

**Федеральное агентство по образованию**  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**ГОУВПО «АмГУ»**

УТВЕРЖДАЮ

Зав.кафедрой МЭ

\_\_\_\_\_Л.А.Понкротова

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2007г.

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ТУРИСТИЧЕСКОЙ ФИРМЫ**

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

для специальности: 100103 «Социально-культурный сервис и туризм»

Составитель:  
Ст. преподаватель кафедры «Мировая экономика»  
Е.А. Царевская

Благовещенск

2007 г.

Печатается по решению  
редакционно-издательского совета  
экономического факультета  
Амурского государственного  
университета

*Е.А.Царевская*

Учебно-методический комплекс по дисциплине «Анализ финансовой деятельности туристической фирмы» для студентов очной формы обучения специальности 100103 «Социально-культурный сервис и туризм» - Благовещенск: Амурский гос. ун-т, 2007. – 82 с.

Учебно-методические рекомендации ориентированы на оказание помощи студентам очной формы обучения по специальности 100103 «Социально-культурный сервис и туризм» для успешного освоения дисциплины «Анализ финансовой деятельности туристической фирмы» и овладения теорией и практикой осуществления анализа финансового состояния предприятия.

Рецензент: Врагова Н.К., кандидат экономических наук

© Амурский государственный университет, 2007

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Рабочая программа дисциплины «Анализ финансовой деятельности туристической фирмы»	4
2. График самостоятельной учебной работы студентов по дисциплине	14
3. Методические рекомендации по проведению семинарских и практических занятий по дисциплине	14
4. План–конспект лекций по дисциплине	17
5. Методические рекомендации по выполнению домашних заданий и контрольных работ	24
6. Перечень программных продуктов, используемых в преподавании дисциплины «Анализ финансовой деятельности туристической фирмы»	25
7. Методические указания по применению современных информационных технологий	25
8. Комплекты заданий для практических занятий, контрольных работ, домашних заданий	25
9. Фонд тестовых и контрольных заданий для оценки качества знаний	28
10. Комплекты зачетных тестов для студентов по дисциплине	30

# 1. РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Федеральное агентство по образованию Российской Федерации  
Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования  
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
(ГОУ ВПО «АмГУ»)

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по УНР

\_\_\_\_\_ Е.С. Астапова

«\_\_» \_\_\_\_\_ 200\_\_ г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины «Анализ финансовой деятельности туристической фирмы»

для специальности 100103 «Социально-культурный сервис и туризм»

курс \_\_\_\_\_ 4 \_\_\_\_\_

семестр \_\_\_\_\_ 8 \_\_\_\_\_

Лекции \_\_\_\_\_ 14 \_\_\_\_\_ (час.) Экзамен \_\_\_\_\_

Практические (семинарские) занятия \_\_\_\_\_ 28 \_\_\_\_\_ (час.) Зачет \_\_\_\_\_ 8 \_\_\_\_\_

Реферативные работы предусмотрены \_\_\_\_\_ (час.)

Самостоятельная работа \_\_\_\_\_ 73 \_\_\_\_\_ (час.)

Всего часов \_\_\_\_\_ 115 \_\_\_\_\_

Составитель \_\_\_\_\_ Е.А. Царевская \_\_\_\_\_

Факультет \_\_\_\_\_ экономический \_\_\_\_\_

Кафедра \_\_\_\_\_ «Мировая экономика» \_\_\_\_\_

2007 г.

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Дисциплина «Анализ финансовой деятельности туристической фирмы» не является дисциплиной стандарта.

**Целью изучения дисциплины** «Анализ финансовой деятельности туристической фирмы» является получение целостного представления об анализе финансовой деятельности туристической фирмы как одной из важнейших функций управления.

Изучение дисциплины обеспечивает подготовку в области экономического анализа по вопросам:

- обоснование основных направлений комплексного анализа, последовательности и взаимосвязи их проведения;
- оценка финансового состояния фирмы;
- анализ результатов деятельности;
- анализ затрат на производство;
- анализ сезонности деятельности фирмы.

### **Требования к уровню освоения содержания дисциплины:**

Курс «Анализ финансовой деятельности туристической фирмы» основывается на ранее изученных студентами предметах – статистика, бухгалтерский учет, экономика и предпринимательство в туризме, экономика и управление туристической фирмой.

Анализ финансовой деятельности является базой для написания аналитической главы дипломной работы.

В результате изучения дисциплины студенты должны:

а) знать:

- основные направления комплексного анализа деятельности турфирмы;
- методы экономического чтения бухгалтерской отчетности;
- направления использования результатов анализа финансовой деятельности;

б) уметь:

- провести экономический анализ в фирме;
- определить финансовое состояние фирмы и тенденции его развития;
- выявить резервы снижения затрат на производство.

### **Основные показатели оценки знаний студентов:**

Зачет ставится при полном усвоении полученных знаний, только в случае выполнения в полном объеме самостоятельных практических заданий. При ответах на контрольные вопросы допускаются единичные несущественные ошибки, самостоятельно исправляемые студентом. При изложении ответа студент должен самостоятельно

выделять существенные признаки изученного, формулировать выводы и обобщения, свободно оперировать фактами, использовать сведения из дополнительных источников.

Зачет не ставится при неполном и бессистемном изложении учебного материала. При ответе студент допускает существенные ошибки неисправляемые даже с помощью преподавателя. При невыполнении в полном объеме самостоятельных практических заданий.

## УЧЕБНО-ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

дисциплины «Анализ финансовой деятельности туристической фирмы»

№ п/п	Наименование темы	Количество часов	
		Лекций	Семинаров
1.	Сущность экономического анализа, классификация методов экономического анализа	2	2
2.	Количественный анализ денежных потоков	2	4
3.	Анализ финансового состояния туристической фирмы	2	6
4.	Анализ деловой активности	2	2
5.	Анализ себестоимости	2	4
6.	Анализ безубыточности и его использование для формирования тарифов		4
7.	Анализ сезонности деятельности турфирмы	2	2
8.	Комплексная рейтинговая оценка деятельности турфирмы	2	4
	Итого	14	28

## СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### **Тема 1. Сущность экономического анализа, классификация методов экономического анализа**

Экономический анализ как наука. Место экономического анализа в системе экономических наук. Сущность и содержание экономического анализа.

