

Ермоленко Г.Г., Сошнева В.Е.

УДК 336:338.48

**ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ УЧРЕЖДЕНИЯ  
САНАТОРНО-КУРОРТНОГО ТИПА****ВВЕДЕНИЕ.**

В современных условиях экономики субъекты хозяйствования самостоятельно планируют и осуществляют финансово-экономическую деятельность. При этом наибольшее внимание уделяют обеспечению и прогнозированию возможностей экономического роста, что является невозможным без определения таких базовых характеристик, как платежеспособность или финансовая устойчивость.

Финансовая устойчивость предприятия является одной из главных условий успешной и стабильной работы предприятия в рыночных условиях. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, то оно имеет ряд преимуществ перед другими предприятиями такого же профиля при получении кредитов, привлечении инвестиций, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Чем выше устойчивость предприятия, тем больше оно независимо от неожиданных изменений рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск банкротства.

Исследование вопроса повышения финансовой устойчивости является актуальным, поскольку в настоящее время главной проблемой эффективного функционирования рекреационных предприятий Крыма является низкий уровень их финансовой устойчивости.

Анализ последних исследований. Проблемам обеспечения финансовой устойчивости предприятия, вопросам ее количественной характеристике посвящены работы ученых-экономистов: Романа И., Таффлера Т., Бувера У., Брегхема Е.Ф., а так же украинских ученых – Бланка И.А., Белой О.В., Поддерюгина А.Н., Опарина В.М., Мниха Е.В. и др.

Целью статьи является выявление факторов, влияющих на финансовую устойчивость рекреационных предприятий на основе анализа финансовой устойчивости ОАО ТОК «Судак» на базе финансовой отчетности данного предприятия за 2005-2009 гг. [1] с использованием Методики Фонда Государственного имущества Украины (ФГИУ) [2].

**1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ**

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия – стабильность его деятельности с позиции долгосрочной перспективы. Она связана, прежде всего, с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов и характеризуется понятием финансовой устойчивости предприятия.

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный кругооборот капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие – финансовое состояние предприятия, внутреннее проявлением которого является финансовая устойчивость.

Если платежеспособность – это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость – внутренняя его сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования. Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала и уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для нормального функционирования.

Устойчивое финансовое состояние, в свою очередь, положительно влияет на объемы основной деятельности, обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижения рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Финансовая устойчивость по мнению И.А. Бланка обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и от результатов его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов [3].

Финансовая устойчивость по А.И. Ковалеву – характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия [4].

Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить непрерывный процесс производственно-торговой деятельности, а также затраты, на его расширение и обновление [5].

Финансовая устойчивость предприятия – способность предприятия функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в непостоянных внутренней и внешней среде, что

гарантирует его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска [6].

На финансовую устойчивость предприятия влияет множество факторов: положение предприятия на товарном рынке; производство и выпуск пользующейся спросом продукции ил услуги; потенциал предприятия в деловом сотрудничестве; степень его зависимости от внешних кредиторов и инвесторов; наличие неплатежеспособных дебиторов; эффективность хозяйственных и финансовых операций [7].

Эти факторы могут классифицироваться по: месту возникновения (внешние и внутренние); важности результата (основные и второстепенные); структуре (простые и сложные); времени действия (постоянные и временные). Но все эти факторы можно разделить в зависимости от места их возникновения на внутренние, зависящие от организации работы самого предприятия, и внешние, не подвластные воле организации [4].

К внутренним факторам относят: отраслевая принадлежность; состояние имущества и финансовых ресурсов; величина, структура и динамика издержек; структура выпускаемой продукции; величина заемных средств.

К внешним факторам относят: политика государства по налогам, расходам и пр.; уровень безработицы и инфляции в стране; платежеспособный спрос; положение на рынке (в том числе финансовом; внешнеэкономические связи и прочее.

Анализ финансовой устойчивости предприятия осуществляется по данным баланса предприятия, характеризует структуру источников финансирования ресурсов предприятия, степень финансовой устойчивости и независимость предприятия от внешних источников финансирования деятельности [8].

Анализ финансовой устойчивости предприятия осуществляется с помощью расчета следующих показателей (коэффициентов): коэффициента платежеспособности (автономии), коэффициента финансирования, коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициента маневренности собственного капитала.

Коэффициент платежеспособности (автономии) рассчитывается как отношение собственного капитала предприятия к итогу баланса предприятия и показывает удельный вес собственного капитала в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Считается, что чем выше доля собственных средств, тем больше шансов у предприятия справиться с рыночной неопределенностью.

