

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях рыночной экономики любое предприятие, ведущее производственную или иную коммерческую деятельность, должно обладать определенным реальным, то есть действующим функционирующим имуществом или активным капиталом в виде основного и оборотного капитала. Понятие «оборотный капитал» тождественно оборотным средствам и представляет собой одну из составных частей имущества хозяйствующего субъекта, необходимую для нормального осуществления и расширения его деятельности.

Оборотные средства – это средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства и в процессе реализации продукции [14].

Актуальность курсовой работы заключается в том, что основное назначение оборотных средств (капитала) предприятия заключается в обеспечении непрерывности и ритмичности процесса производства и обращения. При этом необходимо знать, что дает предприятию эффективное использование оборотных средств и какие мероприятия могут способствовать снижению материалоемкости продукции и ускорению оборачиваемости оборотных средств, а также уметь управлять оборотными средствами. Это имеет важное значение еще и потому, что в себестоимости большинства видов продукции главной статьей затрат являются расходы на сырье, топливо, материалы и полуфабрикаты.

В условиях финансово-экономического кризиса, «сжимающихся» рынков, недоступности или «заоблачной» стоимости кредитных ресурсов устойчивость предприятия напрямую зависит от эффективности управления оборотными средствами – наиболее мобильной и быстро изменяющейся частью капитала. Оптимальное управление оборотными средствами предприятия должно стать его конкурентным преимуществом, повысит устойчивость в кризисных условиях и позволит быстро нарастить объемы производства и продаж при первых признаках стабилизации и роста экономики.

Целью курсовой работы является изучение управления оборотных средств.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- раскрыть сущность и состав оборотного капитала, основы его организации;
- рассмотреть источники формирования оборотного капитала и финансирование его прироста;
- проанализировать эффективность использования оборотного капитала;
- дать краткую характеристику ООО «Ярмарка горящих туров»;
- провести анализ оборотных средств ООО «Ярмарка горящих туров»
- выявить эффективность использования оборотных активов ООО «Ярмарка горящих туров»;
- определить резервы повышения эффективности управления оборотными активами предприятия;
- провести оценку реализации мероприятий по повышению эффективности управления оборотными активами предприятия.

Курсовая работа состоит из введения, трех глав, раскрывающих суть рассматриваемой темы, заключения, списка использованных источников. Методологической и теоретической основой курсовой работы являются законодательные и нормативные документы, а также труды таких авторов, Кейлер В.А., Ковалев В.В., Крейнина М.Н. и другие.

1. СУЩНОСТЬ, ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность и состав оборотного капитала, основы его организации

Поскольку одной из важных частей краткосрочной финансовой политики предприятия является политика управления оборотным капиталом, то это обосновывает необходимость рассмотрения состава, структуры оборотного капитала и особенностей его организации на предприятиях и в организациях [14].

Итак, любая коммерческая организация (предприятие), ведущая производственную или иную коммерческую деятельность, должна обладать определенным реальным, то есть функционирующим имуществом или активным капиталом в виде основного и оборотного капитала. Понятие оборотный капитал тождественно оборотным средствам и представляет собой одну из составных частей имущества хозяйствующего субъекта, необходимую для нормального осуществления и расширения его деятельности.

Под оборотными средствами следует понимать актив баланса, раскрывающий предметный состав имущества предприятия, в частности, его оборотные и текущие активы (материальные оборотные средства, дебиторскую задолженность, свободные денежные средства), а под оборотным капиталом – пассив баланса, показывающий, какая величина средств (капитала) вложена в хозяйственную деятельность предприятия (собственный и заемный). Иначе оборотный капитал – это величина для формирования оборотных активов предприятия [12].

Оборотный капитал – это средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции. В обеспечении непрерывности и ритмичности процесса производства и обращения заключается основное назначение оборотных средств предприятия [3].

По функциональному назначению, или роли в процессе производства и обращения, оборотные средства предприятия подразделяются на оборотные производственные фонды и фонды обращения. Исходя из этого деления, оборотный капитал можно охарактеризовать как средства, вложенные в оборотные производственные фонды и фонды обращения и совершающие непрерывный кругооборот в процессе хозяйственной деятельности.

Оборотные производственные фонды обслуживают сферу производства. Они материализуются в предметах труда (сырье, материалах, топливе и пр.) и частично в средствах труда в виде малоценных и быстроизнашивающихся предметов и воплощаются в производственных запасах, незавершенном производстве, в полуфабрикатах собственного изготовления.

Таким образом, оборотные производственные фонды обслуживают сферу производства, полностью переносят свою стоимость на вновь созданный продукт, при этом изменяют свою первоначальную форму. И все это в течение одного производственного цикла или кругооборота [6].

Другой элемент оборотных средств – фонды обращения. Они непосредственно не участвуют в процессе производства. Их назначение состоит в обеспечении ресурсами процесса обращения, в обслуживании кругооборота средств предприятия и достижении единства производства и обращения. Фонды обращения состоят из готовой продукции и денежных средств.

Объединение оборотных производственных фондов и фондов обращения в единую категорию оборотные средства обусловлено тем, что процесс производства – это единство процесса производства и процесса реализации продукции. Элементы оборотного капитала непрерывно переходят из сферы производства в сферу обращения и вновь возвращаются в производство.

Элементы оборотных фондов и фондов обращения имеют одинаковый характер движения, кругооборота, составляющего непрерывный процесс.

Особенностью оборотного капитала является то, что он не расходуется, не потребляется, а авансируется в различные виды текущих затрат хозяйствующего субъекта. Целью авансирования является создание необходимых материальных запасов, заделов незавершенного производства, готовой продукции и условий для ее реализации.

Авансирование означает, что использованные денежные средства возвращаются предприятию после завершения каждого производственного цикла или кругооборота, включающего: производство продукции, ее реализацию, то есть получение выручки от реализации продукции. Именно из выручки от реализации происходит возмещение авансированного капитала и его возвращение к исходной величине. Таким образом, оборотный капитал, предназначенный для обеспечения непрерывности процесса производства и реализации продукции, может быть охарактеризован как совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения.

Термин «оборотный капитал» относится к мобильным активам предприятия, которые являются денежными средствами или могут быть обращены в них в течение года или одного производственного цикла [25].

Оборотные средства могут быть охарактеризованы с различных позиций, однако основными характеристиками являются их ликвидность, объем и структура. Поскольку экономическая сущность оборотных средств определяется их ролью в обеспечении непрерывности процесса воспроизводства, в ходе которого оборотные

фонды и фонды обращения проходят как сферу производства, так и сферу обращения, при этом находясь в постоянном движении, оборотные средства совершают непрерывный кругооборот, который отражается в постоянном возобновлении процесса производства.

