

УДК 657.6

**Аудит риска снижения доходности и прибыли в организациях туристской индустрии**

Валерий Дмитриевич Андреев

Сочинский государственный университет, Российская Федерация  
354000, г. Сочи, ул. Советская, 26а  
Доктор экономических наук, профессор  
E-mail: andreev\_2003@rambler.ru

**Аннотация.** В статье отмечено неудовлетворительное состояние финансовых результатов гостиниц и ресторанов России, как составляющей туристской индустрии. Раскрыта сущность категории прибыли и её связь с риском. Отмечается необходимость использования концепции стратегии, ориентированной на доходность. Анализируются причины и факторы, влияющие на риск снижения доходности и прибыли.

Обосновывается необходимость изучения в процессе аудита эффективности управления формированием прибыли посредством финансового и операционного леввериджа.

Предлагается методика тестирования эффективности системы средств внутреннего контроля, как основы для последующего аудита.

Существенное внимание уделено методике проверки по существу документов и регистров бухгалтерского учета, применению аналитических процедур для выявления резервов роста доходов предприятий туристской индустрии. Вносятся рекомендации по основным направлениям увеличения прибыли и избежание рисков снижения прибыли.

**Ключевые слова:** прибыль; доходы; риск; концепция доходности; финансовый и операционный левверидж; оценка эффективности системы внутреннего контроля; методика аудита; применение аналитических процедур; избежание рисков.

**Введение.** Одной из сторон стратегии предприятий туристской индустрии является поиск способов максимального использования несовершенных условий рынков для извлечения экономической прибыли и, как следствие, для увеличения своей стоимости. К сожалению, в современных условиях эти требования не всегда соблюдались. За последние десять лет с 2003 по 2012 гг. финансовые результаты (прибыль) гостиниц и ресторанов по годам колебались в сторону увеличения или снижения в пределах 30-35 % [1]. Соответственно рентабельность проданных товаров и оказанных услуг уменьшилась от 12,9 % в 2006 г. до 6,2 % в 2012 г. Удельный вес убыточных гостиниц и ресторанов в процентах от общего числа организаций за указанные годы составлял от 21,5 до 36,7 %. Все это определяет актуальность и необходимость исследования причин и факторов, влияющих на доходность организаций и разработки мероприятий по снижению рисков. Кроме того, в настоящее время наблюдаются процессы расширения сфер аудита, в частности, по комплексной экспертизе хозяйствующих субъектов [2], включающей обзорные проверки, согласованные процедуры, компиляцию финансовой информации. Данный факт определяет необходимость разработки методики анализа риска снижения доходности при проведении аудита.

**Материалы и методы.** Основным источником для написания данной статьи послужила информация форм бухгалтерской отчетности, утвержденных приказом Минфина России от 02.07.2010 г. № 66н, а также сведения статистических отчетов, утвержденные приказами Росстата от 06.09.2010 г. № 306 и от 13.07.2010 г. № 247, а также международные и отечественные стандарты бухгалтерского учета и аудита.

Первичная информация о доходности и прибыли также собиралась на сайтах и в журнальных публикациях.

**Обсуждение.** Одним из рисков, представленных в Гражданском кодексе [3], является риск снижения доходности и недополучения прибыли по разным причинам. Доходы также

рассматривает Налоговый кодекс РФ (ст. 41), который понимает под доходом экономическую выгоду в денежном или натуральной форме [4].

Вопросы управления доходами и прибылью, и связанного с ними риска затрагивались в работах российских ученых В.В. Ковалева, Е.И. Шохина, И.А. Бланка, Н.А. Зайцевой, А.А. Ларионовой, О.В. Кауровой и др.

При этом отмечается, что уровень прибыли и предпринимательского риска связаны пропорциональной зависимостью.

Нельзя не согласиться с мнением известных ученых [5], что «прибыль представляет собой выраженный в денежной форме чистый доход предпринимателя на вложенный капитал, характеризующий его вознаграждение за риск осуществления предпринимательской деятельности, представляющий собой разницу между совокупным доходом и совокупными затратами в процессе осуществления этой деятельности».

Поэтому необходимо вскрытие причин и факторов возникновения рисков снижения доходности в предприятиях индустрии гостеприимства с учетом специфики их деятельности, разработка и обоснование методики проверки и анализа рисков в этих предприятиях в процессе аудита, а также выработка рекомендаций по их снижению.