Минимальное пороговое значение коэффициента автономии определяется на уровне 0,5; его рост свидетельствует об увеличении финансовой независимости, повышая гарантии погашения предприятия своих обязательств и расширяя возможности привлечения средств со стороны.

Коэффициент автономии дополняется коэффициентом финансирования, который рассчитывается как соотношение заемных и собственных средств и характеризует зависимость предприятия от заемных средств. Он указывает, сколько заемных средств предприятие привлекло на гривну вложенных в активы собственных средств. Нормальным считается соотношение 1:2, при котором треть общего финансирования приходится на заемные средства. Нормативное ограничение для этого показателя –  $K < 1$ .

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается как отношение величины чистого оборотного капитала к величине оборотных активов предприятия и показывает обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами.

Важной характеристикой финансовой устойчивости является также коэффициент маневренности собственного капитала. Коэффициент рассчитывается как отношение чистого оборотного капитала к собственному капиталу и показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая - капитализирована. С финансовой точки зрения повышение коэффициента и его высокий уровень всего положительно характеризуют предприятие: собственные средства при этом мобильны, а большая их часть вложена не в основные средства, а в оборотные активы. Оптимальной величиной коэффициента маневренности может считаться  $K > 0$ .

В соответствии с показателем обеспечения запасов собственными и заемными средствами можно выделить такие типы финансовой устойчивости предприятия:

1. Абсолютная финансовая устойчивость. Такой тип финансовой устойчивости характеризуется тем, что все запасы предприятия покрываются собственными оборотными средствами, т.е. организация не зависит от внешних кредиторов. Такая ситуация встречается крайне редко. Более того, она вряд ли может рассматриваться как идеальная, поскольку означает, что руководство компании не умеет, не желает или не имеет возможности использовать внешние источники средств для основной деятельности.

2. Нормальное устойчивое финансовое состояние. В этой ситуации предприятие использует для покрытия запасов, помимо собственных оборотных средств, также и долгосрочные привлеченные средства. Такой тип финансирования запасов является «нормальным» с точки зрения финансового менеджмента. Нормальная финансовая устойчивость является наиболее желательной для предприятия.

3. Неустойчивое финансовое состояние. Такая ситуация характеризуется недостатком у предприятия «нормальных» источников для финансирования запасов. В результате чего возникает потребность в краткосрочных кредитах и займах. Таким образом запасы покрываются за счет всех основных источников формирования запасов. В этой ситуации еще существует возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

4. Кризисное финансовое состояние. Характеризуется ситуацией, при которой предприятие имеет кредиты и займы, не погашенные в срок, а также просроченную кредиторскую и дебиторскую задолженность. В этом случае можно говорить о том, что предприятие находится на грани банкротства.

Поскольку положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным – величина запасов. Тогда основными способами выхода из неустойчивого и кризисного финансовых состояний являются пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры, а также обоснованное снижение уровня запасов.

Наиболее безрисковым способом пополнения источников формирования запасов следует признать увеличение реального собственного капитала за счет накопления нераспределенной прибыли или за счет распределения прибыли после налогообложения в фонды накопления.

Углубленный анализ состояния запасов служит составной частью внутреннего анализа финансового состояния, поскольку предполагает использование информации о запасах, не содержащейся в бухгалтерской отчетности и требующей данных аналитического учета.

## 2. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОАО «ТОК «СУДАК»

Для проведения анализа финансовой устойчивости рекреационного предприятия ОАО «ТОК «Судак» представим общую оценку работы предприятий курортно-рекреационного и туристического комплекса АР Крыма за период с 2006 -2009 гг. анализа [10].

Туристско-оздоровительный комплекс "Судак" располагается на берегу Черного моря в центральной курортной части Судака, в большой парковой зоне, площадью 18 га, которая является памятником садово-паркового искусства с экзотическими и реликтовыми растениями.

Туристско-оздоровительный комплекс «Судак» основан в 1948 г. как дом отдыха «Судак». В 1998 г. открытое акционерное общество «Оздоровительный комплекс «Судак» преобразовано в открытое акционерное общество «Туристско-оздоровительный комплекс «Судак». Начало туристической деятельности общества - 1996 г.

Общество занимается отельным и туристическим хозяйством, создает высококачественные условия для отдыха, организует экскурсии по Крыму и развлекательные мероприятия на территории комплекса.