Кругооборот не единичный процесс. Это процесс, совершающийся постоянно и представляющий собой оборот капитала. Завершив один кругооборот, оборотный капитал вступает в новый, то есть кругооборот совершается непрерывно и происходит постоянная смена форм авансированной стоимости.

Вместе с тем на каждый данный момент кругооборота оборотный капитал функционирует одновременно во всех стадиях, обеспечивая непрерывность процесса производства.

Авансированная стоимость различными частями одновременно находится во многих функциональных формах: денежной, производительной, товарной.

Для финансовых служб предприятия кругооборот оборотных средств важен для оценки длительности производственного и финансового циклов и управления ими.

Период оборота производственных запасов с момента их поступления в производство, незавершенное производство и готовая продукция до момента ее отгрузки формируют производственный цикл, в то время как финансовый цикл, охватывающий процесс как производства, так и реализации продукции, начинается с оплаты сырья, материалов и прочих товарно-материальных ценностей и заканчивается получением денег от покупателя.

Оборотные средства предприятия существуют в сфере производства и в сфере обращения.

Оборотные производственные фонды и фонды обращения подразделяются на различные элементы, составляющие материально-вещественную структуру оборотных средств [24].

Оборотные производственные фонды предприятий, фирм состоят из трех частей:

- производственные запасы;
- незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления;
- расходы будущих периодов.

Производственные запасы – это предметы труда, подготовленные для запуска в производственный процесс, состоят из сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, горючего, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, тары и тарных материалов, запасных частей для текущего ремонта основных фондов [17].

Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления – это предметы труда, вступившие в производственный процесс: материалы, детали, узлы и изделия, находящиеся в процессе обработки или сборки, а также полуфабрикаты собственного изготовления, не законченные полностью производством в одних цехах предприятия, фирмы, подлежащие дальнейшей обработке в других цехах того же предприятия, фирмы [3].

Расходы будущих периодов – это невещественные элементы оборотных фондов, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции, которые производятся в данном периоде (квартал, год), но относятся на продукцию будущего периода. Это затраты на конструирование и разработку технологии новых видов изделий, на перестановку оборудования и др [10].

Структура оборотных фондов, так же как и структура фондов обращения зависит от отраслевой принадлежности предприятий, характера и особенностей организации производственной деятельности, условий снабжения и сбыта, расчетов с потребителями и поставщиками. Итак, на основании выше изложенного можно представить состав и структуру оборотных средств фирмы следующим образом.

Указанные элементы оборотных средств группируются различным образом. Обычно выделяют две группы, различающиеся по степени планирования: нормируемые и ненормируемые оборотные средства [8].

1.2 Источники формирования оборотного капитала и финансирование его прироста

Среди источников формирования оборотных средств выделяют собственные, заемные и привлеченные средства. Общий размер собственных оборотных средств устанавливается предприятием самостоятельно. Обычно он определяется минимальной потребностью средств для образования необходимых запасов и для обеспечения планируемых объемов производства и реализации продукции, а также

для осуществления расчетов в установленные сроки.

В процессе финансового планирования предприятие учитывает прирост и сокращение нормативов собственных оборотных средств, определяемых как разница между нормативами на конец и начало планируемого периода. Прирост норматива собственных оборотных средств финансируется в первую очередь за счет собственных ресурсов.

Наряду с прибылью для пополнения собственных оборотных средств используются так называемые устойчивые пассивы, которые приравниваются к собственным средствам. Устойчивыми называются пассивы, которые постоянно используются предприятием в обороте, хотя не принадлежат ему. В качестве устойчивых пассивов служат нормальная, переходящая из месяца в месяц задолженность по заработной плате и отчислениям по социальному страхованию, остаток средств ремонтного (резервного) фонда, средства потребителей по заломам за возвратную тару, резерв предстоящих платежей. Поскольку эти средства постоянно находятся в обороте предприятия и их размер на протяжении года существенно колеблется, в качестве источника формирования приравненных оборотных средств используется их минимальная сумма в данном году. В течение года потребность предприятий в оборотных средствах может изменяться, поэтому нецелесообразно полностью формировать оборотные средства за счет собственных источников. Это привело бы к образованию излишков оборотных средств в отдельные моменты и ослаблению стимулов к их экономическому использованию.

Предприятие поэтому использует для финансирования оборотных средств заемные средства. Дополнительная потребность в оборотных средствах, обусловленная временными нуждами, обеспечивается краткосрочными кредитами банка.

Кроме собственных и заемных средств в обороте предприятия находятся привлеченные средства. Это кредиторская задолженность всех видов, а также средства целевого финансирования до их использования по прямому назначению [4].

1.3 Анализ и эффективность использования оборотного капитала

Дополнительная потребность в собственных и приравненных к ним средствах определяется путем сравнения совокупного норматива на планируемый год с

совокупным нормативом прошлого года. Источники финансирования этой потребности устанавливаются в процессе составления финансового плана организации. В тех случаях, когда в планируемом году потребность предприятия в оборотных средствах уменьшается и в связи с этим сокращается норматив оборотных средств, образуется их излишек. Излишек оборотных активов может быть использован для новых инвестиций или направлен в финансовый резерв фирмы. Если же потребность в оборотных средствах возрастает, а норматив остается на прежнем уровне, то образуется недостаток оборотных активов. Прирост оборотных средств может происходить за счет следующих факторов: увеличение собственного капитала; увеличение нераспределенной прибыли; увеличение доли заемного капитала; увеличение кредиторской задолженности.

Из всех перечисленных факторов, формирующих величину оборотных наиболее реальным для их прироста является нераспределенная прибыль организации, что в условиях экономического кризиса крайне проблематично для отечественных производителей.

В современных условиях многие предприятия испытывают недостаток оборотных средств, что обусловлено внутренними признаками (недостатки в работе предприятия, отсутствие планирования оборотных средств и т.д.) и внешними признаками (изменение цен, инфляция, спад производства, нестабильность нормативно-правовой базы и налогового законодательства).

Расходы и риски, связанные с недостатком оборотных средств:

- увеличение продолжительности операционного цикла;
- снижение объема продаж из-за недостаточных запасов готовой продукции;
- дополнительные затраты на решение вопросов дополнительного финансирования.

Расходы и риски, связанные с избытком оборотных средств:

- запасы могут испортиться физически или морально устареть;
- увеличиваются расходы по хранению излишков запасов;
- должники могут отказаться платить или обанкротиться;
- увеличивается налог на имущество;

– инфляция значительно уменьшает реальную стоимость дебиторской задолженности и денежных средств.