Методика экономического анализа как совокупность специальных методов и приемов анализа. Классификация методов экономического анализа. Формализованные и неформализованные методы анализа.

### **Тема 2. Количественный анализ денежных потоков**

Понятие денежного потока. Классификация денежных потоков.

Способы начисления и определения процентов. Схема начисления простых и сложных процентов. Метод компаундинга и дисконтирования денежных потоков. Чистый приведенный эффект и эффективная ставка процента. Методический анализ оценки аннуитета. Оценка стоимости денег во времени.

### **Тема 3. Анализ финансового состояния туристической фирмы**

Этапы анализа финансового состояния фирмы. Методы экономического чтения отчетности фирмы. Обобщенная схема анализа финансовой отчетности фирмы.

Анализ имущественного положения фирмы. Динамический и структурный анализ отчетности, анализ качественных сдвигов в имущественном положении.

Анализ финансового положения. Коэффициентный анализ: ликвидности, финансовой устойчивости, оборачиваемости, рентабельности имущества, капитала и деятельности фирмы. Анализ финансовых результатов.

Анализ взаимосвязи между финансовыми коэффициентами. Анализ многофакторной модели рентабельности собственного капитала (модель Дюпона).

### **Тема 4. Анализ деловой активности**

Понятие деловой активности. Критерии деловой активности. Анализ эффективности использования ресурсов. Анализ устойчивости экономического роста.

### **Тема 5. Анализ себестоимости и прибыли**

Объекты анализа себестоимости. Анализ полной и неполной себестоимости. Обобщенная схема анализа себестоимости фирмы. Методы факторного анализа общей себестоимости отдельного продукта.

Виды прибыли. Горизонтальный и вертикальный анализ прибыли. Факторный анализ прибыли.

### **Тема 6. Анализ безубыточности и его использование для формирования тарифов**

Содержание анализа безубыточности, методы определения критических показателей. Методика расчета: порога рентабельности, критической цены, объема продаж, обеспечивающего получения запланированного объема прибыли. Использование анализа безубыточности для формирования тарифов.

### **Тема 7. Анализ сезонности деятельности турфирмы**

Сезонный анализ деятельности турфирмы и необходимость анализа сезонных колебаний. Методы анализа сезонных колебаний.

### **Тема 8. Комплексная рейтинговая оценка деятельности турфирмы**

Система показателей комплексного анализа деятельности туристической фирмы. Основные направления комплексного анализа и их взаимосвязь. Методика комплексной рейтинговой оценки предприятий.

## **ПЛАНЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ**

### **Занятие 1. Сущность экономического анализа, классификация методов экономического анализа**

1. Сущность экономического анализа, история его становления и развития.
2. Виды анализа хозяйственной деятельности фирмы. Предмет и объект АХД.
3. Задачи и принципы АХД. Связь АХД с другими науками.
4. Разработка системы взаимосвязанных показателей.
5. Методика факторного анализа. Детерминированное моделирование и способы преобразования факторных систем.

#### **Литература**

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 281 с.

### **Занятие 2-3. Количественный анализ денежных потоков**

1. Понятие и виды денежных потоков. Метод компаундинга денежных потоков.
2. Метод дисконтирования денежных потоков.
3. Оценка аннуитета.
4. Оценка стоимости денег во времени с учетом фактора инфляции.
5. Решение тематических задач.

#### **Литература**

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 281 с.

### **Занятие 4-6. Анализ финансового состояния туристической фирмы**

1. Значение, задачи и информационное обеспечение анализа финансового состояния туристической фирмы.
2. Анализ финансовой устойчивости.
3. Анализ платежеспособности и ликвидности.
4. Финансовое прогнозирование и оценка вероятности банкротства.

5. Выполнение практического задания по анализу финансового состояния туристической фирмы.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 560 с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Минск: Новое знание, 2002. – 704 с.
5. Соболева Е.А., Соболев И.И. Финансово-экономический анализ деятельности туристической фирмы: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 128 с.

#### **Занятие 7. Анализ деловой активности**

1. Понятие анализа деловой активности фирмы. Критерии деловой активности.
2. Анализ эффективности использования ресурсов.
3. Анализ устойчивости экономического роста.
4. Решение задач.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Минск: Новое знание, 2002. – 704 с.
4. Соболева Е.А., Соболев И.И. Финансово-экономический анализ деятельности туристической фирмы: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 128 с.

#### **Занятие 8-9. Анализ себестоимости**

1. Объекты анализа себестоимости.
2. Анализ полной и неполной себестоимости реализации турпродукта.
3. Методы факторного анализа общей себестоимости и себестоимости отдельного продукта.
4. Решение задач.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.

2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 560 с.

### **Занятие 10-11. Анализ безубыточности и его использование для формирования тарифов**

1. Содержание анализа безубыточности. Методы определения критических показателей.
2. Использование анализа безубыточности для формирования тарифов.
3. Решение задач.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
4. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 560 с.
5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Минск: Новое знание, 2002. – 704 с.
6. Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 281 с.
7. Соболева Е.А., Соболев И.И. Финансово-экономический анализ деятельности туристической фирмы: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 128 с.

### **Занятие 12. Анализ сезонности деятельности турфирмы**

1. Сезонный характер деятельности турфирмы.
2. Методы анализа сезонных колебаний.
3. Решение задач.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.

### **Занятие 13-14. Комплексная рейтинговая оценка деятельности турфирмы**

1. Система комплексного анализа деятельности фирмы.
2. Основные направления комплексного анализа турфирмы.

3. Практическое задание по выполнению комплексной рейтинговой оценки туристической фирмы.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 560 с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Минск: Новое знание, 2002. – 704 с.
5. Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 281 с.
6. Соболева Е.А., Соболев И.И. Финансово-экономический анализ деятельности туристической фирмы: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 128 с.