Медицинский профиль здравницы - заболевания органов дыхания, кожи, периферической нервной системы, опорно-двигательного аппарата, желудочно-кишечного тракта. В курсе лечебных процедур применяется единственная на Украине, уникальная минеральная сульфатно-гидрокарбонатная вода из местного источника, обладающая богатым многовекторным спектром терапевтического воздействия. Опытные врачи составляют оздоровительные процедуры из числа разнообразных медицинских услуг: ингаляционная, лазеро-, физио-, гидротерапия, функциональная диагностика, тепло-, свето- и гальваногрязелечение, лечебный массаж, иглорефлексотерапия, механическая терапия с применением оборудования Hi-Master, Breeze azmer, NobleRex 101, стоматологическая помощь.

ТОК «Судак» - лидер в сфере научного, делового и спортивного туризма. Здесь созданы все условия для проведения широкомасштабных и локальных конференций, симпозиумов, съездов, корпоративных встреч: конференц-залы (180,200, 250 мест), зал «Содружество» (60 мест), крытый летний киноконцертный зал (1800 мест), клуб (600 мест), лекционные аудитории и классы, медиаоборудование, аудиоаппаратура, подключение к Интернету, выставочные площади, компактная охраняемая территория, трансфер.

ТОК "Судак" обладает хорошей инфраструктурой. На территории комплекса ТОК "Судак" имеется: крытый плавательный бассейн с морской водой (четыре дорожки по 25 м.), тренажерный зал, спортивные площадки, теннисные корты, бильярдная, летний кино-концертный комплекс, кинотеатр, бизнес-центр, конференц-зал, библиотека, дискотека, косметический кабинет, парикмахерская, бары, рестораны, охраняемая автостоянка.

ТОК "Судак"-победитель Республиканских конкурсов "Крымская жемчужина" и потребительского рейтинга "100 лучших здравниц Крыма". Обладатель диплома «Лучший туристско-оздоровительный комплекс Украины».

## 3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОАО «ТОК «СУДАК»

На примере ОАО «ТОК «Судак» проведем анализ финансовой устойчивости предприятия за период с 2005-2009 гг.

Для начала произведем расчет коэффициентов финансовой устойчивости. Результаты расчета коэффициентов финансовой устойчивости представлены в табл. 1.

Не наилучшим образом представлены значения коэффициента платежеспособности, что дает возможность сделать выводы об относительной финансовой устойчивости, а, следовательно, зависимости ОАО от внешних источников финансирования. Так значения коэффициента платежеспособности удовлетворяют нормативным требованиям (нормативное значение: >1), однако положительную тенденцию изменения значений коэффициента с 2006 г. сменяет отрицательная тенденция. В целом значение коэффициента с 0,800 в 2005 г. упало до 0,728 в 2008 г. В 2009 г. снова наблюдается тенденции роста коэффициента, значение которого достигло 0,851.

**Таблица 1.** Значения коэффициентов финансовой устойчивости ОАО «ТОК «Судак» за 2005-2009 гг.

	2005	2006	2007	2008	2009
Коэффициент платежеспособности	0,8	0,837	0,744	0,728	0,851
Коэффициент финансирования	0,25	0,195	0,343	0,374	0,175
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,132	0,37	0,32	-0,154	0,751
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,008	0,03	0,035	-0,013	0,096

Следует отметить, что на протяжении анализируемого периода наблюдается тенденция изменения величины собственного капитала направленная на ее увеличение. Так величина собственного капитала в 2009 г. достигла 52 702 тыс.грн, для сравнения в 2005 г. – 36 853,20 тыс.грн., при этом величина уставного

капитала оставалась неизменной и составила 15 131 тыс.грн. Уставный капитал общества оплачен в полном объеме и разделен на 60 522 400 штук простых именных акций номинальной стоимостью 0,25 грн. каждая. Собственниками акций являются 1 юридическое лицо – резидент Украины (ООО «Торговый дом «Судак» - 99.16% уставного капитала) и 343 физических лиц (0,84% уставного капитала) как резиденты, так и нерезиденты Украины, которые получили право собственности на акции в процессе приватизации или на вторичном рынке ценных бумаг. Государственная доля акций по состоянию на конец 2009 г. отсутствует, размещенных акций нет. В целом, изменение величины собственного капитала на протяжении 2005-2009 гг. происходило в результате изменения его составляющей – непокрытого убытка. Так величина непокрытого убытка выросла с 1 052,30 тыс.грн. в 2005 г. до 16 666 тыс.грн. в 2009 г.