Следовательно, проблема оптимизации оборотных средств является одной из важнейших, от решения которой зависит уровень ликвидности коммерческой организации. В настоящее время коммерческая организация должна выбирать либо оборачиваемость, либо ликвидность, так как величина активов имеет противоположное влияние на указанные коэффициенты [26].

Предприятие должно стремиться к повышению эффективности использования оборотного капитала. Это необходимо в целях максимизации эффективности хозяйственной деятельности предприятия в целом. Использование оборотных средств характеризуют три коэффициента: оборачиваемости, оборачиваемости в днях и загрузки.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств показывает, сколько оборотов совершают оборотные средства за анализируемый период (квартал, полугодие, год).

Определяется по формуле:

$$K_{об} = V_p / O_{ср}, [1]$$

где V_p – объем реализации продукции за отчетный период;

$O_{ср}$ – средний остаток оборотных средств за отчетный период.

Продолжительность одного оборота в днях показывает, за какой срок предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции:

$$D = T / K_{об} \text{ или } D = T * O_{ср} / V_p, [2]$$

где T – число дней в отчетном периоде.

Коэффициент загрузки средств в обороте характеризует сумму оборотных средств, авансируемых на 1 руб. выручки от реализации продукции.

Таким образом, этот показатель представляет собой оборотную фондоемкость или затраты оборотных средств для получения 1 руб. реализованной продукции:

$$K_z = O_{ср} / V_p * 100, [3]$$

где K_3 – коэффициент загрузки средств в обороте (т. е. величина, обратная коэффициенту оборачиваемости), коп.;

100 – коэффициент перевода рублей в копейки.

Чем меньше K_3 , тем эффективнее используются оборотные средства на предприятии, лучше его финансовое положение.

Высвобождение оборотных средств в результате ускорения их оборачиваемости определяется по формуле:

$$ДО = O_0 - O_{пл}, [4]$$

где ДО – сумма высвобождаемых оборотных средств;

O_0 – потребность в оборотных средствах в плановом периоде (при условии отсутствия ускорения их оборачиваемости);

Опл – потребность в оборотных средствах в плановом периоде с учетом ускорения их оборачиваемости.

Высвобождение оборотных средств может быть абсолютным и относительным.

Абсолютное высвобождение имеет место, если фактические остатки оборотных средств меньше норматива или остатков предшествующего периода при сохранении или превращении объема реализации за рассматриваемый период.

Относительное высвобождение оборотных средств имеет место в тех случаях, когда ускорение их оборачиваемости происходит одновременно с ростом объема выпуска продукции, причем темп роста объема производства опережает темп роста остатков оборотных средств.

В качестве показателей эффективности использования оборотного капитала могут рассматриваться показатели эффективности использования материальных ресурсов. Это связано с тем, что производственные запасы предприятия составляют, как правило, значительную долю оборотного капитала [4].

Выделяют следующие пути повышения эффективности использования оборотного капитала:

– нормирование оборотных средств;

- снижение себестоимости продукции;
- оптимизация производственных запасов;
- оптимизация доставки сырья и материалов;
- оптимизация хранения и доставки готовой продукции;
- управление дебиторской задолженностью;
- управление денежными средствами;
- сокращение производственного цикла;
- снижение потребности в инвентаре [2].

2. АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ООО «ЯРМАРКА ГОРЯЩИХ ТУРОВ»

2.1 Краткая характеристика ООО «Ярмарка горящих туров»

ООО «Ярмарка горящих туров» является юридическим лицом. Местонахождение общества: 163000 г. Архангельск, ул. Выучейского, д.2.

ООО «Ярмарка горящих туров» ведет свою деятельность в соответствии с ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Уставом предприятия.

ООО «Ярмарка горящих туров» обладает полной хозяйственной самостоятельностью, обособленным имуществом, имеет самостоятельный баланс, вправе открывать расчетные и иные счета в предприятиях на территории России и за рубежом, от своего имени самостоятельно выступает участником гражданского оборота, приобретает и осуществляет имущественные и личные неимущественные права, несет обязанности, может выступать в качестве истца и ответчика в суде.

Уставный капитал общества сформирован в полном объеме. Общество является коммерческой организацией, преследующей в качестве основной цели своей деятельности извлечение прибыли.

Общество вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между участниками Общества.

Решение об определении части прибыли, распределяемой между его участниками, принимается Общим собранием участников Общества. Распределение части прибыли между участниками Общества осуществляется пропорционально их долям в уставном капитале и выплачивается в денежной форме.

Общество создано без ограничения срока действия.

Туристическая компания «Ярмарка горящих туров» была основана 12 апреля 2001 года.

Цели деятельности ООО «Ярмарка горящих туров»:

– повышение конкурентоспособности туристского продукта, предоставляемого ООО «Ярмарка горящих туров», на рынках въездного и выездного туризма;

– комплексное воздействие на потребителей на всех этапах туристского обслуживания;

– обеспечение условий, необходимых для развития творческого потенциала сотрудников предприятия, повышения уровня удовлетворенности и заинтересованности в работе.

Основные задачи:

– качественная консультация клиентов, исходя из их запросов и подбор туров по критерию «Цена – Качество»;

– повышение квалификации персонала;

– повышение конкурентоспособности;

– организация продажи туристского продукта в соответствии с современными методами торговли, а также используя специфику и особенности туристского рынка.

Миссия: удовлетворение потребностей клиента в области туристических услуг.

Основная деятельность компании – отдых туристов в России и за рубежом, организация детских оздоровительных лагерей на Черном море, фестивально-

гастрольные и спортивные сборы для групп детей за рубежом, приём групп и индивидуальных туристов в Архангельске и Архангельской области.

Кроме этого фирма оказывает следующие виды услуг:

- организация деловых поездок, командировок, семинаров, встреч, тренингов, поощрительных поездок и отдыха, в соответствии с Вашими целями и пожеланиями в России и по всему миру;
- бронирование авиа и ж/д билетов для поездок в командировки как по России и за рубеж, проработка маршрутов;
- бронирование гостиниц, конференц-залов для переговоров, туристических баз;
- помощь в оформлении виз, загранпаспортов;
- напоминание о датах окончания сроков действия;
- организация отдыха в детских лагерях детей сотрудников компании;
- организация экскурсий, культурно-массовых мероприятий, корпоративных вечеров;
- организация отдыха VIP-персон в специально подобранных группах и индивидуально.