#### **САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ**

1. Знакомство и работа с периодическими изданиями с целью углубленного изучения некоторых аспектов финансового анализа.
2. работа с учебной, научной литературой.
3. Работа с интернет-изданиями.

#### **ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ**

Промежуточный контроль осуществляется посредством проведения контрольных работ по темам «Количественный анализ денежных потоков», «Анализ финансового состояния туристической фирмы», «Анализ безубыточности и его использование при формировании тарифов».

#### **ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ**

1. Предмет экономического анализа, цели и задачи проведения экономического анализа.
2. Классификация методов экономического анализа.
3. Модели детерминированного анализа.
4. Стохастические модели в экономическом анализе.
5. Организация потоков информации на предприятии. Цели, функции, принципы.
6. Классификация источников данных для экономического анализа на предприятии.
7. Автоматизация обработки потоков информации на предприятии.
8. Основные концепции экономического анализа.

9. Виды денежных потоков. Общие принципы количественного анализа денежных потоков.
10. Характеристика и порядок расчета показателей денежного потока при декурсивном способе начисления процентов.
11. Характеристика и порядок расчета показателей денежного потока при антисипативном способе начисления процентов.
12. Эквивалентность процентных ставок.
13. Виды финансового анализа, его основные этапы.
14. Начисление и порядок проведения вертикального и горизонтального анализа баланса.
15. Анализ ликвидности баланса предприятия.
16. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
17. Анализ оборачиваемости активов и капитала предприятия.
18. Анализ рентабельности капитала и имущества.
19. Анализ рентабельности деятельности предприятия.
20. Комплексные (интегральные) показатели оценки эффективности деятельности предприятия. Формула Дюпона.
21. Прогнозирование финансового состояния предприятия
22. Прогнозирование банкротства предприятия с использованием системы формализованных и неформализованных критериев.
23. Анализ оборотного капитала и текущих активов.
24. Анализ дебиторской задолженности.
25. Анализ кредиторской задолженности.
26. Анализ чистых активов и чистого оборотного капитала.
27. Комплексная рейтинговая оценка финансово-хозяйственной деятельности туристической фирмы.
28. Анализ прибылей (убытков) организации.
29. Анализ производства и реализации продукции.
30. Задачи, принципы и методы управленческого учета и анализа.
31. Применение маржинального анализа в производственной деятельности предприятия.
32. Особенности анализа полной и неполной себестоимости.
33. Анализ себестоимости продукции.
34. Анализ сезонности деятельности фирмы. Расчет индексов сезонности.

## ЛИТЕРАТУРА ПО КУРСУ

### Основная

4. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
5. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
6. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 560 с.
7. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Минск: Новое знание, 2002. – 704 с.
8. Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 281 с.
9. Соболева Е.А., Соболев И.И. Финансово-экономический анализ деятельности туристической фирмы: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 128 с.

### Дополнительная

1. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория и интерпретация / гл. редактор Я.В. Соколов, пер. с англ. И.И. Елисеевой. – М.: Финансы и статистика, 1996.
2. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 1998.
3. Кочович Е. Финансовая математика: теория и практика финансовых расчетов. – М.: Финансы и статистика, 1995.
4. Шеремет А.Д. Сайфулин Р.С. методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 1996.

### Периодические издания

1. Аудит и финансовый анализ
2. Финансовый бизнес.
3. Бухгалтерский учет.
4. Аудитор.
5. Финансовая газета.

## 2. ГРАФИК САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Содержание самостоятельной работы студентов	Объем самостоятельной работы студентов, в часах	Сроки выполнения самостоятельной работы	Контроль за выполнением самостоятельной работы
Работа с периодической литературой при подготовке к семинарским занятиям	14	К каждому семинарскому	Опрос студентов по вопросам семинарского занятия
Тема: Анализ финансового состояния туристической фирмы. Студенты самостоятельно выполняют анализ финансового состояния туристической фирмы по выбору	59	К окончанию семестра	Публичная защита докладов
Итого	73		

## 3. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПРОВЕДЕНИЮ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

### Занятие 1. Сущность экономического анализа, классификация методов экономического анализа

1. Сущность экономического анализа, история его становления и развития.
2. Виды анализа хозяйственной деятельности фирмы. Предмет и объект АХД.
3. Задачи и принципы АХД. Связь АХД с другими науками.
4. Разработка системы взаимосвязанных показателей.
5. Методика факторного анализа. Детерминированное моделирование и способы преобразования факторных систем.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Савицкая Г.В. Теория анализа озяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 281 с.

### Занятие 2-3. Количественный анализ денежных потоков

1. Понятие и виды денежных потоков. Метод компаундинга денежных потоков.
2. Метод дисконтирования денежных потоков.
3. Оценка аннуитета.
4. Оценка стоимости денег во времени с учетом фактора инфляции.
5. Решение тематических задач.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 281 с.

#### **Занятие 4-6. Анализ финансового состояния туристической фирмы**

1. Значение, задачи и информационное обеспечение анализа финансового состояния туристической фирмы.
2. Анализ финансовой устойчивости.
3. Анализ платежеспособности и ликвидности.
4. Финансовое прогнозирование и оценка вероятности банкротства.
5. Выполнение практического задания по анализу финансового состояния туристической фирмы.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 560 с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Минск: Новое знание, 2002. – 704 с.
5. Соболева Е.А., Соболев И.И. Финансово-экономический анализ деятельности туристической фирмы: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 128 с.

#### **Занятие 7. Анализ деловой активности**

1. Понятие анализа деловой активности фирмы. Критерии деловой активности.
2. Анализ эффективности использования ресурсов.
3. Анализ устойчивости экономического роста.
4. Решение задач.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Минск: Новое знание, 2002. – 704 с.

4. Соболева Е.А., Соболев И.И. Финансово-экономический анализ деятельности туристической фирмы: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 128 с.

#### **Занятие 8-9. Анализ себестоимости**

1. Объекты анализа себестоимости.
2. Анализ полной и неполной себестоимости реализации турпродукта.
3. Методы факторного анализа общей себестоимости и себестоимости отдельного продукта.
4. Решение задач.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 560 с.

