

Ніколайчук О.А.
*кандидат економічних наук, доцент, завідувач кафедри
технологій в ресторанному господарстві,
готельно-ресторанної справи та підприємництва*
Ярошенко А.Р.,
*здобувач вищої освіти кафедри
технологій в ресторанному господарстві,
готельно-ресторанної справи та підприємництва*
*Донецький національний університет економіки і торгівлі
імені Михайла Туган-Барановського*

ОЦІНКА ЛІКВІДНОСТІ ЗАКЛАДУ ГОТЕЛЬНОГО БІЗНЕСУ В СУЧАСНИЙ ПЕРІОД

Показники ліквідності грають визначну роль у формуванні фінансової стійкості підприємства та є вкрай важливими для кредиторів та інвесторів.

Вітчизняні готельно-ресторанні заклади під час повномасштабної війни стикнулися з значними труднощами у своїй діяльності. Показники їх фінансової стійкості та платоспроможності в більшості випадків сягали негативних значень, що ставило під питання успішність існування бізнесу.

Для дослідження впливу показників ліквідності на економічну діяльність підприємства було обрано готельно-ресторанне підприємство ТОВ «Оптіма Хотел Менеджмент». Нами було проведено аналіз ліквідності структури активів та пасивів підприємства за 2022-2023 рр., що узагальнено на рис.1.



Рис. 1. Оцінка ліквідності балансу ТОВ «Оптіма Хотел Менеджмент» за період діяльності 2022-2023 років

Проведений аналіз структури активів та пасивів показав, що абсолютно ліквідні активи ТОВ «Оптіма Хотел Менеджмент» мають значне збільшення, що підвищує негайну платоспроможність готелю. Високоліквідні активи мають зростання, однак в основному зосереджені у дебіторській

заборгованості. Середньо ліквідні активи отримали незначне збільшення. Низьколіквідні активи отримали незначний приріст.

Негайні пасиви отримали значне збільшення, що створює тиск на негайну ліквідність. Короткострокові пасиви, хоча і зменшились, проте все ще залишаються значними. Постійні пасиви мають негативні значення, що вказує на серйозні фінансові виклики.

Перевірка умов ліквідності балансу ТОВ «Оптіма Хотел Менеджмент» за 2022-2023 рр., що наведено у табл. 1, показала, що виконується лише дві з них, що свідчить про значні проблеми з ліквідністю підприємства.

Таблиця 1

Перевірка умов ліквідності балансу ТОВ «Оптіма Хотел Менеджмент» за період діяльності 2022-2023 років

Умова	Зміна 2022/2023 рр.		Висновок
1. Абсолютні ліквідні активи перевищують негайні пасиви або дорівнюють	-5664	-140 130	Не виконується
2. Високоліквідні активи дорівнюють короткостроковим пасивам або більші за них	-204766	-78 985	Не виконується
3. Середньоліквідні активи дорівнюють довгостроковим пасивам або більші за них	32522	34 583	Виконується
4. Низьколіквідні активи менші за постійні пасиви	177908	184 532	Не виконується

Абсолютно ліквідні активи не перевищують негайні пасиви за досліджуваний період часу. Високоліквідні активи менші за короткострокові пасиви, що також сигналізує про невідповідну структуру балансу. Середньоліквідні активи та довгострокові пасиви перевищують довгострокові пасиви. Низьколіквідні активи не менше за постійні пасиви, що також свідчить про негативні тенденції.

Для більш загальної оцінки фінансової ліквідності підприємства, проводиться оцінка загального показника платоспроможності, коефіцієнту абсолютної ліквідності тощо. Результати проведених розрахунків наведені в табл.2.

Таким чином, на підставі проведеного аналізу видно, що загальний показник платоспроможності зменшується та не відповідає нормативним значенням, що свідчить про зменшення здатності ТОВ «Оптіма Хотел Менеджмент» покривати свої зобов'язання. Коефіцієнт абсолютної ліквідності за 2022-2023 рр. не відповідає нормативним значенням, що свідчить про неспроможність підприємства щодо негайного покриття зобов'язань.

В той же час коефіцієнт швидкої (критичної) ліквідності незначно зріс, але не відповідає нормативним значенням, що може означати зменшення запасів ліквідних активів. Загальний коефіцієнт ліквідності (коефіцієнт покриття) за 2022-2023 рр. незначний приріст, що сигналізує про значний фінансовий ризик оплати зобов'язань підприємств.

Таблиця 2

Оцінка загальних показників ліквідності ТОВ «Оптіма Хотел Менеджмент» за період діяльності 2022-2023 років

Показник	Норматив	2022 рік	2023 рік
Загальний показник платоспроможності	≥ 1	0,47	0,40
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$\geq 0,2-0,25$	0,02	0,04
Коефіцієнт швидкої (критичної) ліквідності	$\geq 0,7-0,8$ (бажано =1)	0,41	0,47
Загальний коефіцієнт ліквідності (коефіцієнт покриття)	≥ 2 < 1 існує високий фінансовий ризик оплати підприємством своїх рахунків	0,51	0,56
Коефіцієнт маневреності функціонуючого капіталу	Зменшення	-0,19	-0,21
Коефіцієнт забезпеченості власними коштами	Не менше 0,1	-1,07	-0,86

Коефіцієнт маневреності функціонуючого капіталу має, що свідчить про труднощі в управлінні капіталом. Коефіцієнт забезпеченості власними коштами показує незначне зниження показника, не відповідає нормативу, що вказує на серйозні фінансові проблеми з власним капіталом. В першу чергу такі проблеми обумовлені значним обсягом нерозподіленого збитку, що отриманий у 2022 році внаслідок повномасштабного вторгнення.

Для покращення показників ліквідності ТОВ «Оптіма Хотел Менеджмент» можна надати наступні рекомендації:

збільшити високоліквідні активи, тобто розглянути можливості підвищення рівня високоліквідних активів шляхом оптимізації запасів і управління дебіторською заборгованістю;

удосконалити управління зобов'язаннями, а отже, приділити більше уваги зменшенню короткострокових зобов'язань для покращення платіжної спроможності;

проводити постійний моніторинг фінансового стану та приймати своєчасні коригуючі дії для підтримки стабільної ліквідності.

Провівши аналіз показників ліквідності ТОВ «Оптіма Хотел Менеджмент», можна дійти висновку, що показники ліквідності займають важливу роль у проведенні фінансової оцінки діяльності готельних підприємств. Оцінка показників ліквідності «ТОВ «Оптіма Хотел Менеджмент» надала змогу визначити динаміку показників ліквідності, а також визначити напрями удосконалення задля ефективного функціонування готельного закладу у майбутньому.

Список використаних джерел:

1. ТОВ "ОПТИМА ХОТЕЛ МЕНЕДЖМЕНТ" - Фінансова звітність за 2022-2023 рік. Clarity Project. URL: https://clarity-project.info/edr/35850930/finances?current_year=2023 (дата звернення: 24.11.2024).