При этом особое значение для отечественных предприятий индустрии туризма приобретает обеспечение выживаемости и приемлемой доходности в *долгосрочной перспективе*. Для этого целями стратегии должно являться повышение рентабельности продаж, обеспечение среднегодовой загрузки средств размещения, повышение стоимости активов, увеличение объема продаж через турфирмы, рост доли постоянных клиентов [6]. Концепция стратегии, ориентированная на доходность, по мнению ведущих зарубежных ученых [7] должна включать: обдуманное вступление в партнерские отношения на основе сочетания уникальных способностей каждого из партнеров; реинжиниринг бизнес-процессов, позволяющий сократить издержки, и создающий новые возможности для осуществления инноваций и брендинга; вовлечение сотрудников в выявление резервов доходности; поддержание оптимального баланса между стратегическим риском и разнообразными вариантами своего развития; нацеливание на удовлетворение потребностей экономически прибыльных групп потребителей; бдительность в отношении происходящих изменений; стратегическую оценку и измерение результатов работы; использование механизмов обратной связи для определения стратегических путей и показателей развития предприятия.

Для обеспечения долгосрочной доходности туристских предприятий на основе стратегии развития могут быть, на наш взгляд использованы средний доход на одного туриста, доходы от продаж новым пользователям в возникающих рынках, доля продукции предприятия на возникающих рынках, объем продаж корпоративным и физическим клиентам, индекс удовлетворенности потребителей.

Поэтому аудитору необходимо оценивать уровень и эффективность *стратегической компетентности* туристского предприятия. Это может аудитором производиться по различным показателям: например, устанавливается число запущенных в производство новых видов туристской продукции по сравнению с отраслью, число усовершенствований (модификаций) текущих туристских продуктов и удовлетворяемых потребностей по использованию продуктов, размер инвестиций в НИОКР и возникающие технологии по сравнению с отраслью, число выполненных программ по снижению себестоимости, увеличение маржинального дохода в результате снижения себестоимости, постоянные затраты на единицу продукции, число чрезвычайных происшествий по технике безопасности и окружающей среде, незапланированные простои, число невыполненных договоров партнерами и отмененных туристами заказов, количество жалоб потребителей, финансовые потери от недостаточного уровня качества.

Наряду с оценкой стратегии туристского предприятия аудитору необходимо *выявить факторы*, влияющие на их деятельность.

Детальный анализ факторов, оказывающих влияние на предприятия туристской индустрии, аудитору можно проводить с помощью модели Майкла Портера (Анализ пяти сил), описывающей влияние пяти ключевых факторов (новые конкуренты, товары-заменители, покупатели, поставщики, интенсивность конкуренции) на прибыльность. Задача аудитора - определить ключевые элементы каждого из пяти факторов модели Портера, которые больше всего влияют на направления развития туристского предприятия.

Аудитору необходимо обратить внимание *на причины* снижения доходности и недополучения прибыли. Ими могут быть воздействие изменений валютного курса на ожидаемые потоки денежных средств, отказ от инвестирования по причине ошибочной оценки качества инновационного проекта или неверного выбора проекта, предусматривающего баланс между доходностью и риском.

Для небольшого туристского бизнеса актуален риск перерыва в производстве. Убытки от перерыва в производстве складываются из неполученной прибыли, дополнительных затрат, понесенных в целях сокращения ущерба, неизбежных текущих расходов по продолжению хозяйственной деятельности, включающих зарплату персонала, арендные, лизинговые и лицензионные платежи (если они не зависят от объемов производства), налоги и сборы, кредитные платежи, амортизацию. Поэтому аудитору следует выяснить, страховало ли предприятие риск перерыва в производстве. При страховании перерыва в производстве возмещению подлежат недополученная прибыль (после налогообложения) страхователя и фактически понесенные им постоянные расходы. При страховании перерыва в производственной деятельности аудитору необходимо анализировать бухгалтерскую отчетность предприятия, чтобы определить, какие расходы оно понесло от временного прекращения работы.

При установлении причин риска снижения доходности и прибыли и угрозе экономической безопасности туристского предприятия аудитору необходимо исходить из предельно допустимых границ риска. В литературе обычно выделяют: допустимый риск - угроза полной потери прибыли; критический риск - характеризуется не только потерей прибыли, но и недополучением предполагаемой выручки, когда затраты предприятия возмещаются за "свой счет"; катастрофический риск - приводящий к банкротству фирмы, потере инвестиций или даже имущества предприятия.