#### **Занятие 10-11. Анализ безубыточности и его использование для формирования тарифов**

1. Содержание анализа безубыточности. Методы определения критических показателей.
2. Использование анализа безубыточности для формирования тарифов.
3. Решение задач.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 560 с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Минск: Новое знание, 2002. – 704 с.
5. Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 281 с.
6. Соболева Е.А., Соболев И.И. Финансово-экономический анализ деятельности туристической фирмы: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 128 с.

#### **Занятие 12. Анализ сезонности деятельности турфирмы**

1. Сезонный характер деятельности турфирмы.

2. Методы анализа сезонных колебаний.
3. Решение задач.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.

#### **Занятие 13-14. Комплексная рейтинговая оценка деятельности турфирмы**

1. Система комплексного анализа деятельности фирмы.
2. Основные направления комплексного анализа турфирмы.
3. Практическое задание по выполнению комплексной рейтинговой оценки туристической фирмы.

#### Литература

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Л.А. Богдановская, Г.Г. Виноградов, О.Ф. Мигун и др.; Под общ. ред. В.И. Стражева. – Минск: Высшая школа, 1996. – 363 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 560 с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Минск: Новое знание, 2002. – 704 с.
5. Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 281 с.
6. Соболева Е.А., Соболев И.И. Финансово-экономический анализ деятельности туристической фирмы: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 128 с.

#### **4. ПЛАН-КОНСПЕКТ ЛЕКЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ТУРИСТИЧЕСКОЙ ФИРМЫ»**

##### **Тема1. Сущность экономического анализа, классификация методов экономического анализа**

#### План

1. Сущность АХД, классификация видов АХД.
2. Методика комплексного АХД.
3. Разработка системы взаимосвязанных показателей.
4. Детерминированное моделирование и способы преобразования факторных систем.

*Анализ (от греческого)* – разделяю, расчленяю.

В узком плане – разделение явления или предмета на составные части или элементы, что необходимо для изучения их внутренней сущности.

В широком смысле – способ познания предметов или явлений окружающей среды, основанный на разделении целого на составные части и изучении их во всем многообразии связей и зависимостей.

Экономический анализ - структурированный процесс исследования экономических явлений и оценки их чувствительности к изменению факторов внутренней и внешней среды и управленческим воздействиям.

Выделяют: макроэкономический и микроэкономический анализ.

#### Классификация АХД.

1. По отраслевому признаку (отраслевой и межотраслевой)
2. По пространственному признаку (внутрифирменный и межфирменный)
3. По признаку времени (предварительный и последующий)
4. По периодичности проведения (периодический и разовый)
5. По субъектам анализа (внутренний и внешний)
6. По содержанию программы (комплексный и тематический)
7. По аспектам исследования (финансовый, технико-экономический, экономико-экологический, маркетинговый, инвестиционный и т.д.)

Элементы методики АХД:

1. Технология анализа.
2. Технические способы и приемы анализа (инструментарий анализа).

#### Классификация показателей экономического анализа.

1. По содержанию (количественные, качественные)
2. По степени синтеза (обобщающие, частные, вспомогательные)
3. По составу (единичные, интегральные)
4. При изучении причинно-следственных связей (результативные, факторные)
5. По функциональному признаку (нормативные, плановые, учетные, аналитические)

Комплексный анализ деятельности туристической фирмы включает следующие этапы:

- анализ технико-организационного уровня;
- анализ использования производственных ресурсов;
- анализ себестоимости услуг;
- анализ прибыли;

- анализ финансового состояния

Факторный анализ – процесс комплексного, системного исследования влияния факторов на уровень результативных показателей.

Типы факторных моделей в детерминированном анализе

1. Аддитивные модели
2. Мультипликативные модели
3. Кратные модели
4. Смешанные (комбинированные) модели

## Тема 2. Количественный анализ денежных потоков

План

1. Понятие денежного потока. Метод компаундинга денежных потоков.
2. Метод дисконтирования денежных потоков.
3. Оценка аннуитета
4. Оценка стоимости денег во времени.

Поток денежных средств (кэш фло) связан с конкретным периодом времени и представляет собой разницу между всеми поступившими и всеми выплаченными фирмой денежными средствами за этот период.

Выделяют негативный и позитивный кэш фло.

Методы исследования денежных потоков:

- метод компаундинга - основан на концепции наращивания сложных процентов (исследование ведется от настоящего к будущему)

- метод дисконтирования – учитывает изменение стоимости денег во времени, неравноценность современных и будущих благ (исследование ведется от будущего к настоящему).

Формула определения сложных процентов:

$$FV = PV * (1+r)^t$$

где  $FV$  – будущая стоимость инвестиций через  $n$  лет;

$PV$  – первоначальная сумма инвестиций;

$r$  - ставка процентов в виде десятичной дроби;

$t$  - число лет в расчетном периоде.

Формула начисления процентов по простой ставке

$$FV = PV * (1+r*t)$$

Формула начисления по ставке сложных процентов несколько раз в год

$$FV = PV * (1+r/m)^{tm}$$

где  $m$  – число периодов начисления в году.

Приведение соответствующих номинальных (фиксированных) процентных ставок к их годовому эквиваленту производится по формуле:

$$EPR = (1+r/m)^m - 1$$

где EPR – эффективная ставка процента (ставка сравнения)

Формула дисконтирования денежных потоков

$$PV = FV / (1+r)^t$$

Разность между приведенной стоимостью доходов и суммой инвестиционных затрат представляет собой чистый приведенный эффект (NPV)

$$NPV = PV - C$$

Если  $NPV > 0$  – проект выгодный, т.к. он приносит больший доход по сравнению с альтернативным вариантом вложения капитала

Если  $NPV < 0$  – инвестирование в данный проект является невыгодным.