Источниками финансовых ресурсов ООО «Ярмарка горящих туров» являются все денежные доходы и поступления, которыми располагает предприятие в определенный период (или на дату) и которые направляются на осуществление денежных расходов и отчислений, необходимых для производственного и социального развития: инвестиций, авансирования в текущие затраты (главным образом, себестоимость), расходов и отчислений на социальные нужды в централизованные специальные фонды и в бюджеты различных уровней. Это классификация основных видов расходов и отчислений финансовых ресурсов по направлениям их использования.

Источником образования прибыли предприятий является общий доход, который представляет собой сумму денежных средств, получаемых предприятием от всех видов его деятельности. Прибыль, прежде всего, зависит от объема выполненных услуг, ее конкурентоспособности, маркетинговой, инновационной и инвестиционной деятельности.

Первоочередными платежами из выручки, полученной от реализации продукции (работ, услуг) при формировании прибыли являются налоги взносы.

Распределение прибыли представляет собой процесс формирования направлений ее предстоящего использования в соответствии с целями и задачами развития ООО «Ярмарка горящих туров».

2.2 Анализ оборотных средств ООО «Ярмарка горящих туров»

Анализ структуры и динамики изменения оборотных активов производится на основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовом состоянии ООО «Ярмарка горящих туров». В таблице 1 проведем анализ изменения активов и пассивов организации.

Таблица 1 – Анализ изменения активов ООО «Ярмарка горящих туров»

Статья актива	2016 г., Тыс.руб.	2017 г., Тыс.руб.	Удельный	Удельный	Абсолютное	Относительное
			вес, 2016 г., %	вес, 2017 г., %	отклонение, Тыс.руб. (2017 г. к 2016 г.)	изменение, % (2017 г. к 2016 г.)
1. Внеоборотные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные активы	4 623	6 215	100	100	1 592	34,44
2.1 Запасы	-	-	-	-	-	-

2.2 Дебиторская задолженность	4 427	5 820	95,76	93,64	1 393	31,47
2.3 Денежные средства	88	165	1,90	2,66	77	87,50
2.4 Прочие оборотные активы	108	230	2,34	3,70	122	112,96
Баланс	4 623	6 215	100	100	1 592	34,44
1. Капитал и резервы	10	10	0,22	0,16	-	-
2. Нераспределенная прибыль (убыток)	98	(540)	2,12	-8,69	(442)	-451,02
3. Долгосрочные кредиты и займы	-	-	-	-	-	-
4. Краткосрочные обязательства	4 515	6 744	97,66	108,51	2 229	49,37
4.1 Краткосрочные кредиты и займы	670	1 270	14,49	20,43	600	89,55
4.2 Кредиторская задолженность	3 845	5 474	83,17	88,08	1 629	42,37
Баланс	4 623	6 215	100	100	1 787	38,65

Проведенный анализ показал, что величина актива баланса на конец периода существенно выросла, абсолютный прирост составил 1 592 тыс. руб. или 34,44 %, рост актива баланса произошел за счет увеличения оборотных активов (абсолютный рост – 1 592 тыс. руб., относительный – 34,44%).

Рост оборотных активов произошел за счет увеличения его составляющих (дебиторская задолженность, денежные средства, прочие оборотные активы), дебиторская задолженность выросла на 1 393 тыс. руб. (31,47%), что с точки зрения текущей финансовой потребности можно рассматривать, как негативное явление.

Абсолютный прирост денежных средств на конец периода составил 77 тыс. руб. (87,5%).

Это может свидетельствовать о неумении организации использовать свободные денежные средства и о неритмичности выпуска и реализации услуг, при которой большая часть реализуемых услуг приходится на конец года.

Прочие оборотные активы выросли на 122 тыс. руб. и этот рост является положительным, так как почти все это краткосрочные финансовые вложения.

Структура актива на конец периода не претерпела изменений, хотя определенные изменения по основным составляющим имеются.

На конец года удельный вес оборотных активов не увеличился и составил 100 %, что повлекло за собой увеличение дебиторской задолженности до 93,64 %, денежные средства увеличились до 2,66 %, а прочие оборотные активы увеличились до 3,7 %.

Удельный вес оборотных активов на начало и конец года находится на уровне 35 – 40 %, что свидетельствует об умеренной доле оборотных активов в общей сумме активов, а значит, организация придерживается умеренной политики комплексного оперативного управления.

Таким образом, величина пассива баланса на конец периода существенно выросла, абсолютный прирост составил 1 787 тыс. руб. или 38,65 %, рост пассива баланса произошел за счет увеличения краткосрочных обязательств (абсолютный рост – 2 229 тыс. руб., относительный – 49,37 %).

Рост краткосрочных обязательств произошел за счет увеличения его составляющих (краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность).

Величина краткосрочных кредитов выросла на 600 тыс. руб. (89,55%), что может свидетельствовать о том, что предприятие стремится использовать чужие денежные средства для обеспечения необходимого для производства объема оборотных средств.

Кредиторская задолженность выросла на 1 629 тыс. руб. (42,37 %), что с точки зрения текущей финансовой потребности можно рассматривать, как позитивное явление, хотя рост довольно большой.

На начало года доля собственных средств составила 0,22 %, доля краткосрочных обязательств 97,66 %.

При этом наибольший удельный вес краткосрочных обязательств приходится на кредиторскую задолженность (83,17 %), на конец года удельный вес собственных средств уменьшился на 0,06 % и составил 0,16 %.

Удельный вес краткосрочных обязательств увеличился на 10,85 % и составил 108,51 %, что повлекло за собой увеличение удельного веса краткосрочных кредитов до 20,43 % и увеличение кредиторской задолженности до 88,08 %.

Как видно из проведенного анализа удельный вес краткосрочных кредитов находится на уровне 14 – 21 %, что свидетельствует о невысокой доле краткосрочных кредитов в общей сумме пассивов, а значит, организация придерживается консервативной политики комплексного оперативного управления.

Так как для управления оборотными активами используется умеренная политика, а для управления краткосрочными обязательствами - консервативная, то их сочетание дает умеренную политику комплексного оперативного управления.

В таблице 2 представлен анализ использования и структуры оборотных активов.

Таблица 2 – Анализ использования и структуры оборотных активов

Статья актива	2016 г., Тыс.руб.	2017 г., Тыс.руб.	Удельный	Удельный	Абсолютное	Относительное
			вес, 2016 г., %	вес, 2017 г., %	отклонение, Тыс.руб. (2017 г. к 2016 г.)	изменение, % (2017 г. к 2016 г.)
Расходы будущих периодов	108	94,5	2,28	1,5	-13,5	-12,5
Дебиторская задолженность	4 427	5 820	93,57	92,23	1 393	31,47
Денежные средства	88	165	1,87	2,62	77	87,50
Прочие оборотные активы	108	230	2,28	3,65	122	112,96
Итого оборотные активы	4 731	6 309,5	100	100	1 578,5	33,37

Анализ данных таблицы 2 показал, что величина оборотных а активов на конец года увеличилась на 1 578,5 тыс. руб. или на 33,37 %, увеличение оборотных активов произошло за счет значительного увеличения величины денежных средств (увеличение на 77 тыс. руб. или на 87,5 %) и увеличения прочих оборотных активов (увеличение на 122 тыс. руб. или 112,96 %).

