельности является необходимость чутко реагировать на перемены в потребительском поведении, что получает критерий +2 балла, в анализе причин их вызвавших и принятии соответствующих решений по корректировке собственной деятельности – оказывает умеренное воздействие, за что ставится +1балл. Общее количество баллов по данной группе составит +3балла.

Конкурентная борьба является внешним признаком, влияние которого не может быть спорным. В конце концов, если услуги не удовлетворяют потребностям отдыхающих так же эффективно, как это делают конкуренты, санаторий не достигает высоких результатов.

Пользователь обязан учитывать этот фактор во внимание при принятии решений или разработке определенных стратегий. Необходимо отметить, что конкуренция преобладает между санаториями Туапсинского района по следующим позициям:

Во-первых, санатории предлагают отдыхающим (в большинстве случаев) полный набор услуг – это +3балла;

Во-вторых, качество покупаемых услуг часто не оправдывает ожидания потребителей т.к. считают цены очень высокими, а уровень предоставляемого сервиса, комфорта и качества низким – это еще дополнительно +1балл;

В-третьих, доходы потребителей услуг невысоки – и это вычитет из общего результата -2 балла. Данный факт снизить уровень конкурентоспособности и изменить имидж санаторно-курортных услуг.

В настоящее время основным конкурентом для ДОЛ «Зеленый огонёк» по основным критериям лояльности санаторно-курортных услуг, который проводит политику снижения цен с целью привлечения большего числа отдыхающих остается ДСОЦ «Маяк» п.Шепси. Общее количество баллов по данной группе (+3), так как детский социально-оздоровительный центр «Маяк» структурно состоит из детского санатория, летних оздоровительных лагерей, отделения матери и ребенка и комфортабельных отделений семейного отдыха.



Рис. 2.4. ДСОЦ «Маяк» п.Шепси⁶

На основании результата, полученного в рамках анализа, можно и оценить, и проанализировать все изменения, происходящие в окружающей среде при рассмотрении лагеря. Это позволяет изучить потенциальные возможности и угрозы, которые могут либо помочь или помешать цели движения исследуемых предприятий.

По мнению Нюнберга Л.Б., который продолжительный период занимался изучением деятельности санаториев и профилакториев: «Значимость любого предприятия во многом обусловлена характером и степенью влияния различных факторов внешней среды и зависит от умения руководства компании реагировать на негативное воздействие этих факторов из-за сильных

⁶ Рисунок сделан автором в ходе проводимых исследований

потенциальных способностей здравницы превратить слабые стороны предприятия в преимущества для дальнейшего использования благоприятных возможностей внешней среды» [13,с.81].

Анализ сильных и слабых сторон, угроз и возможностей, а также создание цепочек и связей между ними, могут быть дополнительно использованы для разработки стратегии исследуемых предприятий. В этой же связи может быть разработана стратегия дальнейшего развития конкурентоспособности санаторно-курортной сферы.

Проведение SWOT - анализа представляется целесообразным, поскольку он является достаточно легким в применении инструментом быстрой оценки стратегического положения детского лагеря «Зеленый огонёк» и дает вероятность разработки плана мероприятий по дальнейшему развитию на перспективу, исключая сложные и проблемные ниши в спектре оказания услуг (табл.2.4).

Таблица 2.4

SWOT – анализ деятельности ДОЛ «Зеленый огонёк»⁷

Сильные стороны (S)	Слабые стороны (W)
	<ul style="list-style-type: none">- сезонный характер;-снижение качества состояния номерного фонда;- потребность в обновлении материально-технической базы лагеря;- отсутствие лечебной базы;- нет карт лояльности для постоянных клиентов, предоставляющих скидку на услуги.

⁷ Таблица составлена автором работы в ходе проводимых исследований

Возможности (О)	Угрозы (Т)
<ul style="list-style-type: none"> - повышение уровня сервиса и качества предоставляемых услуг; - возможность совершенствования и расширения ассортимента предоставляемых услуг; - привлечение дополнительных потенциальных групп потребителей курортных услуг; - возможность модернизации технического оснащения номеров и служебных помещений; - расширение круга сотрудничества с различными турагенствами и туроператорами; - достижение конкурентного преимущества и занятие лидирующих позиций в области качества (обслуживание; предоставление услуг), по сравнению с конкурирующими аналогами; - переход на круглогодичный цикл работы; - переход на санаторно-курортную деятельность. 	<ul style="list-style-type: none"> - нестабильность социально-экономической и политической ситуации; - снижение уровня доходов большей части населения; - обострение конкурентной борьбы за счет использования новых методов реализации услуг; - изменение цен на сырье и услуги, используемые лагерем; - усиление конкуренции со стороны более оперативно приспособляющихся к изменениям потребительских предпочтений соперников; - изменение законодательства (в частности, налогового); - изменение деловой активности; - выход и ведомства ОАО «РЖД»

Анализ результатов SWOT- анализа показал, что наиболее проблемной стороной снижения уровня конкурентоспособности является отсутствие круглогодичного цикла работы лагеря и статуса санатория.

Оценка таких экологических факторов, как нестабильная политическая ситуация в стране, ужесточение корпоративного налогообложения, изменение предпочтений потребителей, то они имеют минимальное негативное влияние на эффективность дальнейшего развития детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонёк». Видоизменить выявленный ряд негативного воздействия можно, используя следующие сильные стороны:

- наличие комплекса зданий в собственности;
- собственная материальная база;
- наличие сертификатов качества;
- стабильные связи с потребителями услуг;
- стабильное финансовое положение;
- наличие квалифицированного персонала (как обслуживающего, так и педагогических работников);

- большой опыт работы на рынке курортных услуг;
- ведомственное обеспечение ОАО «РЖД»;
- выгодное месторасположение в отдалении от трассы.

В то же время, чтобы превратить слабые стороны санатория в его достоинства, следует использовать возможности во внешней среде, а именно изучить следующие мероприятия:

- повысить уровень качества и спектр предоставляемых услуг;
- привлечь новые группы потребителей;
- изменить структуру материала и производственной базы;
- расширить сферу партнерских отношений;
- обеспечить рост финансовой устойчивости.

Необходимо выделить тот момент, что уделяя пристальное внимание рекламной деятельности, частные оздоровительные учреждения, где работают менее квалифицированные специалисты, могут иметь большой успех благодаря хорошо продуманной маркетинговой концепции.

В целях эффективного использования рекламы для реализации задач маркетинговых коммуникаций следует реализовывать процесс планирования рекламной деятельности. Именно новая стратегия определила позицию приоритетной отрасли развития экономики в Туапсинском районе.

Таким образом, для стабильного функционирования ДОЛ «Зеленый огонёк» ведомства ОАО «РЖД» необходимо провести кардинальную модернизацию всех видов услуг, в том числе номенклатуры предоставления санаторно-курортного лечения, что позволит максимально улучшить качество

предоставляемых услуг, повысить уровень конкурентоспособности, и тем самым, повысить финансовые показатели курортного учреждения.

Кроме того, предприятию необходимо отойти от стратегии рассрочки, предусмотренной для потребителей в лице юридических лиц. Эта стратегия продаж приводит к значительному росту дебиторской задолженности, которая, в свою очередь, приводит к снижению стоимости самой компании, снижению ее финансовой стабильности и увеличению финансового риска, что в свою очередь снижает уровень инвестиционной привлекательности предприятия для потенциальных кредиторов.