Важным направлением аудита является изучение эффективности *управления формированием прибыли*. Существенное влияние на её формирование в туристской деятельности оказывают привлеченные средства, которые составляют более 2/3 источников финансирования. Среди привлеченных средств основную долю (50 % у туроператоров и 70 % у турагентов) составляет кредиторская задолженность [5].

Характеризует влияние заемных средств на рентабельность собственного капитала *финансовый левверидж* (рычаг). Эффект финансового леввериджа (ЭФЛ) показывает разницу уровня прибыли при различной доле чужого капитала в бизнесе организации. Его можно рассчитать по формуле:

$$\text{ЭФЛ} = (1 - \text{СНП}) \times (\text{КВР} - \text{ПК}) \times \text{СЗК/ССК} \times \%,$$

где СНП - ставка налога на прибыль,

КВР - коэффициент валовой рентабельности активов (отношение валовой прибыли к стоимости активов предприятия),

ПК - процент за кредит (плата за использование заемных средств),

СЗК - сумма заемного капитала,

ССК - сумма собственного капитала компании.

Поэтому аудитору необходимо обратить внимание на существующую зависимость эффекта финансового леввериджа от соотношения коэффициента валовой рентабельности активов и уровня процентов за использование заемного капитала. Если коэффициент валовой рентабельности активов больше уровня процентов за кредит, то эффект финансового леввериджа положительный.

Также аудитору следует оценить силы воздействия *операционного леввериджана* прибыль [8].

Доходность бизнеса, размер получаемой прибыли и риск убытка во многом зависят от операционного леввериджа (соотношения постоянных и переменных затрат, К OL), который рассчитывают следующим образом:

Затраты постоянные

$$\text{К OL} = \frac{\text{Затраты постоянные}}{\text{Затраты переменные}}$$

Затраты переменные

При наличии постоянных затрат прибыль изменяется более высокими темпами, чем объемы продаж, так как по мере увеличения объема продаж меньше постоянных расходов приходится на единицу продукции.

Чем выше значение коэффициента операционного леввереджа, тем более высокими темпами увеличивается прибыль по сравнению с темпами роста объема продаж. Сила воздействия операционного леввериджа на финансовый результат определяется отношением темпов прироста прибыли от реализации продукции к темпам прироста объема продаж. При его высоком значении даже незначительный спад или увеличение производства продукции и продаж приводят к существенному изменению прибыли.

Графически эта взаимосвязь может быть отражена на графике. На оси абсцисс откладывается объем производства в соответствующем масштабе, а на оси ординат - темп прироста прибыли (в процентах), ниже нуля - убыток в размере суммы постоянных затрат. Точка пересечения с осью абсцисс (так называемая мертвая точка, или точка равновесия, или безубыточный объем продаж) показывает, сколько нужно произвести и реализовать продукции предприятию, чтобы возместить постоянные затраты. Она рассчитывается делением суммы постоянных затрат на разность между ценой единицы продукции и удельными переменными расходами.

Понимание механизма проявления операционного леввериджа необходимо аудитору для выработки рекомендаций туристскому предприятию по более оптимальному соотношению постоянных и переменных затрат в целях максимизации прибыли от основной деятельности и минимизации риска.

Совокупное действие операционного и финансового рычагов измеряется уровнем сопряженного эффекта действия обоих рычагов, который рассчитывается по формуле [9].

Уровень сопряженного эффекта действия обоих рычагов указывает на уровень совокупного риска предприятия и показывает, на сколько процентов изменяется прибыль на акцию при изменении объема реализации (выручки от реализации) на 1 %. Задача аудитора выяснить правильность выбора предприятием вариантов сочетания этих видов рычагов.

Вместе с тем оценка аудитором риска снижения доходности и прибыли туристской организации не будет достаточной без тестирования *эффективности системы средств внутреннего контроля* [10]. В процессе ознакомления с СВК аудитор рассматривает процедуры, применяемые туристской организацией при передаче информации о доходах и прибыли из систем обработки операций в главную книгу или систему составления отчетности о финансовых результатах. Аудитор на основании нормативных документов выясняет, имеют ли выявляемые риски отношения к бухгалтерским проводкам, остаткам по счетам бухгалтерского учета или раскрытию информации в отчете о финансовых результатах и использует в дальнейшем оценку рисков для определения характера, сроков и объема аудиторских процедур [17].