Дебиторская задолженность увеличилась на 1 393 тыс. руб. (31,47 %), что с точки зрения текущей финансовой потребности можно рассматривать как негативное

явление.

Рассмотрим текущие финансовые потребности предприятия, которые могут определяться по формуле:

$$\text{ТФП} = \text{З} + \text{ДЗ} - \text{КЗ}, (5)$$

где З – запасы сырья, материалов, незаконченной и готовой продукции;

ДЗ – дебиторская задолженность;

КЗ – кредиторская задолженность.

Таким образом:

$$\text{ТФП н. г.} = 4\,427 - 3\,845 = 582 \text{ тыс. руб.};$$

$$\text{ТФП к. г.} = 5\,820 - 5\,474 = 346 \text{ тыс. руб.}$$

Текущие финансовые потребности уменьшились к концу года. Это означает, что действуют благоприятные факторы для финансового состояния предприятия, а именно вовремя проводится оплата за предоставленные услуги.

В таблице 3 представлен анализ структуры давности дебиторской задолженности.

Таблица 3 – Структура давности образования дебиторской задолженности

Показатель	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %
0-30 дней	4 020,0	78,8	3 420,0	77,3	3 250,0	55,8
30-60 дней	600,0	11,8	651,0	14,7	1 856,0	31,9
60-90 дней	218,0	4,3	156,0	3,5	203,0	3,5

Свыше 90 дней	262,0	5,1	200,0	4,5	511,0	8,8
Итого	5 100,0	100,0	4 427,0	100,0	5 820,0	100,0

Данные таблицы 3 свидетельствуют о том, что давность дебиторской задолженности не превышает одного месяца со дня заключения договоров и в 2015 году составляет 78,8 %, в 2016 году – 77,3 % и в 2017 году – 55,8 %. Однако следует обратить внимание на то, что существует задолженность, по которой срок погашения превышает 90 дней и более, к тому же в 2017 году она увеличивается до 8,8 %.

В таблице 4 представлен анализ коэффициентов оборачиваемости предприятия.

Таблица 4 – Анализ коэффициентов оборачиваемости предприятия.

Показатель	2016 г. 2017 г.	
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,7	0,5
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,8	0,5
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	0,9	0,5
Период оборачиваемости оборотных активов	521,4	730,0
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	0,08	0,06
Период оборачиваемости кредиторской задолженности	0,09	0,07

Данные таблицы 4 показывают, что коэффициент оборачиваемости оборотных активов в 2017 году от 2016 года отличается на 0,2 раза, это означает, что за это время произошли незначительные изменения; коэффициент оборачиваемости

дебиторской задолженности в 2017 году по сравнению с 2016 годом отличается на 0,3 раза, это означает, что за это время произошли незначительные изменения; коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности на начало и конец года отличается на 0,4 раза, это означает, что за это время произошли изменения.

Произошедшие изменения на предприятии можно охарактеризовать как негативные, так как: коэффициенты оборачиваемости активов, дебиторской задолженности, а так же коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности уменьшаются; тенденция изменения ухудшается, так как плохо используются активы, что было ясно еще из политики оперативного управления оборотными активами.

Таким образом, деятельность ООО «Ярмарка Горящих Туров» за 2015 – 2017 гг. является убыточной, наблюдается негативная динамика снижения показателей на конец рассматриваемого периода.

2.3 Анализ эффективности использования оборотных активов ООО «Ярмарка горящих туров»

Повышение использования оборотных активов с развитием предпринимательства приобретает все более важное значение, так как высвобождаемые при этом денежные и материальные ресурсы являются дополнительным внутренним источником. Эффективное и рациональное использование оборотных активов способствует его платежеспособности и повышению финансовой устойчивости предприятия. В этих условиях организация своевременно и полностью выполняет свои расчетно-платежные обязательства, что позволяет успешно осуществлять коммерческую деятельность.

Результативное применение оборотных средств является системой экономических показателей, одним из которых подразумевается соответствие размещения их в сфере обращения.

О степени применения оборотных средств можно судить по показателю отдачи оборотных средств, который складывается как отношение выручки от использования к остаткам оборотных средств. Значение эффективного управления оборотными средствами.

В системе мер, направленных на увеличение результативности работы организации и укрепление его финансового состояния, занимают важное место вопросы разумного потребления оборотных средств. Проблема улучшения использования оборотных средств стала еще более важной в условиях создания рыночных отношений. Интересы организации требуют полной ответственности за результаты своей деятельности. Поскольку финансовое положение организаций находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств и подразумевает соизмерение затрат с результатами хозяйственной деятельности и возмещение затрат собственными средствами. Организации заинтересованы в подходящей организации оборотных средств – организации их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта.

От результативности использования оборотных средств зависят не только размер затрат, связанных с владением и хранением запасов, но и размер оптимально необходимых для хозяйственной деятельности оборотных средств, что отражается на себестоимости продукции и в конечном итоге – на финансовых результатах.

Общепринятыми характеристиками результативности потребления оборотных средств являются показатели их оборачиваемости. Ускорение оборачиваемости содействует снижению потребности в оборотных средствах, увеличению суммы получаемой прибыли, приросту объёма продукции, и, следовательно, увеличению устойчивости финансового состояния организации.

Оборачиваемость оборотных средств представляет собой длительность одного полного кругооборота средств с момента превращения оборотных средств в денежной форме в производственные запасы и до выхода готовой продукции и её реализации. Кругооборот средств завершается зачислением выручки от продаж на счёт организации.

Результаты расчета показателей приведены в таблице 5.

Таблица 5 – Результаты расчета показателей за 2017 г.