Нельзя отрицать тот факт, что множество проектов не находит понимание и не отражает той силы привлекательности, чтобы потенциальные инвесторы смогли их согласовывать. Дополнительные капиталовложения позволят предприятию сосредоточить значительные денежные средства в развитие материальной базы лагеря.

Необходимо усовершенствовать основные фонды ДОЛ «Зеленый огонёк» и повысить показатели качества услуг, что в значительной мере определит сразу же повышение спроса потребителей, как на внутреннем рынке сбыта, так и позволит занять определённую нишу на санаторно-курортном рынке Туапсинского района.

2.3 Анализ и оценка результатов финансовой деятельности исследуемого объекта

По мнению к.э.н. Виноградовой М.В.: «Оценка финансового состояния отображает результаты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Анализ является одним из общих функций управления экономическими системами, значение которых не зависит от времени, и вряд ли можно переоценить. В той или иной степени, анализ берет на себя часть обязательств хозяйствующих субъектов. Анализ как своего рода целенаправленная деятельность человека многогранна и имеет множество

областей применения, один из них финансово-хозяйственная деятельность субъекта хозяйствования» [3, с.84].

Проанализируем мнение профессора Вахрушиной М.А., которая считает, что: «Основой к выживанию и фундаментом для устойчивости компании является ее стабильность. Финансовая устойчивость предприятия - это состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает постоянное и планомерное развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях риска деятельности субъекта приемлемого уровня» [5, с.24].

Нельзя отрицать тот факт, что устойчивость предприятия, прежде всего, зависит от оптимальности состава и структуры активов, а также от правильности выбора стратегии управления ими. Как отмечает в своих работах Войтоловский Н.В.: «Столь же важным фактором финансовой устойчивости является состав и структура финансовых ресурсов с учетом надлежащего управления. Большое влияние на финансовую устойчивость компании играет мобильность на рынке капитала. Чем больше денег может привлечь предприятие, тем выше его финансовые возможности, однако, это увеличивает финансовый риск: сможет ли компания своевременно расплатиться с кредиторами» [6, с.88].

Общее мнение разделяют многие аналитики в области экономической оценки финансовых результатов, отмечая при этом, что анализ финансовой устойчивости должен начинаться со степени охвата затрат на их собственные источники формирования.

Отсутствие средств на приобретение товарно-материальных запасов может привести к невыполнению производственной программы, а затем сократить само производство. С другой стороны, чрезмерное отвлечение средств в резервы сверх фактического спроса, может привести к некрозу ресурсов, неэффективному их использованию. Поскольку текущие активы включают в себя как материальные, так и финансовые ресурсы, их организация

и эффективность управления зависит не только от процесса материального производства, но и от финансовой устойчивости предприятия. Внешнее проявление финансовой устойчивости проявляется в его платежеспособности.

Для оценки платежеспособности предприятия можно использовать три показателя относительного набора ликвидных активов, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств. Основным фактором, способствующим общей платежеспособности, является наличие на предприятии реального капитала [19, с.221].

В отличие от понятий «платежеспособность», понятие «финансовая устойчивость» рассматривается как более широкое понятие в производственной деятельности санаторно-курортной сферы, т.к. отражает в себе оценку различных сторон деятельности предприятия. Что касается понятия «финансовое состояние предприятия», то его можно оценить с точки зрения долгосрочной и краткосрочной перспективы [19, с.406].

В первом случае критерием оценки являются показатели финансовой устойчивости предприятия, во втором – ликвидность и платёжеумение. Стабильность деятельности предприятия в свете долгосрочной перспективы выделяется как одна из важнейших характеристик его финансового состояния. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью её зависимости от внешних кредиторов и инвесторов, с условиями, на которых привлечены внешние источники средств [19, с.419].

Наиболее важным результатом финансовой деятельности должно являться состояние финансовых ресурсов, которое должно соответствовать требованиям рынка и отвечать потребностям развития санатория и дома отдыха, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатёжеспособности предприятия, а избыточная – препятствовать развитию, затрагивая затраты предприятия в части излишних запасов и резервов.

Проведем анализ основных показателей финансово – хозяйственной деятельности ДОЛ «Зеленый огонёк» за период 2013 – 2015 годы и проследим его результаты в приложении. Как показывают данные анализа, общая сумма

имущества детского лагеря выросла на 18 384 тыс. рублей, и на конец отчетного периода составила 75 447 тыс. рублей. Общая сумма активов предприятия выросла как за счет роста объема оборотных средств, абсолютное изменение которых составило 3 202 тыс. рублей, так и за счет прироста необоротных активов на 15 182 тыс. рублей.

Таким образом, за отчетный период 2013-2015 годов произошло перераспределение средств в сторону менее мобильных, т.е. необоротных средств, доля которых относительно выросла на 1.68% по сравнению с 2014 годом. Изменение оборотных активов произошло из – за абсолютного увеличения запасов на 4 587 тыс. рублей и дебиторской задолженности на 877 тыс. рублей. Одновременно произошло сокращение денежных средств на 2 276 тыс. рублей. Можно отметить незначительное увеличение суммы НДС на 14 тыс. рублей в связи с изменением налоговой политики относительно санаторно-курортной сферы.

Как показывают данные, общее увеличение источников средств ДОЛ «Зеленый огонек» составило 18 384 тыс. рублей, который был получен за счет прироста объема собственных средств на 22 828 тыс. рублей и одновременно сокращения всех групп займов на 4 444 тыс. рублей. При этом доля собственных источников в общей сумме Пассива составила 57.64% и за отчетный период сократилась на 16.6%, составив на конец периода 73.84%.

Перейдем к проведению анализа ликвидности детского оздоровительного лагеря за аналогичный отчетный период. Как предлагает в своем учебном пособии Любушкин Н.П.: «Для того чтобы проанализировать ликвидность баланса, необходимо разделить показатели данной формы бухгалтерской отчетности на следующие группы» [8, с.56]:

1. Наиболее ликвидные активы (А1) – размер денежных средств и финансовых поступлений.
2. Быстро реализуемые активы (А2) – оборотные активы, краткосрочная дебиторская задолженность.

3. Медленно реализуемые активы (А3) – резерв, долгосрочная дебиторская задолженность, НДС по приобретенным ценностям.

4. Труднореализуемые активы (А4) – внеоборотные активы.

5. Наиболее срочные обязательства (П1) – краткосрочные обязательства.

6. Краткосрочные обязательства (П2) – краткосрочные кредиты и займы.

7. Долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные кредиты и займы.

8. Постоянные пассивы (П4) – собственный капитал, доходы будущих периодов и запасы на запасных счетах предстоящих расходов.

Составим табл. 2.5, в которой охарактеризуем статьи оборотных активов и обязательств рассматриваемого лагеря по степени ликвидности.