Для подтверждения достоверности и точности определения показателей формы N 2 "Отчет о прибылях и убытках" производится сверка тождественности её показателей с данными Главной книги и регистров аналитического учета по счетам учета доходов и расходов.

Выявленные расхождения оформляются рабочим документом аудитора [11], в котором со ссылкой на нормативные документы отмечаются причины отклонений по таким показателям, как выручка, себестоимость продаж, валовая прибыль, коммерческие и управленческие расходы, прибыль от продаж.

Логически завершённым подходом к аудиту риска снижения доходности и прибыли является *использование аудитором аналитических процедур* для выявления резервов увеличения прибыльности и достижению безубыточной работы предприятий туриндустрии [15]. При этом анализ каждого слагаемого прибыли включает следующую последовательность [18]: исследование изменений каждого показателя финансовых результатов за текущий период; исследование структуры соответствующих показателей и их изменений; изучение динамики изменения показателей за ряд отчетных периодов (трендовый анализ); исследование влияния факторов на прибыль (факторный анализ).

В процессе анализа могут быть использованы следующие показатели прибыли: маржинальная прибыль, прибыль от реализации продукта, валовая прибыль, налогооблагаемая прибыль, чистая прибыль, капитализированная прибыль, потребляемая прибыль [19].

Особое внимание при анализе прибыли, как нам представляется, аудитор должен уделять формированию доходов и расходов [13]. Исследование ученых свидетельствуют о том, что в структуре затрат турфирм преобладают: материальные затраты - 62,4 %, расходы на оплату труда - 9 %, амортизационные отчисления - 0,7 %, расходы на содержание собственных турагенств - 0,9 %, прочие расходы - 27 %. При этом основная часть

производственных затрат - 75,7 % приходится на затраты на приобретение прав на услуги сторонних организаций, из них по размещению и проживанию - 40,4 %, по транспортному обслуживанию - 45,7 %, по питанию - 6,3 % [5].

Это требует от аудитора рассмотрения каждого отдельного показателя и проведения сравнительного анализа их доли в экономике туристского предприятия, как в части доходов, так и в части издержек. Например, в гостиницах значительное влияние на доходы оказывает структура клиентов (зарубежные или россияне), уровень загрузки, тарифная стоимость одного дня проживания.

В связи с этим аудитору необходимо внести *рекомендации* по основным направлениям увеличения прибыли, которыми, на наш взгляд, являются:

- увеличение объема продаж туристского продукта и снижения влияния сезонности на работу туристского предприятия;
- расширение продаж дополнительных услуг клиентам;
- улучшение качества обслуживания потребителей;
- снижение себестоимости туристского продукта по элементам затрат;
- расширение рынка продаж;
- совершенствование системы управления доходами предприятием в условиях конкуренции (группировка клиентов по категориям, скидки с основной цены номера, гибкие цены для продажи одного и того же продукта в зависимости от срока продажи);
- прогнозирование спроса на будущие периоды;
- формирование эффективной стратегии тарифообразования на основе тарифной политики.

**Результаты.** Исследование проблем риска снижения доходности и прибыли в предприятиях индустрии туризма и гостеприимства позволили разработать комплексную методику аудита этого вида рисков, заключающуюся: в проверке стратегической компетентности предприятия ориентированной на доходность; в выявлении и классификации основных факторов и причин, влияющих на доходность и прибыль туристского предприятия; в раскрытии сопряженного эффекта воздействия финансового и операционного леввериджа на уровень совокупного риска предприятия в процессе оценки прибыльности; в разработке методики оценки системы внутреннего контроля; в обобщении методов и последовательности анализа прибыли и её составляющих.

**Заключение.** Осуществление хозяйственной деятельности предприятий гостиничного бизнеса и туризма в условиях риска и неопределенности требует расширения сферы деятельности аудита, направленной на изучение финансовых рисков, в том числе одного из главных из них риска снижения доходов и прибыли. Для выявления и оценки влияния риска снижения доходности на финансовую устойчивость предлагается использовать общие и частные приемы аудита и комплексного экономического анализа. При этом процесс аудита может осуществляться в четыре этапа. На первом этапе оценивается уровень и эффективность стратегической компетентности туристского предприятия, определяются причины и факторы возможного риска доходности. На втором этапе производится оценка уровня управления риском на предприятии. На третьем этапе проводится аудит, анализ и количественная оценка риска снижения доходности и прибыли. На четвертом этапе оформляются результаты аудита и вносятся предложения по совершенствованию управления рисками снижения доходности и прибыли.