Аналогичным образом ведет себя коэффициент финансирования, значение которого выросло с 0,250 в 2005 г. до 0,374 в 2008 г., что противоречит нормативным требованиям (нормативное требование: <1, тенденция на уменьшение). Однако тенденцию роста коэффициента сменила тенденция спада, о чем свидетельствует значение коэффициента в 2009 г. равное 0,175. Это в свою очередь дает возможность сделать выводы об уменьшении долгосрочным и текущих обязательств общества. Для сравнения, долгосрочные обязательства общества в 2009 г. составили 6 363 тыс.грн., текущие – 1 680 тыс.грн., в 2008 г. – 10 910 тыс.грн. и 3 943 тыс.грн. соответственно.

Значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в 2005 г. и в 2008 г. не соответствуют нормативным требованиям и принимают отрицательные значения (нормативное значение: >1). Значения данного коэффициента в 2006 г., 2007 г. и 2009 г. соответствуют нормативным требованиям, однако с начала 2008 г. наблюдается тенденция резкого спада, о чем свидетельствует отрицательное значение -0,154 на конец 2008 г. (в 2007 г. коэффициент принял положительное значение равное 0,320). В 2009 г. наблюдается резкий рост значения коэффициента до отметки 0,751.

Значение коэффициента маневренности собственного капитала в 2005 г. составило -0,008, что не удовлетворяет нормативным требованиям (нормативное значение: >0). В целом за период 2005-2009 гг. наблюдается тенденция роста, о чем свидетельствует значение данного коэффициента 0,096 в 2009 г. Однако наблюдаемую тенденцию прервала тенденция спада, и в 2008 г. коэффициент принял отрицательное значение равное -0,013.

После проведения расчетов приведенных выше показателей по критерию финансовой устойчивости предприятие может быть отнесено к третьему типу – неустойчивое финансовое состояние.

В целом же низкие показатели коэффициентов финансирования финансовой устойчивости свидетельствуют о все еще нерешенных проблемах ОАО, прежде всего связанных с текущей кредиторской задолженности, что в свою очередь сказывается на соответствующее неудовлетворительное финансовое состояние предприятия.

#### **4. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОАО «ТОК «СУДАК»**

Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о необходимости повышения финансовой устойчивости ОАО «ТОК «Судак». Основными путями повышения финансовой устойчивости предприятия при этом являются [6], [7]:

- повышение эффективности использования основных фондов предприятия;
- повышение интенсивности использования оборотных активов предприятия путем создания более эффективной системы управления, улучшения качества предоставляемых услуг, увеличения доли источников собственных средств в оборотные активы;
- повышение продуктивности работы;
- дальнейшее увеличение объемов реализации услуг путем тщательно спланированной работы в области маркетинга;
- снижение материальных операционных затрат; привлечение инвестиций;
- оптимизация расчетов с дебиторами и кредиторами.

Также по результатам выполненного анализа в качестве первоочередных мер реализации финансовой политики предприятия можно предложить следующие:

1. Осуществлять контроль потоков финансовых средств и ежеквартальную проверку выполнения реализуемости планов оказания услуг;

2. Организовать долгосрочное планирование деятельности на основе разработки бизнес-планов. При освоении новых направлений развития обязательно необходимо проводить оценку эффективности проектов по их реализации на основе бизнес-планирования.

3. Контролировать соотношение темпов роста дебиторской и кредиторской задолженностей. Если кредиторы незначительно превышают сумму дебиторов, то такое положение благоприятно. Противоположное их соотношение должно получить отрицательную оценку, т.к. слишком большая сумма может вызвать неплатежи по собственным обязательствам предприятия. При анализе дебиторскую и кредиторскую задолженность следует рассматривать отдельно: дебиторскую как средства, временно отвлеченные из оборота, а кредиторскую как средства, временно привлеченные в оборот.

6. Снижение цен на услуги, в том числе за счет маркетинговых исследований рынка и постоянного мониторинга внешней среды, разработки политики на основе анализа точек безубыточности по видам услуг;

7. Расширение спектра услуг, в том числе за счет маркетинговых исследований рынка и постоянного мониторинга внешней среды, разработки политики на основе анализа спроса, выработки оптимальной ценовой политики.

8. Внедрение на предприятии системы управленческого учета для анализа доходов и расходов по статьям и элементам затрат. Периодически необходимо выполнять анализ структуры издержек производства, проводя сравнение с различного рода базовыми показателями и изучая природу отклонений от них.