Таблица 2.5

**Классификация активов и пассивов ДОЛ «Зеленый огонёк» за период
2014-2015 гг., тыс. руб.⁸**

Группы в зависимости от степени ликвидности	2014 год	2015 год
Активы		
А1 – наиболее ликвидные активы	7 970	5 694
А2 – быстро реализуемые активы	2 558	3 435
А3 – медленно реализуемые активы	3 338	7 939
А4 – трудно реализуемые активы	43 197	58 379
Пассивы		
П1 – наиболее срочные обязательства	-	-
П2 – краткосрочные пассивы	23 033	14 042
П3 – долгосрочные пассивы	1 141	5 687
П4 – постоянные пассивы	32 889	55 717

Далее проведем анализ ликвидности баланса ДОЛ «Зеленый огонёк» за рассматриваемый отчетный период и результаты отобразим в табл. 2.5, из

⁸ Таблица составлена автором работы по отчетным материалам ДОЛ «Зеленый огонёк»

которой следует, что предприятие не является абсолютно ликвидным: с показателями ликвидности ситуация сложна, так как наличие высоколиквидных активов не обеспечивает сумму заемных средств, что приводит к потребности в дополнительном привлечении капитала. Более того, основные средства превышают оборотные активы.

Анализируя динамику, следует отметить, что темпы роста оборотных активов в 2013 - 2015 годы существенно превосходили необоротное имущество, однако в 2014 – 2015 годы произошли существенные изменения, в результате которых величина оборотного капитала сократилась, в то же время необоротные активы выросли.

Анализ финансовых результатов деятельности детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонёк» отобразил долю коэффициента абсолютной ликвидности или норму денежных резервов курортной сферы, которая увеличилась на 0.5 в 2015 году по сравнению с 2013 годом. Так как этот показатель представляет собой отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к сумме краткосрочного долга детского лагеря, в части краткосрочных обязательств может быть погашена из имеющихся наличных средств.

На данный момент нестабильная финансовая устойчивость, вызванная тем, что имеет место дефицит собственного оборотного капитала, обеспечивающего запасы. Необходимо также отметить такой фактор, как значительный объем текущих обязательств санатория, оказывающий негативное влияние на финансовое состояние организации.

Расчеты показывают, что в перспективе положение может ухудшиться, если не будут приняты соответствующие меры. Далее отобразим в табл. 2.6 коэффициенты финансовой устойчивости ДОЛ «Зеленый огонек». Как показывают расчеты, произошло значительное улучшение показателей финансовой устойчивости, так как: произошло сокращение зависимости от внешних кредиторов на 17%, вырос показатель автономии предприятия и как следствие, уменьшился финансовый риск на 0,4 или на 40%.

Таблица 2.6

**Расчет коэффициентов финансовой устойчивости ДОЛ «Зеленый огонек»,
тыс.руб.⁹**

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год
всего капитала	57 063	68 453	76 447
собственный капитал	32 889	49 697	55 717
заемный капитал	24 174	18 756	20 730
необоротные активы	43 197	45 600	58 379
оборотные активы	13 866	22 853	18 068
собственный оборотный капитал	(10 308)	4 097	(2 662)
долгосрочные обязательства	1 141	5 126	5 687
коэффициент автономии	0,57	0,72	0,74
коэффициент финансовой зависимости	0,43	0,28	0,26
коэффициент финансового риска	0,75	0,39	0,35

Оценим степень относительных показателей ликвидности ДОЛ «Зеленый огонек» за период 2014-2015 гг. и результаты отобразим в табл. 2.7.

Таблица 2.7

**Относительные показатели ликвидности ДОЛ «Зеленый огонек» за период
2013-2015 гг.¹⁰**

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.33	0.91	0.3
Коэффициент критической ликвидности	0.45	1.11	0.64
Коэффициент общей ликвидности	0.6	1.67	1.21

Как считает Башева А.В.: «Анализ финансового состояния предприятия преследует несколько целей: определение финансового положения; выявление

⁹ Таблица составлена автором работы в ходе проводимых исследований

¹⁰ То же

изменений в финансовом состоянии пространственно-временного контекста; выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии; прогноз основных тенденций финансового состояния» [3, с.55]. На основании баланса ДОЛ выполним анализ финансовой устойчивости, и результаты отобразим в табл. 2.8. Оказывают негативное влияние на финансовое состояние организации в целом значительный объем текущих обязательств лагеря. Расчеты определили, что в перспективе положение может ухудшиться, если не будут приняты соответствующие меры.

Результаты оценки финансовых показателей деятельности ДОЛ «Зеленый огонёк» дали общую картину, где видно, что в 2015 году произошло значительное улучшение показателей финансовой устойчивости относительно 2013 года по следующим причинам:

- произошло сокращение зависимости от внешних кредиторов на 17%;
- вырос показатель автономии предприятия и как следствие, уменьшился финансовый риск на 0,4 или на 40 %.

Таблица 2.8

**Анализ показателей финансовой устойчивости ДОЛ «Зеленый огонёк»
за период 2013-2015 гг., тыс. руб.¹¹**

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год
собственный капитал	32 889	49 697	55 717
обеспечение будущих выплат и платежей	-	-	-
необоротные активы	43 197	45 600	58 379
собственный оборотный капитал	(10 308)	4 097	(2 662)
долгосрочные обязательства	1 141	5 126	5 687
наличие собственных оборотных средств с долгосрочными обязательствами для покрытия запасов	(9 167)	9 223	3 025
краткосрочные обязательства	23 033	13 630	14 042
общий размер основных источников покрытия запасов	13 866	22 853	17 067

¹¹ Таблица составлена автором работы в период проводимых исследований

Окончание таблицы 2.8

запасы	3 326	7 686	7 913
излишек (+), дефицит (-) СОК для покрытия запасов	(13 634)	(3 589)	(10 575)
излишек (+), дефицит (-) СОК и долгосрочных обязательств	(12 493)	1 537	(7 550)
излишек (+), дефицит (-) собственных источников покрытия запасов	10 540	15 167	9 154
тип финансовой стойкости	Нестабильное	Нормальное	Нестабильное

Целью анализа финансового состояния ДОЛ «Зеленый огонёк» является оценка перспектив и динамики его развития для решения задач: обеспечения безубыточного функционирования производства, оценки вероятности возникновения проблем убыточности и возможного банкротства. Чтобы установить типичный дисбаланс в своей работе был проведен сравнительный анализ динамики отдельных статей баланса детского лагеря, в частности товарно-материальных запасов и незавершенного производства, а так же дебиторской задолженности. Из табл.2.9 видно, что запасы занимают наибольший удельный вес в общем составе оборотных средств и имеют тенденцию к увеличению на конец отчетного 2014 года. Произошло увеличение средних остатков всех видов запасов, дебиторской задолженности, денежных средств, что отвлекает средства из оборота и оценивается как негативная тенденция в деятельности организации, определяющая снижение эффективности использования оборотных средств. Расчеты показывают, что за анализируемый период структура оборотных средств претерпела существенные изменения:

- запасы увеличились на 22,36%, при этом удельный вес готовой продукции сократился на 1,27%, сырье и материалы выросли на 5,58%, в то же время расходы будущих периодов выросли на 18%, что вызвано спецификой деятельности оздоровительного лагеря;

➤ прирост в структуре составил 1,68% по причине роста дебиторской задолженности, при этом в расчетах с покупателями и заказчиками данный элемент оборотных средств снизился на 4,87%;

➤ в структуре оборотных средств удельный вес денежных средств снизился на 24.12%, что свидетельствует о возможном сокращении уровня ликвидности.