#### **Примечания:**

1. Российский статистический ежегодник. Госкомстат. М.: 2012.
2. Правило (стандарт) N 24. Основные принципы федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности, имеющих отношение к услугам, которые могут предоставляться аудиторскими организациями и аудиторами.
3. Гражданский кодекс РФ (часть первая): Федеральный закон от 30.11.1994 N 51-ФЗ в ред. от 06.12.2011.
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ в ред. от 05.04.2013.
5. Зайцева Н.А., Ларионова А.А. Финансовый менеджмент в туризме и гостиничном бизнесе. М.: Альфа-М: ИНФРА-М, 2011.
6. Шигаев А.И. Обеспечение долгосрочной доходности предприятий на основе стратегии развития // Экономический анализ: теория и практика, 2008, N 9.

7. Litman J., Frigo M.L. When Strategy and Valuation Meet: Five Lessons from Return Driven Strategy // *Strategic Finance*. 2004.
8. Савицкая Г.В. Методика оценки уровня операционного и финансового структурного риска в предпринимательской деятельности // *Экономический анализ: теория и практика*, 2007, N 16.
9. Финансовый менеджмент: учебник / коллектив авторов; под ред. проф. Е.И. Шохина. М.: КНОРУС, 2012.
10. Правило (стандарт) №8 Понимание деятельности аудируемого лица, среды, в которой она осуществляется, и оценка рисков существенного искажения аудируемой финансовой (бухгалтерской) отчетности.
11. Правило (стандарт) №5 Аудиторские доказательства.
12. Иоффе Л. Годовой отчет // *Практический бухгалтерский учет*, 2012, N 2, 3).
13. Приказ Госкомспорта РФ от 04.12.1998 N 402 "Об утверждении Методических рекомендаций по планированию, учету и калькулированию себестоимости туристского продукта и формированию финансовых результатов у организаций, занимающихся туристской деятельностью".
14. Федеральный закон от 24.11.1996 N 132-ФЗ (ред. от 03.05.2012) "Об основах туристской деятельности в Российской Федерации" (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.11.2012).
15. Правило (стандарт) №20 Аналитические процедуры.
16. Булавина Л.Н., Булавин М.В. Аудит финансовых результатов от обычных видов деятельности // *Международный бухгалтерский учет*. 2011. N 45.
17. Правило (стандарт) № 2 Документирование аудита.
18. Каурова О.В. Финансово-экономический анализ предприятия туристской индустрии. М.: КНОРУС, 2011.
19. Когденко В.Г., Крашенинникова М.С. Особенности анализа новой бухгалтерской отчетности (баланс и отчет о прибылях и убытках) // *Международный бухгалтерский учет*, 2012, N 18; *Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии*, 2012, N 4.

UDC 657.6

### **Auditing the Risk of Reducing Profitability and Profit in Travel Companies**

Valery D. Andreyev

Sochi State University, Russian Federation  
354000 Sochi, 26a Sovetskaya St.  
Doctor of Economics, Professor  
E-mail: andreev\_2003@rambler.ru

**Abstract.** The article emphasises the poor financial results of Russian hotels and restaurants as part of the tourism industry. It looks into the essence of the concept of profit and its connection with risk. The author underlines the need for using the concept of a profitability-oriented strategy. The reasons and factors affecting the risk of reducing profitability and profit are also analysed.

The article substantiates the need to examine, during an audit, the effectiveness of managing the profit formation through financial and operational leverage.

The author proposes a methodology for testing the effectiveness of the internal control system as a basis for the next audit.

There is a special focus on the methodology for checking accounting documents and registers on the merits, and on the application of analytical procedures to determine the profit growth potential of tourism enterprises. The article offers recommendations in the main areas of increasing profit and avoiding the risks of reducing profit.

**Keywords:** profit; income; risk; concept of profitability; financial and operational leverage; assessment of effectiveness of internal control system; audit methodology; application of analytical procedures; risk avoidance.