Показатели	На начало года	На конец года	Абсолютное отклонение к началу года	Абсолютное отклонение к среднегодовому
1	2	3	5	6

Коэффициент оборачиваемости активов	0,7	0,5	-	-
Коэффициент закрепления оборотных средств	1,4	2,0	-	-
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,8	0,5	-	-
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	0,9	0,5	-	-
Выручка от реализации	3 426,0	2 871,0	-277,5	277,5
Оборотные активы	4 623,0	6 215,0	796,0	-796,0
Дебиторская задолженность	4 427,0	5 820,0	696,5	-696,5
Кредиторская задолженность	3 845,0	5 474,0	814,5	-814,5
Себестоимость реализованной продукции	454,0	440,0	-7,0	7,0
Период оборачиваемости активов	521,4	730,0	-	-

Период оборачиваемости дебиторской задолженности	0,08	0,06	-	-
Период оборачиваемости кредиторской задолженности	0,09	0,07	-	-
Длительность операционного цикла	0,09	0,07	-	-

$$\text{Коб. а.} = 3\,426,0 / 4\,623,0 = 0,7;$$

$$\text{Кзакр.} = 1 / 0,7 = 1,4;$$

$$\text{Коб. д. з.} = 3\,426,0 / 4\,427,0 = 0,8;$$

$$\text{Тоб. а.} = 365 / 0,7 = 521,4;$$

$$\text{То. ц.} = 0,09$$

Данные таблицы 5 показывают, что: коэффициент оборачиваемости оборотных активов на начало и конец года отличается на 0,2 раза, это означает, что за это время произошли незначительные изменения; коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности на начало и конец года отличается на 0,3 раза, это означает, что за это время произошли незначительные изменения; коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности на начало и конец года отличается на 0,4 раза, это означает, что за это время произошли изменения.

Изменения, произошедшие в течение года на предприятии, как показывает оценка эффективности использования оборотных активов, негативные, так как: коэффициенты оборачиваемости активов, дебиторской задолженности, а так же коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности уменьшаются; тенденция изменения ухудшается, так как плохо используются активы, что было ясно еще из политики оперативного управления оборотными активами.

Покажем динамику показателей финансовых показателей за весь период существования организации.

В таблице 6 проведен анализ динамики финансовых показателей.

Таблица 6 – Анализ динамики финансовых показателей

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Выручка, тыс. руб.	3 900	3 426	2 871
Себестоимость, тыс. руб.	563	454	440
Прибыль, тыс. руб.	175	98	(540)

Как видно из таблицы 6, на протяжении трёх лет финансовые показатели уменьшались. Таким образом, наблюдаем ухудшение финансовых результатов деятельности организации к 2017 году, что говорит о снижении устойчивого состояния ООО «Ярмарка Горящих Туров».

Таким образом, деятельность ООО «Ярмарка Горящих Туров» за 2015 – 2017 гг. является убыточной, наблюдается негативная динамика снижения показателей на конец рассматриваемого периода.

3. Пути совершенствования управления оборотными активами ООО «Ярмарка Горящих Туров»

3.1 Резервы повышения эффективности управления оборотными активами предприятия

Исходя из положений ст.266 НК РФ сумма резерва по сомнительным долгам в налоговом учете (как и в бухгалтерском) определяется по результатам инвентаризации дебиторской задолженности, проведенной в конце предыдущего отчетного (налогового) периода. При этом НК РФ определяет зависимость создания резерва от срока возникновения обязательства по уплате должником

причитающихся по договору сумм.

Инвентаризация дебиторской задолженности проводится с целью определения на основании договоров сроков возникновения задолженности по каждому дебитору, а также просрочки исполнения обязательств (в днях) на конец отчетного периода на основании первичных документов и актов сверки взаиморасчетов.

В ООО «Ярмарка Горящих Туров» по состоянию на 31 декабря 2017 года по итогам инвентаризации числится просроченная дебиторская задолженность со сроком свыше 90 дней в размере 511 тыс. руб., со сроком возникновения от 45 до 90 дней – 203 тыс. руб.

Общая сумма резерва по сомнительным долгам, исчисленная исходя из срока возникновения задолженности равняется:

Резерв = 511 тыс. руб. + (203 тыс. руб. * 50%) = 612,50 тыс. руб.

Налоговое законодательство ограничивает сумму создаваемого резерва по сомнительным долгам: сумма создаваемого резерва по сомнительным долгам не может превышать 10 процентов от выручки отчетного (налогового) периода, определяемой в соответствии со статьей 249 НК РФ. Следовательно, сумму резерва по сомнительным долгам следует сравнить с максимальной суммой создаваемого резерва, исчисленного исходя из выручки отчетного (налогового) периода. Для включения в состав внереализационных расходов принимается меньшее значение.

Максимальная сумма резерва по сомнительным долгам, исчисленная исходя из выручки отчетного периода равняется:

Резерв max = 2 871 тыс. руб. * 10% = 287,10 тыс. руб.

Поскольку сумма резерва по сомнительным долгам, исчисленная исходя из срока возникновения задолженности, больше его максимальной суммы, исчисленной исходя из выручки отчетного периода, сумма создаваемого резерва принимается равной 287,10 тыс. руб. и включается в состав внереализационных расходов.

Резерв по сомнительным долгам может быть использован организацией лишь на покрытие убытков от безнадежных долгов, признанных таковыми в порядке, установленном настоящей статьей.

Эффективное использование оборотных активов способствует повышению финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности. В этих условиях

предприятие своевременно и полностью выполняет свои расчетно-платежные обязательства, что позволяет успешно осуществлять коммерческую деятельность.

О степени использования оборотных активов можно судить по показателю отдачи оборотных активов, который определяется как отношение прибыли от реализации к остаткам оборотных активов, важнейшим показателем интенсивности использования оборотных активов является скорость их оборачиваемости.

При ускорении оборачиваемости происходит высвобождение оборотных активов из оборота, при замедлении возникает необходимость в дополнительном вовлечении средств в оборот.

Ускорение оборачиваемости оборотных активов и высвобождение в результате этого оборотных активов в любой форме позволяют предприятию направить их по своему усмотрению на развитие предпринимательской деятельности и обойтись без привлечения дополнительных финансовых ресурсов.

Весь комплекс работ по разработке и внедрению стратегии развития и управления компании можно условно разбить на следующие крупные блоки (этапы): анализ инвестиционной привлекательности отрасли; разработка сценарного прогноза развития отрасли; прогноз изменения конъюнктуры спроса и предложения на внутренних и внешних рынках; анализ конкурентной позиции компании в отрасли (прочности бизнеса); финансовая оценка стратегических альтернатив; формирование образа будущего компании; разработка стратегических целей и задач; комплекс работ по внедрению стратегии.

Современным инструментом управления развития организации в условиях нарастающих изменений во внешней среде и связанной с этим неопределенностью является методология стратегического управления. Практика показывает, что те организации, которые осуществляют комплексное стратегическое планирование и управление, работают более успешно и получают прибыль значительно выше средней по отрасли. Многие руководители, имеющие опыт планирования, и просто энергичные люди не добиваются желаемого успеха из-за того, что распыляют свои силы, стремясь охватить как можно больше рынков, произвести как можно больше разнообразных продуктов и удовлетворить потребности различных групп клиентов. Для успеха необходимы целенаправленная концентрация сил и правильно выбранная стратегия.