Таблица 2.9

Структура оборотных средств ДОЛ «Зеленый огонек»¹²

Состав оборотных средств	Структура оборотных средств, %			Структура оборотных средств, %			Структура оборотных средств, %		
	начало 2013 г.	конец 2013 г.	Изменение, %	начало 2014 г.	конец 2014 г.	Изменение, %	начало 2015 г.	конец 2015 г.	Изменение, %
Запасы:	24	22.53	-1.47	22.53	33.63	+11.1	33.63	46.36	+12.73
сырье, материалы	17.1	16.97	-0.13	16.97	16.14	-0.83	16.14	22.68	+6.54
готовая продукция	4.8	2.3	-2.5	2.3	2.7	+0.4	2.7	3.53	+0.83
расходы будущих периодов	2.1	3.26	+1.16	3.26	14.8	+11.54	14.8	20.1	+5.3
НДС	0.08	-	-0.08	-	-	-	-	0.15	+0.15
Дебиторская задолженность	18.45	19.68	+1.23	19.68	11.46	-8.22	11.46	20.13	+8.67
покупатели и заказчики	5.8	2.66	-3.14	2.66	4.67	+2.01	4.67	10.67	+6
Денежные средства	57.48	57.78	+0.3	57.78	54.9	-2.88	54.9	33.36	-21.54
Всего по разделу 2	100	100	100	100	100	100	100	100	100

¹² Таблица составлена автором работы в ходе проводимых исследований

Глава 3 Разработка мероприятий по улучшению финансовой устойчивости детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонёк»

На основании своих выводов в отношении финансовой деятельности детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонек», необходимо изучить ряд мер по повышению финансовой устойчивости. Это должно способствовать повышению финансовой устойчивости не только в детском лагере, но довести его до более высокого уровня предоставления санаторно-курортных услуг в Туапсинском районе, и тем самым повысить уровень конкурентоспособности.

Исходя из выше перечисленных проблем во второй главе работы, и опираясь на мнения таких учёных как Норов М.Т., Шеремет А.Д., Негашева Е.В. и др. можно выявить основные пути улучшения финансовых результатов деятельности посредством разработки сценарных условий. В общем плане эти мероприятия могут быть следующего характера.

Шеремет А.Д. считает, что: «Увеличение объема продаж обеспечивает увеличение денежных средств, полученных от продажи оказания услуг клиентам, увеличение абсолютных ликвидных активов, и, следовательно, саму ликвидность». С этой целью необходимо выделить группы оказываемых услуг, приносящие наибольшую прибыль, провести анализ цены и объема для определения наиболее разумного компромисса, который поможет ДОЛ «Зеленый огонёк», несмотря на снижение объемов продаж путевок, увеличить поступление дополнительных денежных средств за счет увеличения цены, наценок или объемов продаж [22, с.247].

Улучшение качества оказания услуг, по мнению Негашевой Е.В.: «Одним из решающих условий для повышения конкурентоспособности на рынке санаторно-курортных услуг, а также как результат производительности, роста. Не случайно в развитых странах во многих санаториях и пансионатах не работают системы управления качеством для предоставления услуг и управления лояльностью клиентов этих услуг» [22, с.267]. В настоящее время для отдыха детей существует огромное количество разнообразных детских

лагерей. Как отмечает Шматько Л.П.: «По времени деятельности лагеря подразделяются на [23,с.101]:

- круглогодичные - работают в течение круглого года
- сезонные - работают во время каникул
- лагеря выходного дня
- с дневным пребыванием детей

Согласно федеральному закону РФ № 52 «О санитарно - эпидемиологическом благополучии населения» учреждения вне зависимости от формы собственности и организатора отдыха находятся под надзором федеральной службы по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека (Роспотребнадзора) и должны быть проверены санитарной службой перед открытием и каждую смену. Более того, все учреждения должны сформировать полный пакет документов на право осуществления курортной деятельности.

Следует отметить также что, президентом РФ в мае 2015 года было дано поручение правительству и государственным структурам по разработке мероприятий по совершенствованию организации летней оздоровительной работы, улучшению материально-технической базы учреждений и подготовке персонала для них.

Конкретные требования санитарной службы к условиям и организации пребывания в различных лагерях изложены в так называемых СанПиН-санитарных правилах и нормах по отдельным типам лагерей. С помощью этих документов можно проверить правильность проведения тех или иных мероприятий в лагере, написать обоснованную жалобу, получить правильные, научно обоснованные сведения по организации быта и деятельности ребенка в домашних условиях.

В настоящее время для летних лагерей действующими являются следующие санитарные правила:

- СанПиН 2.4.4.1204-03. «Санитарно-эпидемиологические требования к устройству, содержанию и организации режима работы

загородных стационарных учреждений отдыха и оздоровления детей и подростков» - используются для надзора за стационарными общеоздоровительными и профильными лагерями;

➤ СанПиН 2.4.2.2843-11. «Санитарно - эпидемиологические требования к устройству, содержанию и организация работы детских санаториев» - используются для надзора за санаторно-оздоровительными лагерями;

➤ СанПиН 2.4.4.2599-10. «Гигиенические требования к устройству, содержанию и организации режима в оздоровительных учреждениях с дневным пребыванием детей в период каникул»- используются для надзора за дневными общеоздоровительными, профильными лагерями и лагерями труда и отдыха на базе школ, учреждений дополнительного образования во время каникул;

➤ СанПиН 2.4.2. 2843-11 «Санитарно-эпидемиологические требования к устройству, содержанию и организация работы лагерей труда и отдыха для подростков» - используются для надзора за лагерями труда и отдыха и оценки организации труда в профильных лагерях, будет полезен родителям привлекающим детей к работе на даче, в фермерских хозяйствах;

➤ СанПиН 2.4.4.2605-10 «Санитарно - эпидемиологические требования к устройству, содержанию и организации режима работы детских туристических лагерей палаточного типа в период летних каникул» - используются для надзора за туристическими и профильными лагерями палаточного типа, очень пригодится родителям любителям походов вместе с детьми.

Отметим, что в лагерь санаторного типа дети направляются для лечения каких-либо заболеваний, поэтому чтобы попасть в такой лагерь необходимо получить направление участкового врача или предоставить выписку из медицинской карты. Здесь основной акцент должен быть сделан на получении всевозможных профилактических и лечебных процедурах. На ребенка приезжающего в лагерь санаторного типа составляется индивидуальная

медицинская карта, которая ведется до окончания пребывания ребенка в лагере. Изучив все критерии видовой характеристики лагерного пребывания детей, выделим первое условие по улучшению политики финансирования оборотного капитала и увеличения прибыли для ДОЛ. Необходимо изучить вопрос о получении ДОЛ «Зеленый огонек» статуса лагеря санаторного типа и перехода на круглогодичный цикл пребывания детей в лагере.

Для получения детскому оздоровительному лагерю «Зеленый огонек» статуса санаторно-курортного центра, необходимо оснастить восьмой корпус медицинским оборудованием и оформить соответствующие документы для оказания детям профилактических и лечебных процедур по индивидуальной оздоровительной программе.