Денежный поток постнумерандо – когда деньги поступают в конце периода:

$$PV = \sum_{t=1} \frac{FV_t}{(1+r)^t}$$

Денежный поток пренумерандо – когда деньги поступают в начале периода:

$$PV = \sum_{t=1} \frac{FV_t}{(1+r)^{t-1}}$$

Аннуитет – денежный поток, при котором поступление и расходование денежных средств происходит равномерно через равные временные интервалы и в равной степени. Процесс дисконтирования аннуитета упрощается, т.к. вводится дисконтный множитель для аннуитета (ДМ).

$$DM = \sum_{t=1} \frac{1}{(1+r)^t} \text{ или } DM = \frac{1 - (1+r)^{-t}}{r}$$

Текущая стоимость аннуитета постнумерандо:

$$PV = A * ДМ$$

Текущая стоимость аннуитета пренумерандо:

$$PV = A * ДМ * (1+r)$$

### **Тема 3. Анализ финансового состояния туристической фирмы**

#### **План**

1. Значение, задачи и информационное обеспечение анализа.
2. Анализ финансовой устойчивости.
3. Анализ платежеспособности и ликвидности.
4. Финансовое прогнозирование.

Финансовое состояние фирмы – это совокупность показателей, отражающих способность фирмы погасить свои долговые обязательства.

Задачи анализа финансового состояния предприятия:

- оценка динамики состава и структуры активов, их состояния и движения;
- оценка динамики состава и структуры собственного и заемного капитала, их состояния и движения;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости фирмы и оценка ее уровня;
- анализ платежеспособности фирмы и ликвидности активов его баланса.

Основным источником информационного обеспечения анализа финансового состояния фирмы служат следующие формы бухгалтерской отчетности:

- бухгалтерский баланс (ф. № 1)
- отчет о прибылях и убытках (ф. № 2)
- отчет о движении капитала (ф. № 3)
- отчет о движении денежных средств (ф. № 4)
- приложение к бухгалтерскому балансу (ф. № 5)

На начальном этапе анализа финансового состояния предприятия целесообразно проводить вертикальный и горизонтальный анализ баланса.

Финансовая устойчивость фирмы характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

К числу абсолютных показателей финансовой устойчивости относятся:

- излишек или недостаток собственного оборотного капитала;

- излишек или недостаток собственного оборотного и долгосрочного заемного капитала;

- излишек или недостаток общей величины основных источников средств для формирования запасов.

К числу относительных показателей финансовой устойчивости фирмы относятся:

- коэффициент автономии;
- коэффициент соотношения собственного и заемного капитала;
- коэффициент соотношения долгосрочной задолженности и постоянного капитала;
- коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств;
- коэффициент маневренности;
- индекс постоянного актива;
- коэффициент прогноза банкротства.

Платежеспособность означает способность предприятия в любой момент времени иметь возможность срочно погасить свои внешние обязательства.

Ликвидность означает способность предприятия в любой момент времени иметь возможность срочно погасить свои краткосрочные обязательства.

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы делятся на следующие группы

A1 – наиболее ликвидные активы

A2 – быстрореализуемые активы

A3 – медленно реализуемые активы

A4 – труднореализуемые активы

Пассивы баланса группируются по срочности их оплаты:

П1 – наиболее срочные обязательства

П2 – краткосрочные пассивы

П3 – долгосрочные пассивы

П4 – постоянные пассивы

Итоги приведенных групп сопоставляются.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняется следующее неравенство:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Относительные показатели платежеспособности и ликвидности включают:

- коэффициент платежеспособности
- коэффициент абсолютной ликвидности
- коэффициент критической (промежуточной) ликвидности
- коэффициент текущей ликвидности (покрытия)

Основными задачами финансового прогнозирования являются:

1. установить объем финансовых ресурсов в предстоящем периоде
2. установить источники формирования финансовых ресурсов
3. установить направления наиболее эффективного их использования

В Постановлении Правительства РФ от 20.05.94 г. № 498 «О мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий» предусмотрена система критериев для прогноза возможного банкротства предприятий. Таким образом, обеспечивается единый методический подход к проведению анализа финансового состояния предприятия и оценки структуры их балансов.

Основная цель такого анализа – обоснование решения о признании структуры предприятия неудовлетворительной, а самого предприятия – неплатежеспособным.

Анализ и оценка степени удовлетворительности структуры баланса предприятия проводится на основе следующих показателей:

- коэффициента текущей ликвидности
- коэффициента обеспеченности оборотных средств собственным оборотным капиталом.

#### **Тема 4. Анализ деловой активности**

Стабильность финансового положения фирмы в условиях рыночной экономики обуславливается степенью ее деловой активности. Главными количественными и качественными критериями деловой активности являются:

- широта рынков сбыта услуг;
- репутация предприятия;
- степень выполнения плана по основным показателям хозяйственной деятельности;
- обеспечение заданных темпов роста;
- уровень эффективности использования ресурсов (капитала) предприятия;
- устойчивость экономического роста.

«Золотое правило экономики предприятия»:  $T^{PH} > T^{QP} > T^B > 100\%$ ,

где  $T^{PH}$  – темп роста прибыли до налогообложения;

$T^{QP}$  – темп роста объема реализации;

$T^B$  – темп роста активов (капитала).

Для оценки эффективности использования ресурсов предприятия применяются различные показатели, которые характеризуют интенсивность использования всех видов ресурсов: основных, нематериальных и оборотных активов. К числу таких показателей относятся: ресурсоотдача, фондоотдача коэффициент оборачиваемости, продолжительность оборота оборотных средств, коэффициент закрепления.

## **Тема 5. Анализ себестоимости**

Себестоимость – выраженные в денежной форме затраты предприятия на производство и реализацию продукции, работ, услуг.

Основные задачи анализа себестоимости:

- оценка динамики важнейших показателей себестоимости и выполнение плана по ним;

- определение факторов, влияющих на динамику показателей и выполнения плана, величины и причин отклонения фактических затрат от плановых;

- оценка динамики и выполнения плана в разрезе элементов и статей затрат,;

- выявление упущенных возможностей снижения себестоимости услуг.

Анализ себестоимости производится по следующим направлениям:

- анализ затрат на 1 руб. объема услуг;

- анализ себестоимости услуг по элементам и статьям затрат;

- анализ себестоимости продукции по технико-экономическим факторам;

- факторный анализ себестоимости услуг методом главных компонент.