9. Бухгалтерский учет хозяйственных операций вести в соответствии с действующими в данном периоде нормативными и законодательными актами в этой области. Разработать систему налогового учета и планирования. Использовать услуги внешних консультантов для рационализации налогообложения и бухгалтерского учета, организации управленческого учета.

10. Во избежание ошибок в ведении бухгалтерского учета и налогообложении проводить систематическое обучение (повышение квалификации) финансовых работников. Для повышения общего уровня менеджмента необходимо провести обучение руководящий состав предприятия основам проведения финансового анализа, методам выработки на его основе управленческих решений, бизнес-планированию.

11. Совершенствование систем автоматизации бухгалтерского, налогового и управленческого учета.

Основными повышающими эффективность предприятия факторами являются маркетинговые исследования рынка и реклама реализуемого продукта, однако повысить эффективность реализации можно и за счет снижения стоимости материальных и прочих затрат, у предприятия они достаточно высокие.

Если прибыль, полученную от экономии направить на увеличение собственных средств предприятия и предположить погашение дебиторской задолженности, то финансовая устойчивость потерпит некоторые изменения в положительную сторону.

### **ВЫВОДЫ.**

На основе анализа финансовой устойчивости ОАО «ТОК «Судак» можно сделать следующие выводы. Несмотря на тенденцию роста величины собственного капитала предприятия, его финансовое состояние остается неустойчивым. Значения большинства показателей, которые характеризуют финансовую устойчивость предприятия, уменьшились и находятся на уровне ниже нормы, что подразумевает, в основном, наличия у предприятия значительной суммы кредитной задолженности. В целом же, анализ финансовой устойчивости ОАО «ТОК «Судак» путем расчета коэффициентов финансовой устойчивости дает возможность выявить сильные и слабые стороны предприятия во избежание банкротства, разработать комплекс мероприятий направленных на повышение финансовой устойчивости данного предприятия.

Таким образом, анализ финансовой устойчивости предприятия дает возможность оценить, насколько предприятие готово к погашению своих долгов и ответить на вопрос, насколько оно является независимым с финансовой стороны, увеличивается или уменьшается уровень этой независимости, отвечает ли состояние активов и пассивов предприятия целям его хозяйственной деятельности.

### **Источники и литература:**

1. Відкрите акціонерне товариство «Турисько-оздоровчий комплекс «Судак» : [Електронний ресурс] : річна регулярна інформація. – Режим доступу : <http://www.smida.gov.ua>
2. Приказ Министерства финансов Украины «Положение о порядке осуществления анализа финансового состояния предприятий, подлежащих приватизации, утвержденное приказом МФУ, ФГИУ ОТ 26.01.2001 Г. № 49/121» : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://buhcon.com/knigi-stati-uchebniki/finansy-lit/224-o.kononenko-analiz-finansovojj-otchetnosti.html>
3. Бланк И. А. Стратегия та тактика управления финансами / И. А. Бланк. – К. : МП «Ітем лтд»; СП Адеф-Україна, 2003. – 650 с.
4. Ковалев А. И. Анализ финансового состояния предприятия / А. И. Ковалев, В. П. Привалов. – М., 2001. – 256 с.
5. Калина А. В. Современный экономический анализ и прогнозирование (микро- и макроуровне) : учеб.-метод. пособие / А. В. Калина. – 3-е изд.; перераб. и доп. – К. : МАУП, 2003. – 416 с.
6. Фінансова стійкість підприємства та основні шляхи її підвищення : [Електронний ресурс] / О. В. Пенюва, Т. М. Раманюк. – Режим доступу : <http://www.rusnauka.com>
7. Канке А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие / А. А. Канке, И. А. Кошевая. – 2-е изд., испр. и доп. – М. : ИД «Форум»; Инфра-М, 2007. – 228 с.
8. Фатеева Н. В. Финансовый анализ : теория и практика : учеб. пособие для студ. экон. спец. / Н. В. Фатеева; Таврический нац. ун-т им. В. И. Вернадского. – Симферополь, 2009. – 144 с.
9. Фінанси підприємств : підруч. / А. М. Поддєрьогін, Л. Д. Буряк, Г. Г. Нам та ін. – К. : КНЕУ, 2008. – 552 с.
10. Аналитическая справка по итогам работы предприятий курортно-рекреационного и туристического комплекса в АРК : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.tourism-crimea.ru>