В качестве начального этапа можно изучить лечебный профиль – заболевания органов дыхания (хронические бронхиты, пневмонии, бронхоэктазы, катары, ларингиты, фарингиты), т.е. наиболее распространенные заболевания в возрасте от 7 до 15 лет. Так как процент заболеваний относительно отоларингии за пределами Краснодарского края превысил допустимые нормы и на сегодняшний день зарегистрировано 68,8 % систематически болеющими заболеваниями бронхо-легочного характера, основной упор в оформлении лечебной базы надо делать на лечение органов дыхания.

По мнению многих известных финансистов, а именно таких как Задорожная А.Н., Зверева Е.В. и др.: «Финансовые показатели эффективности можно рассматривать как характеристику эффективности управления предприятием, в которых наиболее главными являются прибыль. Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства, решения социальных и материальных потребностей трудовых коллективов. Доход также часть обязательств компании перед бюджетом, банками и другими предприятиями и организациями. Таким образом, прибыль становится критическим для оценки производственной и финансовой деятельности предприятия. Они характеризуют степень делового и

финансового благополучия. Прибыль определяется по скорости возврата средств и операционной рентабельности инвестиций в активы этой компании» [2, с.82].

Процитируем высказывание, данное Нюнберг Л.Б., касательно увеличения лояльности потребителя услуг не зависимо от сферы деятельности: «Лояльность - это не тактика, а стратегия бизнеса. Лояльность покупателей, сотрудников и инвесторов настолько взаимосвязана, что понимание и управление одним аспектом требуют понимания и управления двумя другими. Философия лояльности заключается в том, что главная цель бизнеса - создание особой репутационной ценности, а неполучение прибыли» [13, с.94]. Но с ней можно не согласиться. Тот факт, что формирование лояльности клиента является особое значение любого бизнеса, и здравница промышленность не является исключением.

Повышение лояльности, компания автоматически повышает уровень финансовой устойчивости из-за многих факторов: расширение услуг, внедрение карт лояльности со скидками, переход на круглогодичный цикл работы. Для каждой группы потребителей в зависимости от начального уровня лояльности необходимо разработать свою собственную систему стимулов, направленных на повышение лояльных клиентов. Поскольку методы и цели работы с каждой группы потребителей будет отличаться, на первом этапе развития проекта формирования и развития лояльности, необходимой для оказания услуг и потребителей этих услуг, чтобы выделить отдельные группы.

Создаваемый своего рода Центр санаторно-курортного лечения на базе ДОЛ «Зеленый огонек» может предложить клиентам повышенный уровень услуг, гораздо большие возможности и самые современные методики: как все традиционные для профилактория виды лечебно-оздоровительных услуг, так и эксклюзивные индивидуальные программы для взрослых. Важно чтобы прибывающие на отдых дети увидели, что в ДОЛ действительно работают профессионалы и что они действительно сплоченная команда, тогда успех запланированной компании обеспечен.

Оценивая данный аспект, ДОЛ «Зеленый огонек» увеличивает тем самым лояльность потребителей, а, значит, создает себе определенный репутационный имидж и превышает уровень конкурентоспособности, занимая более надежную нишу в курортном бизнесе.

В ходе исследования, было выявлено три важных элемента, которые необходимо учитывать при создании санаторно-оздоровительного центра, а именно:

- удовлетворенность услугой потребителя;
- удовлетворенность сотрудников;
- движение финансовых потоков.

Обязательными также являются: высокое качество оказания услуг; эффективность процедур; квалификация специалистов, оказывающих услуги.

Так как первоначально было выбрано направление оздоровления детей, страдающих заболеваниями верхних дыхательных путей, рассмотрим видовую комплектацию медицинского оборудования. В первую очередь необходимо приобрести аппаратное оборудование для физиотерапии: УВЧ, СМТ, индуктотермия, ультрозвук (рис. 3.1).



Рис. 3.1. Аппарат PHYSIOTHERM-S — для непрерывной УВЧ-терапии¹³

¹³ Медтехника будущего поколения (ред. от 21.12.2015). [Электронный ресурс]. URL: http://www.ulscen.ru/products-apparat_obshchey_magnitoterapii (дата обращения: 20.04.2016)

Во-вторых, необходимо приобретение кварцевого аппарата ОУФБ 04 «КУФ Солнышко», который отлично себя зарекомендовал для лечения и профилактики острых респираторных вирусных инфекций, таких как грипп и т.п. Он эффективно лечит ЛОР заболевания: острый ринит, фурункул носа, наружный отит, хронический тонзиллит и др. (рис. 3.2).



Рис. 3.2. Кварцевый аппарат ОУФБ 04 «КУФ Солнышко»¹⁴

Далее, оценивая сценарные варианты повышения финансовой устойчивости, рассмотрим условия приобретения пластиковых карт с магнитной полосой, которая будет использоваться в качестве карт лояльности клиентов (бонусных и дисконтных карт) родителям – сотрудникам ОАО «РЖД», которые приобретают путевки для своих детей на протяжении нескольких лет (рис. 3.3).

Нельзя забывать о том, что лояльность формируется не на пустом месте: необходимо продумать способы материального и психологического поощрения отдыхающих за повышение уровня активности. Часто кобрендинговые карты (карта совокупного предложения) предлагают перекрестные скидки.

В связи с этим дисконт как средство формирования лояльности уступает сегодня место бонусным схемам. Гораздо более глубокое влияние на поведение

¹⁴ Медтехника будущего поколения (ред. от 21.12.2015). [Электронный ресурс]. URL: http://www.ulscen.ru/products-apparat_obshchey_magnitoterapii (дата обращения: 20.04.2016)

клиентов оказывают сегодня психологические факторы. По социологическим данным 70% опрошенных указали на то, что одним из ключевых условий при выборе поставщика товаров или услуг является оказываемое им со стороны компании уважение. А в нашем случае, сотрудники ОАО «РЖД» еще получают уверенность в наиболее лучшем оздоровлении их ребенка.



Рис. 3.3. Примерный фирменный экземпляр дисконтной карты в логотипом РЖД¹⁵

Устойчивость финансового положения ДОЛ «Зеленый огонек» в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложений финансовых ресурсов в активы, которые являются динамическими по своей природе. В работе детского оздоровительного лагеря и стоимости активов и их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее понимание качественных изменений в структуре активов и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью расчета экономической эффективности предлагаемого сценария. Для дальнейшего обоснования предполагаемых изменений финансовых результатов, рассмотрим основные расходы, связанные с приобретением медицинской техники в г.Санкт-Петербурге (табл. 3.1).

Внедряя мероприятия, необходимо тщательно следить за их эффективностью. Самые блестящие бизнес-идеи и вдохновляющие миссии так и останутся на бумаге, если количественно не проконтролировать их воплощение в жизнь. Внедрение должно быть подвержено систематическому

¹⁵ Рисунок составлен автором работы по материалам АО «РЖД-ЗДОРОВЬЕ»

мониторингу за изменениями в основной деятельности, и тем более, в результатах финансового характера, что будет иметь наибольший интерес для самого детского оздоровительного лагеря.