Исследование существующей системы стратегического управления ООО «Ярмарка Горящих Туров», включает в себя следующие процедуры:

- оценка соответствия работы турфирмы ООО «Ярмарка Горящих Туров» ее целям и стратегии развития;
- диагностика причин возникновения проблем снижения продаж;
- выработка конкретных рекомендаций по созданию и внедрению новых систем стратегического управления туристической фирмы.

Цель исследования стратегического управления ООО «Ярмарка Горящих Туров» – повышение интереса потребителя к продаваемым туристическим маршрутам, оказываемым услугам ООО «Ярмарка Горящих Туров», создание делового имиджа организации и увеличение объемов продаж.

Задачи исследования: выявить возможные пути увеличения объемов продаж; произвести оценку стратегического управления турфирмой; разработать мероприятия по стратегическому управлению анализируемой фирмы.

Для решения выявленных проблем для разработки мероприятий по стратегическому управлению туристической фирмой построим дерево целей.

С переходом на рыночные основы хозяйствования для достижения определенного уровня экономической стабильности возросла роль рекламы в деятельности туристической фирмы.

3.2 Оценка реализации мероприятий по повышению эффективности управления оборотными активами предприятия

Одним из важнейших показателей эффективного управления оборотными активами является высокая оборачиваемость оборотных активов. Отсюда основная задача рационального управления оборотными активами предприятия заключается в том, что всеми средствами и силами следует сокращать период оборачиваемости оборотных активов в целом и по каждой из наиболее весомых составляющих.

Показатели оборачиваемости оборотных активов имеют большое значение для оценки финансового состояния предприятия, поскольку скорость превращения оборотных активов в денежную форму оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота

текущих активов при прочих равных условиях отражает повышение инвестиционной привлекательности предприятия.

Решение задачи сокращения периода оборота оборотных активов в целом заключается в снижении периода оборота каждой из наиболее весомых являющих текущих активов, то есть запасов материалов, незавершенного производства, готовой продукции, дебиторской задолженности.

Анализируя данные о структуре дебиторской задолженности, следует обратить внимание, что на конец 2017 года возросла дебиторская задолженность покупателей, которая составляет 5 820 тыс. руб.

Предлагаю предприятию подать исковое заявление в суд о взыскании долгов с покупателей, просрочивших сроки погашения платежей. Договором будет предусмотрено, что за каждый день просрочки начисляется пеня в размере 0,1% от суммы долга.

Рассчитаем размер пени, возможную к взысканию с покупателей.

Пеня (30 дней просрочки) = 1 856 тыс. руб. * 0,001 * 30 = 56 тыс. руб.

Пеня (60 дней просрочки) = 203 тыс. руб. * 0,001 * 60 = 12 тыс. руб.

Пеня (90 дней просрочки) = 511 тыс. руб. * 0,001 * 90 = 46 тыс. руб.

Сумма полученных пени будет соответственно равна:

Пеня = 56 + 12 + 46 = 114 тыс. руб.

После проведения выше перечисленных мероприятий сумма дебиторской задолженности в общей сумме оборотных активов не изменится, так как пени сможем отнести только в доходы. За счет этого можно будет покрыть убыток, который образовался на конец 2017 года.

Для оптимизации работы туристической фирмы ООО «Ярмарка Горящих Туров» необходимо провести следующие мероприятия:

– С целью организации профессионального роста менеджеров и повышения квалификации планируется организация обучения. Бизнес-тренинг «Техника эффективных продаж».

Программа проведения тренинга включает: изучение особенностей, стратегии, этапов продажи, их характеристика и значимость; изучение техники управления вниманием и симпатиями клиента, технологии подстройки к клиенту и управления процессом общения; совершенствование индивидуального стиля общения; оценку профессиональных качеств продавца; изучение способов выявления истинной мотивации и потребностей клиента и методов их использования; обучение искусству презентации услуг; рассмотрение возможных конфликтных ситуаций и способов их устранения; обучение самостоятельному анализу результатов продаж; изучение стратегии перевода клиентов из потенциальных в постоянные.

– Размещение информации о своих предложениях в интернете в виде баннера.

ООО «Ярмарка Горящих Туров», используя возможность дополнительного привлечения клиентов, размещает информацию о себе в интернете. ООО «Ярмарка Горящих Туров» планирует использовать данное направление рекламы в виде размещения информации о своих предложениях в интернете в виде баннера, размещаемого на странице веб-издателя и имеющее гиперссылку на сайт фирмы-рекламодателя, а также планируется подключение к баннерной сети.

При использовании баннерных сетей туристическая фирма ООО «Ярмарка Горящих Туров» получит возможность управления показами по таким параметрам как география пользователя, тематика сайтов для показов, время показов и некоторых других в зависимости от механизма и политики баннерной сети. Варьируя эти настройки у туристической фирмы появится возможность максимально увеличить эффективность рекламной кампании и сэкономить немало средств, так как баннерообменные сети являются самым малобюджетным инструментом интернет – маркетинга для продвижения на рынке.

С целью улучшения условий труда менеджеров планируется провести следующие мероприятия:

– повышение заработной платы сотрудникам;

Цель повышения – заинтересовать сотрудника в повышении качества его работы, в увеличении производительности труда, а, следовательно, увеличение объемов продаж по оказываемым услугам.

– улучшение условий организации труда;

Улучшение условий организации труда, по мнению психологов, влияет не только на психологический климат в коллективе, но и на повышение производительности труда и, прежде всего, предполагает обновление основных фондов предприятия.

Разработка нового туристического направления – образовательный туризм.

При разработке нового туристического направления ООО «Ярмарка Горящих Туров» будет работать как туристический агент, то есть будет иметь возможность на предоставление только одного вида услуг – совершение сделок купли-продажи от своего имени, но за счет туроператора. Туристический агент от начала до конца исполнения своих обязательств распоряжается туристскими путевками, но не будет являться их собственником, а также будет оказывать услуги туроператору за вознаграждение. Размер комиссионного вознаграждения будет установлен в виде процентов от цены сделки, совершенной ООО «Ярмарка Горящих Туров».

Основными направлениями, повышающими конкурентоспособность фирмы «Ярмарка Горящих Туров» на рынке туризма г. Архангельска также являются:

- расширение предложений турфирмы «Ярмарка Горящих Туров» (ассортиментной политики), например, разработка экскурсионных туров;
- совершенствование продвижения туристических услуг «Ярмарка Горящих Туров», а именно: разработка печатного каталога турагентства «Ярмарка Горящих Туров»;
- совершенствование сбытовой и ценовой политики.