## **5. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ДОМАШНИХ ЗАДАНИЙ И КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ**

Домашние и контрольные работы студенты выполняют по заданным темам в соответствии с рабочей программой курса и оформляют в отдельной тетради, предназначенной для выполнения домашних заданий и контрольных работ. Домашняя работа студентов состоит не только в подготовке к семинарскому занятию по заданным вопросам, но и решении задач по заданным темам.

При подготовке к семинарским занятиям и при решении задач студентам рекомендуется пользоваться литературой, представленной в п. 3.

## **6. ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНЫХ ПРОДУКТОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ В ПРЕПОДАВАНИИ ДИСЦИПЛИНЫ «АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ТУРИСТИЧЕСКОЙ ФИРМЫ»**

*Презентации с использованием мультимедийных средств в программе Power Point:*

- лекция по теме «Количественный анализ денежных потоков» проводится с использованием презентации в программе Power Point и мультимедийных средств;
- по теме «Анализ финансового состояния туристической фирмы» студенты представляют индивидуальные задания в виде докладов по исследованию финансового состояния туристической фирмы (по выбору) с применением методических приемов показа и рассказа и в форме презентаций с использованием мультимедийных средств в программе Power Point.
- по теме «Комплексная рейтинговая оценка деятельности турфирмы» студенты представляют доклады по комплексной оценке деятельности турфирм Амурской области (по выбору студента) в форме презентаций с использованием мультимедийных средств в программе Power Point.

## **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПРИМЕНЕНИЮ СОВРЕМЕННЫХ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ.**

В процессе изучения дисциплины «Анализ финансового состояния туристической фирмы» активно используются современные информационные технологии, особенно Интернет при подготовке к лекциям, а также к семинарским и практическим занятиям.

*Рекомендуемы Интернет-ресурсы:*

1. Поисковые системы [www.rambler.ru](http://www.rambler.ru) , [www.aport.ru](http://www.aport.ru), [www.google.ru](http://www.google.ru) , [www.yandex.ru](http://www.yandex.ru).

## **8. КОМПЛЕКТЫ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, ДОМАШНИХ ЗАДАНИЙ.**

### **Задачи по теме «Количественный анализ денежных потоков»**

Задача 1.

Определите будущую величину депозитного вклада по схеме простых и сложных процентов через 180 дн., 270 дн., 1 год., 5 и 10 лет. Размер вклада – 1 млн. руб., годовая ставка процентов – 16 % годовых.

Задача 2.

Банк выплачивает по депозитным рублевым вкладам 15 % годовых с поквартальным начислением процентов. Какую сумму требуется положить в банк сегодня, чтобы через 5 лет иметь на счете 300 тыс. руб?

Задача 3.

Чтобы Вы предпочли: получить сегодня 100 тыс. руб., или через 3 года 200 тыс. руб. при условии, что ставка процентов по рублевым вкладам составляет 20 % годовых?

Задача 4.

Определите что выгоднее:

- поместить деньги на депозит в банк А, который начислят проценты 1 раз в год по ставке 21 % годовых;
- поместить деньги на депозит в банк В, который начислят проценты ежеквартально по ставке 20 % годовых;
- поместить деньги на депозит в банк С, который начислят проценты ежемесячно по ставке 19 % годовых.

#### **Задание по теме «Анализ финансового состояния туристической фирмы»**

Студенты самостоятельно выполняю по предложенному бухгалтерскому балансу туристической фирмы «Надежда»:

- горизонтальный и вертикальный анализ баланса
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ ликвидности;
- анализ деловой активности;
- финансовое прогнозирование.

Актив	По состоянию на				Пассив	По состоянию на			
	01.01.03	31.12.03	31.12.04	31.12.05		01.01.03	31.12.03	31.12.04	31.12.05
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					<b>IV КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Нематериальные активы в том числе:	108,3	111,7	119,4	121,6	Уставный капитал	1120,0	1120,0	1120,0	1120,0
-организационные расходы					Добавочный капитал	121,4	136,7	144,8	149,1
-патенты, лицензии, товарные знаки и проч.	108,3	111,7	119,4	121,6	Резервный капитал	10,0	12,5	12,5	14,0
Основные средства	754,1	797,3	811,4	821,3	Фонды накопления	20,0	18,7	22,3	23,1
Долгосрочные финансовые вложения в том числе:	338,3	336,1	358,1	379,8	Нераспределенная прибыль прошлых лет			13,7	28,8
- инвестиции в зависимые общества	284,0	284,0	284,0	284,0	Нераспределенная прибыль отчетного года		13,7	15,1	8,3
- прочие долгосрочные финансовые вложения	54,3	52,1	74,1	95,8	<b>ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ IV</b>	1271,4	1301,6	1328,3	1343,2
Прочие внеоборотные активы	140,8	131,8	141,9	147,4	<b>V ДОЛГОСР ПАССИВЫ</b>				
<i>ИТОГО по разделу I</i>	<i>1341,5</i>	<i>1376,4</i>	<i>1430,8</i>	<i>1470,1</i>	Заемные средства	344,8	320,0	358,0	480,0
<b>II . ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					Прочие долгосрочные пассивы	20,0	50,5	57,0	10,0
Запасы в том числе:	296	284,5	298,6	356,3	<b>ИТОГО по разделу V</b>	364,8	370,5	415,0	490,0
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности	47,1	51,2	74,1	83,7	<b>VI КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ</b>				
- МБП	23,1	25,2	34,5	39,3	Заемные средства	162,0	116,3	110,2	94,4
- готовая продукция и товары для перепродажи	41,7	43,9	63,6	91,2	Кредиторская задолженность в том числе:	177,4	221,8	297,9	384,9
- расходы будущих периодов	181,1	164,2	126,4	142,1	- поставщикам и подрядчикам	72,1	87,8	123,1	154,2
- прочие запасы и затраты	35,7	44,3	43,1	47,8	- по оплате труда	16,1	18,6	24,4	32,9
НДС по приобретенным ценностям	17,3	19,3	19,8	21,2	- по соц. страхованию и обеспечению	20,9	23,6	39,2	55,4
Дебиторская задолженность (краткосрочная)	15,6	16,5	17,1	18,1	- перед бюджетом	25,8	37,1	43,1	49,7
Дебиторская задолженность (долгосрочная)275,7	275,7	279,0	358,0	452,4	- авансы полученные	5,2	16,4	20,7	31,6
Денежные средства	54,4	58,9	61,5	73,2	- прочие кредиторы	37,3	44,3	47,4	61,1
Прочие оборотные активы	31,9	33,5	44,1	47,2	Прочие краткосрочные пассивы	56,8	57,9	78,4	125,9
<i>ИТОГО по разделу II</i>	<i>690,9</i>	<i>691,7</i>	<i>799,1</i>	<i>968,4</i>	<b>ИТОГО по разделу VI</b>	39,6	396,0	486,5	605,2
<b>III УБЫТКИ</b>	0	0	0	0					
<b>БАЛАНС</b>	2032,4	2068,1	2229,9	2438,5	<b>БАЛАНС</b>	2032,4	2068,1	2229,9	2438,5