Таблица 3.1

Оценка расходов, связанных с приобретением медицинского оборудования для ДОЛ «Зеленый огонек»¹⁶

Наименование оборудования	Сумма, руб.	Кол-во
Аппарат PHYSIOTHERM-S	526 300	4
Кварцевый аппарат ОУФБ 04 «КУФ Солнышко»	3300	8
Итого с учетом кол-ва аппаратов	2 131 600	

По мнению Т.И. Муль: «И эффект и эффективность позволяют нам не только описать, но и выбрать инвестиционный проект, а также следить за ее осуществлением, принимая во внимание интересы финансовых результатов» [12,с.59]. В связи с этим высказыванием произведем расчет изменения стоимости путевок после расширения спектра услуг, включая лечебные процедуры (табл. 3.2). Как видно из расчетов, предложенных в табл.3.2, себестоимость путевки увеличилась на 5500 руб. или на 5,22 %, что несомненно повлияло на снижение количества проданных путевок на 726 штук или 23,5 %. Но, не смотря на снижение количества реализованных путевок месячная выручка получила увеличение результата на 7500 руб. или 11,8 %, что в итоге дало чистую прибыль ДОЛ «Зеленый огонек» в размере 9 562,500 руб. Если просчитать в дальнейшем показательную величину прибыли за счет круглогодичного цикла, а это в среднем 8 месяцев, то можно увидеть, что выручка от реализации путевок повысится на 29 250 тыс. руб. Примем за основу расчетов показательное значение предстоящих расходов на приобретение карт и определим, что размер расходов составит 250 000 руб.

¹⁶ Таблица составлена автором работы по представленным накладным медицинской компании «Медиа»

Таблица 3.2

**Результаты расчета экономического эффекта от расширения услуг ДОЛ
«Зеленый огонек» в среднем без учета периода пребывания¹⁷**

Показатели	До проведения лечебных процедур (факт)	После проведения лечебных процедур (план)
Стоимость одной путевки, тыс. руб.	20 500	25 500
Количество проданных путевок в месяц, шт.	5226	4500
Выручка от реализации путевок в месяц, тыс.руб.	30 750	38 250
Чистая прибыль, тыс.руб.	7 687,5	9 562,5
Выручка за счет круглогодичного цикла работы	276 750	306 000

Далее, предположим, что реализация льготных путевок сотрудникам ОАО «РЖД» увеличится в среднем на 300 штук за сезон и в связи с этим обстоятельством произведем предварительные расчеты изменения выручки от внедрения и активного применения дисконтных карт с учетом первоначальной 10 % скидки (табл. 3.3).

Реализация путевок по льготным направлениям – это определенная ниша в предоставлении услуг сотрудникам ОАО «РЖД», который из года в год приобретают статус постоянства. Как видно по результатам табл. 3.3. количество реализованных путевок должно увеличиться при применении 35 %, дав при этом выручку в размере 21 422,5 тыс.руб., что на 1250,5 тыс.руб. больше по сравнению с прошлым отчетным периодом, когда дисконтная скидка применялась в размере всего 10 %. Данный аспект имел психологическое воздействие на сотрудников ОАО «РЖД» и позволил увеличить число реализации путевок.

¹⁷ Таблица составлена автором

**Расчет экономического эффекта от внедрения и применения
дисконтных карт ДОЛ «Зеленый огонек»¹⁸**

Показатели	До применения дисконтных карт	После применения дисконтных карт
Стоимость одной льготной путевки, тыс. руб.	18450	13325
Количество проданных льготных путевок за сезон, шт.	984	1500
Выручка от реализации льготных путевок тыс.руб.	18154,8	19987,5
Чистая прибыль, тыс.руб.	4538,7	4996,8

Произведем сводный расчет экономического обоснования от сценарных условий улучшения финансовой устойчивости рассматриваемого объекта курортной сферы (табл. 3.4).

Как видно из табл.3.4 разработка мероприятий по совершенствованию финансовой политики повлечет за собой увеличение управленческих и коммерческих расходов на сумму 2381600 руб. Вследствие увеличения вышеуказанных показателей увеличится и выручка ДОЛ «Зеленый огонек» на 46250,5 тыс.руб.

Балансовая прибыль увеличится на 11 % в среднем. Произведенные расчеты показывают, что вследствие роста выручки и увеличения себестоимости, произошло увеличение балансовой прибыли – на 312625 руб. Что касается увеличения стоимости основных производственных фондов, то они увеличились в среднем на 29 %, что обеспечило создание медицинского корпуса и возможность оказания нового вида услуг – лечения заболеваний верхних дыхательных путей. На перспективу нельзя не учесть тот момент, что седьмой корпус можно переоборудовать под лечебный для применения лечебных процедур относительно другого профиля, например, лечения желудочно-кишечных заболеваний.

¹⁸ Таблица составлена автором в период проводимых исследований

**Сводный расчет изменения экономических результатов от разработанных
сценарных условий ДОЛ «Зеленый огонек»¹⁹**

Показатели	До проведения мероприятий	После проведения мероприятий	Отклонение
Расходы на приобретение оборудования, тыс. руб.	2 131 600		
Расходы на приобретение дисконтных карт, тыс.руб.	250 000		
Выручка от реализации путевок за сезон, тыс.руб.	184500,0	229500,0	+45000,0
Выручка от реализации льготных путевок за сезон, тыс.руб.	18154,8	19987,5	+1832,7

Далее перейдем к оценке экономического эффекта от приобретения и применения дисконтных карт и оборудования по формуле, предложенной в учебнике «Экономический анализ» под редакцией Н.П.Любушкина [9, с.59]:

$$\mathcal{E}=(P2 - P1)- \Delta P_{\pi} \quad (3.1)$$

где,

\mathcal{E} – экономический эффект

$P1$ и $P2$ – выручка до и после применения нововведений;

ΔP_{π} – эксплуатационные расходы на приобретение оборудования.

Используем результаты экономических расчетов, представленных в табл. 3.3 и 3.4, и произведем расчет экономического эффекта:

$$\mathcal{E} = (229500,0-184500,0)-2381600=42618,4 \text{ (руб.)}$$

¹⁹ Таблица составлена автором в период проводимых исследований

Таким образом, подводя итог разработке сценарных условий улучшения финансовой устойчивости детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонек» ведомства ОАО «РЖД» видно, что разработанные мероприятия, состоящие из трех этапов, а именно: приобретения медицинского оборудования с целью оказания лечебных услуг, применения дисконтных карт со скидкой уже 35 % для сотрудников ОАО «РЖД» и переход на круглогодичный цикл работы дает экономический эффект в размере более 42 млн.руб., а, значит, виден факт рентабельности и способности вывести рассматриваемое учреждение на более высокий уровень оказания санаторно-курортных услуг в Туапсинском районе.

В заключение оценки экономического эффекта рассмотрим влияние предлагаемых мероприятий на рентабельность продаж ДОЛ «Зеленый огонёк», которую отразим в табл.3.5. Расчет показывает, что за счет предлагаемых мероприятий будет увеличена валовая прибыль на 1 715.2 тыс.руб., а уровень рентабельности существенно повысится и составит 10,23%.

При этом на прирост прибыли повлияет как увеличение выручки (влияние составит 391.1 тыс.руб., что будет являться второстепенным фактором), так и уровень прибыльности на 1 324.1 тыс. руб., что явилось определяющим фактором в применении предложенного ряда мероприятий.