В условиях усиления конкурентной борьбы на российских рынках все больше предприятий обращает самое пристальное внимание на различные методы маркетинговых исследований, в том числе и рекламы с целью минимизации затрат на поиск эффективных стратегий, позволяющих прочно удерживать рыночные позиции и наращивать объем сбыта, сохраняя существующих потребителей и привлекая новых. В настоящее время разработке методики планирования следует уделять больше внимания, так как именно она влияет на результативность всех проводимых рекламных мероприятий. Акцентирование деятельности предприятия на потребностях клиентов и повышении степени лояльности клиентов к фирме и ее продукции вызывает необходимость серьезного пересмотра маркетинговой работы с ориентацией на новое понимание роли клиента в цепочке взаимоотношений между производителем и потребителем.

К наиболее важным маркетинговым мероприятиям, которые требуют совершенствования, с целью повышения конкурентоспособности фирмы «Ярмарка Горящих Туров» относятся:

Совершенствование сбытовой политики, а именно: налаживание связей с корпоративными клиентами; совершенствование ценовой политики; информационное обеспечение маркетинговой деятельности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, для туризма характерны следующие особенности:

– Особая схема кругооборота оборотных средств. Это обусловлено следующим: во-первых, объектом деятельности туризма является человек (турист), спрос которого зависит от его вкусов и интересов, во-вторых, в туризме процессы производства, реализации и организации потребления турпродукта соединены в единый производственно-обслуживающий процесс;

– Особенности кругооборота оборотных средств в туризме: оборачиваемость оборотных средств в туризме выше, чем на заводе или в магазине, торгующем промышленными товарами, но ниже, чем в продовольственных магазинах и на базах.

– Состав и структура финансовых ресурсов. Состав определяется наличием турагентов и туроператоров на туристском рынке. Особенность состава и структуры финансовых средств, а также их источников обусловлена своеобразием потока денег и задолженности между субъектами туристского рынка. Это объясняется тем, что между моментом продажи и актом потребления турпродукта имеется значительный разрыв во времени. Туры составляются за несколько месяцев до начала отдыха, поэтому одновременно возникает кредиторская и дебиторская задолженность у турагентов и туроператоров.

– Состав и структура источников финансовых ресурсов. В основном финансирование проводится за счет привлеченных средств (более 2/3) и частично - за счет собственных. Отсутствие заемных средств, связано с тем, что турфирма получает деньги за проданные путевки раньше, чем предоставляет туристу услуги. Среди полученных средств основная доля (50 % и более) приходится на кредиторскую задолженность.

– Туристские фирмы не пользуются кредитованием под оборотные средства, так как источник финансовых ресурсов туристской фирмы - собственные и привлеченные средства.

Привлеченные средства постоянно находятся в распоряжении турфирмы, и она пользуется ими бесплатно на долговременной основе, поэтому их можно приравнять к собственным средствам. Потребность в заемных средствах у турфирмы возникает при кредитовании инвестиций, необходимых для строительства гостиниц, приобретения автобусов и т. д.

– Формирование цены на продукцию туризма. Расчет цены на турпродукт производится на основе нормативной калькуляции, которая сводится к определению не себестоимости тура, а его продажной цены. Применение нормативной калькуляции обычно вызывает существенные колебания в уровне рентабельности туристских фирм, что отражается на их финансовом положении.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Артеменко В.Г., Веллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – 2-ое издание переработанное и дополненное. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2016. – 260 с.

2 Башкатова Е.И., Здерева Т.А., Стельмаховский Ю.С. Оценка основного и оборотного капитала предприятия. – К.: Высшая школа, 2017. – 288 с.

3 Бобылёва А. З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения.– Москва: Дело, 2017. – 332 с.

4 Белолипецкий В. Г. Финансовый менеджмент: учебное пособие / В. Г. Белолипецкий. – Москва: КноРус, 2016. – 446 с.

5 Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М., 2016. – 358 с.

6 Беристайн Л.А. Анализ финансовой отчетности; теория, практика и интерпретация. – М: Финансы и статистика, 2017. – 624 с.

7 Бриггем Ю. Энциклопедия финансового менеджмента. – М.: Экономика, 2016. – 405 с.

- 8 Волкова О.И., Девяткина О.В. Экономика предприятия (фирмы): Учебник – М.: ИНФРА–М, 2016. – 600 с.
- 9 Галицкая С. В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятий. – Москва: Эксмо, 2016. – 649 с.
- 10 Голованенко С.Л. Экономика предприятия. – М.: Высшая школа, 2016. – 352 с.
- 11 Грузинов В.Г. Экономика предприятия: Учебное пособие. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 165 с.
- 12 Гуляев В. Организация туристической деятельности: Учебное пособие. – М.: Нолидж, 2016. – 312 с.
- 13 Дунаев В.Ф., Шпаков В.Д., Епифанова Н.П., Линдин В.Н. Экономика предприятия: Учебник под ред. В.Ф. Дунаева, – М., 2016. – 352 с.
- 14 Кейлер В.А. Экономика предприятия: Курс лекций. – М.: ИНФРА - М, Новосибирск: ИГАЭиУ, «Сибирское соглашение», 2017. – 132 с.
- 15 Кириченко Т. В. Финансовый менеджмент. – Москва: Дашков и К°, 2017. – 625 с.
- 16 Ковалёв В. В. Введение в финансовый менеджмент. – Москва: Финансы и статистика, 2016. – 767 с.
- 17 Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. - М.: Проспект, 2017. – 320 с.
- 18 Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. М.: Издательство «Дело и Сервис», 2017. – 456 с.
- 19 Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции. М.: Финансы и статистика, 2017. – 720 с.
- 20 Тихомиров Е. Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия. – Москва: Академия, 2016. – 381 с.
- 21 Управление финансовым состоянием организации (предприятия): учебник под ред. / Д. А. Ендовицкий. – Москва: Эксмо, 2017. – 409 с.
- 22 Филатова Т.В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Т.В. Филатова. – М.: ИНФРА-М, 2016– 236 с.

23 Финансовый менеджмент: учебник под ред. / Д. А. Ендовицкий. – Москва: Рид Групп, 2016. – 789 с.

24 Финансовый менеджмент: под ред. / Н. В. Колчина, О. В. Португалова, Е. Ю. Макеева. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 464 с.

25 Финансовый менеджмент: учебное пособие под ред. / А. Н. Гаврилова. – Москва: КноРус, 2017. – 431 с.