## Таблица прибылей и убытков

### Туристической фирмы «Надежда»

Показатель	По состоянию на конец		
	2003 г.	2004 г.	2005 г.
Выручка (без НДС от реализации продукции)	1375,3	2007,5	2227,6
Себестоимость реализации продукции	750,1	1145,4	1295,3
<b>Валовая прибыль</b>	<b>625,2</b>	<b>862,1</b>	<b>932,3</b>
Коммерческие расходы	200,3	251,7	290,1
Управленческие расходы	204,7	340,2	356,6
<b>Прибыль от реализации</b>	<b>220,2</b>	<b>270,2</b>	<b>285,6</b>
Проценты к получению	23,1	25,4	29,8
Проценты к уплате	50,3	57,4	64,8
Доходы от участия в других организациях	28,5	33,1	29,7
<b>Прибыль от финансово-хозяйственной деятельности</b>	<b>118,3</b>	<b>154,3</b>	<b>161,3</b>
Прочие внереализационные доходы	25,1	26,3	20,7
Прочие внереализационные расходы	34,6	37,1	26,4
<b>Балансовая прибыль</b>	<b>58,6</b>	<b>90,9</b>	<b>114,2</b>
Налог на прибыль	20,5	31,8	40,0
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>38,1</b>	<b>59,1</b>	<b>74,2</b>
Отвлеченные средства	24,4	44,0	66,0
<b>Нераспределенная прибыль отчетного года</b>	<b>13,7</b>	<b>15,1</b>	<b>8,3</b>

## 9. ФОНД ТЕСТОВЫХ И КОНТРОЛЬНЫХ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ

\_\_\_\_\_ группа

\_\_\_\_\_ ФИО

### Контрольный тест по дисциплине «Анализ финансовой деятельности турфирмы»

1 вариант

- Точка безубыточности определяется по формуле:  $Q = Z / p - c$ . Определите тип модели.
  - стохастическая;
  - мультипликативная;
  - аддитивная;
  - кратная;
  - смешанная;
  - правильные варианты отсутствуют.
- Методика исследования влияния факторов на уровень результативных показателей – это
  - факторный анализ;
  - экономический анализ;
  - детерминированный факторный анализ;
  - анализ финансовой устойчивости;
  - правильные варианты отсутствуют.
- В какой последовательности следует проводить комплексный анализ деятельности турфирмы?
  - Анализ технико-организационного уровня; анализ использования производственных ресурсов, анализ себестоимости услуг, анализ прибыли, анализ финансового состояния;
  - Построение аналитического баланса, анализ имущественного положения, анализ финансового положения, анализ взаимосвязи между финансовыми показателями;
  - Подготовительный этап, предварительное чтение отчетности, этап экономического чтения отчетности.
- Негативный «cash flow» - это
  - денежный поток, представляющий все платежи турфирмы;
  - денежный поток, в котором отток денежных средств превышает их приток;
  - убыток турфирмы, возникший вследствие необоснованного финансового решения;
  - финансовое отношения фирмы с контрагентами;
  - правильные варианты отсутствуют.
- В чем заключается сущность метода компаундинга?
  - определение суммы денег, которую будет иметь инвестор в конце финансовой операции;
  - определение суммы денег, которая будет получена в будущем с учетом фактора инфляции;
  - определение эффекта финансовой операции;
  - определение суммы денег, которая будет получена в случае предоплаты.
- Банк выплачивает по депозитным рублевым вкладам 15 % годовых с поквартальным начислением процентов. Какую сумму требуется положить в банк сегодня, чтобы через 3 года иметь на счете 450 тыс. руб.  
Ответ \_\_\_\_\_
- Рассчитайте приведенную стоимость аннуитета пренумерандо при условии, что деньги будут поступать равномерно на протяжении 3 лет по 100 тыс. руб. Процентная ставка – 10 %.  
Ответ \_\_\_\_\_
- Что бы вы предпочли: получить сегодня 500 тыс. руб. или через 5 лет 1500 тыс. руб. при условии, что ставка процента по рублевым вкладам составляет 15 %.  
Ответ \_\_\_\_\_
- Определите, что выгоднее: поместить деньги на депозит в банк, который начисляет проценты раз в год по ставке 21 % годовых, или в банк, который начисляет проценты ежемесячно по ставке 18 % годовых  
Ответ \_\_\_\_\_

Контрольная работа № 2  
По теме «Количественный анализ денежных потоков.  
1 вариант

1. Сущность метода компаундинга.
2. Рассчитайте приведенную стоимость аннуитета постнумерандо при условии, что деньги будут поступать равномерно на протяжении 10 лет по 200 тыс. руб.
3. Определите, что выгоднее: поместить деньги на депозит в банк, который начисляет проценты раз в год по ставке 21 % годовых, или в банк, который начисляет проценты ежемесячно по ставке 18 % годовых.

### Контрольная работа № 2

По теме «Количественный анализ денежных потоков.