Таблица 3.5

Расчет предварительного изменения рентабельности продаж ДОЛ «Зеленый огонек» от предлагаемых сценарных условий, тыс. руб.²⁰

Показатели	Отчетный год	Прогноз	Изменения
Чистая выручка от продаж	152 768	156 938	+4 170
Себестоимость реализованных услуг	138 431	140 885.8	+2 454.8
Валовая прибыль	14 337	16 052.2	+1 715.2

²⁰ Таблица составлена автором в период проводимых исследований

Окончание таблицы 3.5

Рентабельность продаж, %	9.38	10.23	+0.85
Влияние			
изменения выручки от продаж	X	X	+391.1
изменение уровня рентабельности продаж	X	X	+1 324.1

Таким образом, необходимо отметить, что по результатам проведенного анализа можем увидеть, что показатель рентабельности имеет первостепенное значение в современных условиях, когда руководству предприятий и учреждений требуется постоянно принимать ряд неординарных решений для обеспечения увеличения прибыли, а, следовательно, и финансовой устойчивости предприятия. Как видно из практических расчетов, показатели рентабельности имеют более или менее значительные колебания на протяжении многих лет, что является следствием изменения цен продаж и стоимости услуг в лучшую сторону.

Заключение

Подводя итог выпускной квалификационной работы, обратимся к учебнику «Комплексный финансовый анализ хозяйственной деятельности» под редакцией Шадринной Г.В. и Луговой В.Ж., которые отмечали следующее: «Финансы являются индикатором конкурентоспособности хозяйствующего субъекта на рынке. Поэтому устойчивое финансовое состояние любой компании является ключом к его жизни.

Экономика растет в соответствии с законами рынка, который предусматривает проявление экономических отношений между производителями и потребителями товаров или услуг. Каждый из них имеет свои экономические интересы, которые не могут быть одинаковыми. Рынок представляет собой уникальный инструмент для согласования интересов производства и потребления на более высокую ступень развития товарно-денежных отношений. Функционирование рынка приводит к формированию рыночной экономики» [20, с.39].

Как отмечают Логонь Т.Д. и Уфимцев В.Д.: «В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия является его финансовая устойчивость. Она отражает состояние финансовых ресурсов предприятия, со свободой маневра в денежной форме, чтобы эффективно использовать их, обеспечивая плавный процесс производства и реализации продукции, учитывать затраты на его расширение и обновление» [19,с.67].

В этой связи финансовое состояние является важнейшей характеристикой экономической деятельности предприятия во внешней среде. Оно определяет конкурентоумение предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы компании и ее партнеров по финансовым и другим отношениям. Другими словами, финансовый анализ представляет собой методологию для оценки текущего и будущего финансового состояния предприятия на основе

изучения зависимости и информации о финансовой деятельности. И, тем не менее, анализ финансового состояния – это глубокое, научно обоснованное исследование финансовых ресурсов в едином производственном процессе.

Основной целью финансового анализа является получение определенного количества ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом в оценке текущего финансового состояния предприятия особую роль играет его прогноз на ближайшую и более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

В качестве объекта исследования было выбрано предприятие сферы курортной деятельности ДОЛ «Зеленый огонек» ОАО «РЖД».

Целью проведения анализа финансовой устойчивости детского оздоровительного лагеря являлась оценка перспектив и динамики его развития для решения задач: обеспечения безубыточного функционирования производства, оценки вероятности возникновения проблем убыточности и возможного банкротства.

Анализ и оценка финансовой устойчивости ДОЛ «Зеленый огонек» позволили сделать **следующие выводы:**

Детский оздоровительный лагерь «Зеленый огонёк» находится в ведении Северо-Кавказской железной дороги ОАО «РЖД». Территория лагеря расположена в Туапсинском районе в п.Дедеркой и занимает более 10 га в лесопарковой зоне побережья. ДОЛ «Зеленый огонёк» предназначен для одновременного принятия на пребывание 9 сотен гостей.

Сравнительный анализ цен на путевку показал, что по сравнению с 2014 годом цена в 2015 году выросла в среднем на 1800 руб., что повлияло на число отдыхающих детей, в частности заметно снизилось число льготных путевок. Начало сезона по ценовой политике на 3,5 % дешевле, чем разгар оздоровительного отдыха. За весь исследуемый период, а именно за период 2013-2015гг. прослеживалась положительная динамика основных

экономических показателей. В целом выручка лагеря выросла за три года на 4 313 тыс. руб., а себестоимость – на 4 876 тыс. руб., что свидетельствует о снижении затратноёмкости оказываемых оздоровительных услуг.

Динамика прибыли детского оздоровительного лагеря также заслуживает положительной оценки: если в 2013 г. финансовым результатом деятельности были убытки (435 тыс. руб.), то в 2015 г. предприятие сферы санаторно-курортной деятельности получило прибыль в размере 364 тыс. руб. Данный факт можно прокомментировать введением в эксплуатацию восьмого корпуса, ранее находившегося на ремонте.

При этом уровень рентабельности хозяйственной деятельности в 2015 г. составил 10,4% по сравнению с 22,3% в 2013 г. Анализируя изменения, составляющие себестоимость путевки, наблюдается рост затрат по топливу (+581,9 тыс. руб.) и электроэнергии (+179,2 тыс. руб.). Увеличение данных затрат связано с ростом тарифов. По всем остальным статьям сметы наблюдается снижение.

Однако, несмотря на снижение затрат по содержанию отдыхающих детей, сумма доходов от реализации путевок ниже суммы затрат, что свидетельствует о нестабильных показателях финансовой деятельности и необходимости усилить работу по сокращению затрат и увеличению доходов в данной сфере.

Расчеты показывают, что за анализируемый период структура оборотных средств претерпела существенные изменения:

- запасы увеличились на 22.36%, при этом удельный вес готовой продукции сократился на 1.27%, сырье и материалы выросли на 5.58%, в то же время расходы будущих периодов выросли на 18%, что вызвано спецификой деятельности оздоровительного лагеря;

- дебиторская задолженность существенно выросла, прирост в структуре составил 1.68%, при этом в расчетах с покупателями и заказчиками данный элемент оборотных средств снизился на 4.87%;

➤ удельный вес денежных средств в структуре оборотных средств снизился на 24.12%, что свидетельствует о возможном сокращении уровня ликвидности.

В своей последней публикации Савельева Н.А. выделила основную проблему в вопросах снижения общей конкурентоспособности оказываемых санаторно-оздоровительных услуг. В настоящее время основным конкурентом для ДОЛ «Зеленый огонёк» по основным критериям лояльности санаторно-курортных услуг остается ДСОЦ «Маяк» п.Шепси. Рассматриваемый ДОЛ уступает конкуренту по следующим позициям: круглогодичность, оказание санаторно-курортных услуг широкого профиля и прием детей с родителями с 2 лет.

Результаты SWOT-анализа показали, что наиболее проблемной стороной, которая способствует снижению уровня конкурентоспособности является отсутствие круглогодичного цикла работы лагеря и статуса санатория. Для нормального функционирования ДОЛ «Зеленый огонёк» было **предложено** провести масштабную модернизацию спектра оказания услуг за счет разработки сценарных условий, включив в номенклатуру оказание санаторного лечения, что позволит повысить качество оказываемых услуг, увеличит уровень конкурентоспособности и тем самым улучшит финансовые показатели деятельности рассматриваемого учреждения курортной сферы. В связи с данным предложением руководству ДОЛ «Зеленый огонёк» было **рекомендовано** по-этапное внедрение сценарных условий с целью улучшения финансовой устойчивости:

Во-первых, необходимо приобрести аппаратное оборудование для физиотерапии: УВЧ, СМТ, индуктотермия, ультрозвук.

Во-вторых, необходимо приобретение кварцевого аппарата ОУФБ 04 «КУФ Солнышко», который отлично себя зарекомендовал для лечения и профилактики острых респираторных вирусных инфекций, таких как грипп и т.п. Он эффективно лечит ЛОР заболевания: острый ринит, фурункул носа, наружный отит, хронический тонзиллит и др.

В-третьих, оценивая сценарные варианты повышения финансовой устойчивости, необходимо приобретение пластиковых карт с магнитной полосой, которые будут использоваться в качестве карт лояльности клиентов (бонусных и дисконтных карт) родителям из числа сотрудников ОАО «РЖД», которые приобретают путевки для своих детей на протяжении нескольких лет.

Как было отмечено в выпускной квалификационной работе, устойчивость финансового положения ДОЛ «Зеленый огонек» в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы, которые динамичны по своей природе. С этой целью был произведен расчет экономической эффективности и целесообразности от разработанных сценарных условий, который показал следующие результаты:

- будет увеличена валовая прибыль на 1 715.2 тыс.руб.,
- уровень рентабельности существенно повысится и составит 10,23%.
- на прирост прибыли повлияет как увеличение выручки (влияние составит 391.1 тыс.руб., что будет являться второстепенным фактором), так и уровень прибыльности (на 1 324.1 тыс. руб., что явилось определяющим фактором).

Таким образом, подводя итог разработке сценарных условий улучшения финансовой устойчивости детского оздоровительного лагеря «Зеленый огонек» ведомства ОАО «РЖД» видно, что сценарные условия, состоящие из трех этапов, а именно: приобретения медицинского оборудования с целью оказания лечебных услуг, применения дисконтных карт со скидкой 5 % для сотрудников ОАО «РЖД» и переход на круглогодичный цикл работы дает экономический эффект в размере более 43 млн.руб., а, значит, является виден факт рентабельности и способности вывести рассматриваемое учреждение на более высокий уровень оказания санаторно-курортных услуг в Туапсинском районе.

Список использованной литературы

1. Архипова А.Е., Бочаров В.В., Плужкин В.А. Финансовый анализ. – Спб.:Питер,2012. - 240 с.
2. Задорожная А.Н., Зверева Е.В. Методика проведения анализа конкурентоспособности предприятия санаторно-курортной сферы.- М.:Мысль,2013. – 397 с.
3. Виноградова М.В., Колосова Т.В., Башева А.В., Умярова Ю.А., Хавин Д.В. Комплексный экономический анализ деятельности: Учеб.пособ.- Н.Новгород.: Сфера, 2013. – 324 с.
4. Коблева Р.М., Киселева В.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. / под общ.ред. проф. В.И.Бериленко. – М.ЕФорум,2013. – 464 с.
5. Комплексный финансовый анализ: под ред. Проф. М.А.Вахрушиной. – М.:Вузовский учет, 2013. – 533 с.
6. Кулибанов В.В., Морозова М.А., Киселев В.В. Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н.В.Войтоловского, И.И.Мазуровой. – Спб.:Питер, 2012. – 576 с.
7. Круль Г.Я. Основы санаторно-курортного дела: Учеб.пособ. – М.:Центр научной литературы, 2011. – 368 с.
8. Любушкин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 448 с.
9. Любушкин Н.П. Экономический анализ. - М.:Ступени, 2014. – 575 с.
- 10.Литвинов П.Д., Лимонова К.Е. Финансовый менеджмент: Учеб. – М.:Фолиум, 2015. – 901 с.
- 11.Любушкин Н.П.Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб.пособ. – М.:Наука, 2015. -329 с.
- 12.Муль Т.И.Экономика: Учеб. – М.:УкладЪ, 2014. – 703 с.
- 13.Норов М.Т., Нюнберг Л.Б. Организация деятельности предприятий гостиничного комплекса. – М.:Спектр, 2013. – 199 с.

14. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Финансы предприятия. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.:Логус, 2012. – 400 с.
15. Рубе В.А. Организация, экономика, управление: Учеб. Пособ. – М.:ИНФРА-М, 2013. – 410 с.
16. Ромашова П.Л., Тихомиров А.П. Финансовый менеджмент: Учеб. – М.:Спектр, 2014. – 911 с.
17. Степанченко М.И., Савельева Н.А. Организация санаторно-курортной деятельности. – М.:Наука и жизнь, 2015. – 519 с.
18. Трофимова С.Н., Луценко М.М. Организация санаторно-курортной деятельности в Краснодарском крае: Справоч. пособ. – К.:Кубань Просвещение, 2015. – 577 с.
19. Уфимцев В.Д., Логонь Т.Д. Экономика предприятия: Учеб. – М.:Дело, 2013. – 672 с.
20. Шадрина Г.В., Луговой В.Ж. Комплексный финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.:ООО «Фирма Благовест-В», 2013. – 184 с.
21. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учеб. – М.:ИНФРА-М, 2011. – 352 с.
22. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика проведения финансового анализа деятельности коммерческих организаций. – М.:ИНФРА-М, 2012. – 208 с.
23. Шматько Л.П. Туризм и гостеприимство. – М.: МарТ, 2014. – 409 с.
24. Щербаненко Н.Н., Четыркина Н.В. Финансовый анализ предприятия. – М.:Мысль, 2013. – 486 с.
25. Якимов С.Г., Юрьева А.В. – Финансы и кредит: Учеб. – М.:Спектр, 2015. – 813 с.

**Сравнительный аналитический баланс ДОО «Зеленый огонёк» за 2013 -
2015 годы**

Наименование статей	2013 год		2014 год		2015 год	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
АКТИВ						
1. Внеоборотные активы	43 197	75.7	45 600	66.6	58 379	77.38
Итого по разделу 1						
	3 326	5.83				
2. Оборотные активы			7 686	11.23	7 913	10.48
Запасы	12	0.02	-	-	26	0.04
НДС	2 558	4.48	2 619	3.83	3 435	4.55
Дебиторская задолженность	7 970	13.97	12 548	18.34	5 694	7.55
Денежные средства	43 197	75.7	45 600	66.6	58 379	77.38
Итого по разделу 2	13 866	24.3	22 853	33.4	17 068	22.62
	57 063	100	68 453	100	75 447	100
Стоимость имущества						
ПАССИВ						
3. Капитал и резервы						
Уставный капитал	25 870	45.34	25 870	37.8	25 870	34.28
Нераспределенная прибыль (убыток)	7 019	12.3	23 826	34.8	29 847	39.56
Итого по разделу 3	32 889	57.64	49 697	72.6	55 717	73.84
4. Долгосрочные обязательства	1 141	2	5 126	7.48	5 687	7.54
Итого по разделу 4	1 141	2	5 126	7.48	5 687	7.54
5. Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность	23 033	40.36	13 630	19.92	14 042	18.62
Итого по разделу 5	23 033	40.36	13 630	19.92	14 042	18.62
Итого баланса	57 063	100	68 453	100	75 447	100