#### 2 вариант

1. Сущность метода дисконтирования денежных потоков.
2. Инвестиционный проект генерирует следующий денежный поток (пренумерандо):

-150000	2500	35000	25000	45000	год
0	1	2	3	4	

Определить приведенную стоимость доходов от данного проекта по альтернативной ставке доходности 13% и чистый приведенный эффект.

3. Что бы вы предпочли: получить сегодня 500 тыс. руб. или через 5 лет 1500 тыс. руб. при условии, что ставка процента по рублевым вкладам составляет 15 %.

## 10. КОМПЛЕКТ ЗАЧЕТНЫХ ТЕСТОВ ДЛЯ СТУДЕНТОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Зачет для студентов специальности 100103 «Социально-культурный сервис и туризм» проводится в форме теста. Студенты выполняют тест самостоятельно в течении 60 минут. Минимальное количество баллов для получения оценки «зачтено» должно быть не менее 11 баллов.

### Пример зачетного теста

\_\_\_\_\_ группа

\_\_\_\_\_ ФИО

### Зачетный тест по дисциплине «Анализ финансовой деятельности турфирмы»

#### 1 вариант

6. Точка безубыточности определяется по формуле:  $Q = Z / p - c$ . Определите тип модели.
  - а) стохастическая;
  - б) мультипликативная;
  - в) аддитивная;
  - г) кратная;
  - д) смешанная;
  - е) правильные варианты отсутствуют.
7. Методика исследования влияния факторов на уровень результативных показателей – это
  - а) факторный анализ;
  - б) экономический анализ;
  - в) детерминированный факторный анализ;
  - г) анализ финансовой устойчивости;
  - д) правильные варианты отсутствуют.
8. В какой последовательности следует проводить комплексный анализ деятельности турфирмы?
  - а) Анализ технико-организационного уровня, анализ использования производственных ресурсов, анализ себестоимости услуг, анализ прибыли, анализ финансового состояния;
  - б) Построение аналитического баланса, анализ имущественного положения, анализ финансового положения, анализ взаимосвязи между финансовыми показателями;

- в) Подготовительный этап, предварительное чтение отчетности, этап экономического чтения отчетности.
9. Негативный «cash flow» - это
- денежный поток, представляющий все платежи турфирмы;
  - денежный поток, в котором отток денежных средств превышает их приток;
  - убыток турфирмы, возникший вследствие необоснованного финансового решения;
  - финансовое отношения фирмы с контрагентами;
  - правильные варианты отсутствуют.
10. В чем заключается сущность метода компаундинга?
- определение суммы денег, которую будет иметь инвестор в конце финансовой операции;
  - определение суммы денег, которая будет получена в будущем с учетом фактора инфляции;
  - определение эффекта финансовой операции;
  - определение суммы денег, которая будет получена в случае предоплаты.
11. На основе данных формы 2 «Отчет о прибылях и убытках» рассчитываются показатели:
- ликвидности;
  - финансовой устойчивости;
  - оборачиваемости;
  - рентабельности деятельности;
  - рентабельности имущества
7. Способность предприятия погасить краткосрочные обязательства характеризуют показатели:
- ликвидности;
  - финансовой устойчивости;
  - оборачиваемости;
  - рентабельности деятельности;
  - рентабельности имущества
8. С помощью какого показателя проводится анализ и оценка степени удовлетворительности структуры баланса предприятия:
- Z – счет;
  - коэффициент прогноза банкротства;
  - коэффициент покрытия;
  - валюта баланса;
  - не правильного варианта ответа.
9. Банк выплачивает по депозитным рублевым вкладам 15 % годовых с поквартальным начислением процентов. Какую сумму требуется положить в банк сегодня, чтобы через 3 года иметь на счете 450 тыс. руб.
- Ответ \_\_\_\_\_

10. Рассчитайте приведенную стоимость аннуитета пренумерандо при условии, что деньги будут поступать равномерно на протяжении 3 лет по 100 тыс. руб. Процентная ставка – 10 %.

11-18. На основе предложенной аналитической отчетности рассчитайте финансовые коэффициенты и укажите правильный ответ с точностью до 0,01. Полученные ответы занесите в таблицу.

**Финансовая отчетность предприятия  
(в аналитическом представлении)**

Аналитический баланс предприятия за 20xx год

Актив	На начало периода	На конец периода	Пассив	На начало периода	На конец периода
	Внеоборотные активы	19 192		33 861	Собственный капитал
в том числе Долгосрочные финансовые вложения	5 842	8 425	Долгосрочные обязательства	940	766
Оборотные активы	140 032	153 420	Краткосрочные обязательства	158 284	169 659
Запасы и затраты	23 830	36 815	Краткосрочные кредиты и займы	0	2 256
Дебиторская задолженность	111 042	104 668	Кредиторская задолженность	158 284	167 403
Краткосрочные финансовые вложения	0	11	Денежные средства	5 160	11 926
Итого активы	159 224	187 281	Итого капитал	159 224	187 281

Аналитический отчет о прибылях и убытках  
за 20xx год

Наименование показателя	Значение в отчетном периоде
Выручка (нетто) от реализации продукции (работ, услуг)	360 671,3
Затраты на производство реализованной продукции (работ, услуг)	347 355,8
<b>Результат от реализации</b>	<b>13 015,5</b>
Доходы от прочей реализации и от внереализационной деятельности	319,6
Расходы от прочей реализации и от внереализационной деятельности	300,5
<b>Результат от прочей реализации и от внереализационной деятельности</b>	<b>19,1</b>
Валовая прибыль (убыток) (прибыль до налогообложения)	13 034,6
Платежи в бюджет	38,6

<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>12 996,0</b>
--------------------------------	-----------------

Ответ на задание 11 - 18

11. Коэффициент автономии	
12. Коэффициент маневренности	
13. Коэффициент покрытия	
14. Коэффициент восстановления (коэффициент утраты платежеспособности) (нужное подчеркнуть)	
15. Ресурсоотдача	
16. Оборачиваемость активов	
17. Рентабельность продукции	
18. Рентабельность деятельности	