

УДК 005.915

Вылегжанина Елена Владимировна,
Кубанский Государственный Университет
Кандидат экономических наук, доцент
Vylegzhanina E. V.
Kuban State University
Candidate of Economic Sciences, Docent

АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ САНАТОРНО-КУРОРТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

THE ANALYSIS OF REVENUES AND EXPENSES IN SANATORIUM ORGANIZATION

Аннотация

Практическая значимость статьи заключается в изложении алгоритмы структурно-динамическом анализа доходов и расходов санаторно-курортной организации для целей финансового менеджмента. Сформулированные рекомендации позволят повысить эффективность управления затратами на оказание санаторно-курортных услуг, достигнуть цели максимизации прибыли.

Ключевые слова: доходы, расходы, управление, финансовый анализ, полная себестоимость, санаторий

Summary:

The practical significance of article is to analyze the structure and dynamic of income and expenditures of commercial sanatorium organization for the purposes of financial management. The recommendations will allow to raise efficiency of expenses management for rendering of sanatorium services, to reach the purposes of profit maximization.

Key words: revenues, expenses, management, financial analysis, total cost, sanatorium

Для анализа доходов и расходов акционерного общества «Санаторий «Анапа» исходные данные, содержащиеся в отчете о прибылях и убытках, необходимо преобразовать в удобную для анализа табличную форму, агрегировать, объединить в логические группы и т.п. В таблице 1 представлены исходные и аналитические показатели отчета о прибылях и убытках АО «Санаторий «Анапа» за 2011-2014 гг. для проведения структурно-динамического (вертикального и горизонтального) анализа. Они отражают состав, структуру и динамику доходов и расходов организации.

Таблица 1

Динамика доходов и расходов АО «Санаторий «Анапа»

Показатель	Сумма, тыс. р.				Абсолютное изменение, тыс. р.		
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2012 - 2011 гг.	2013 - 2012 гг.	2014 - 2013 гг.
1. Доходы всего:	164876	161587	187602	154812	-3289	26015	-32790
в том числе:					0	0	0
1.1 Выручка от продаж	164780	160944	186450	152574	-3836	25506	-33876
1.2 Проценты к получению	0	77	79	0	77	2	-79
1.3 Прочие доходы	96	566	1073	2238	470	507	1165
2. Расходы всего:	141999	154624	183318	152868	12625	28694	-30450
в том числе:					0	0	0
2.1 Себестоимость продаж	130295	150291	180511	145675	19996	30220	-34836
2.2 Проценты к уплате	1455	601	463	2374	-854	-138	1911
2.3 Прочие расходы	4193	1661	1140	3708	-2532	-521	2568
2.4 Текущий налог на прибыль	6056	2071	1204	1111	-3985	-867	-93
3. Чистая прибыль (убыток)	22877	6963	4284	1944	-15914	-2679	-2340
4. Коэффициент соотношения доходов и расходов	1,161	1,045	1,023	1,013	-0,12	-0,02	-0,01

В 2011 г. общая величина доходов организации составила 154812 тыс. р., что является самым низким значением за весь анализируемый период.

Значительное влияние на снижение доходов оказала выручка от продаж, сумма которой в отчетном году уменьшилась по сравнению с базисным годом на -12206 тыс. р., или на 7,4%. Многократно выросли прочие доходы (+2142 тыс. руб.), но данное обстоятельство не является существенным, так как доля этой группы доходов по-прежнему остается крайне низкой – 1,45% в общей сумме доходов.

Из таблицы 2 можно сделать вывод, что преобладающим источником доходов остается выручка. АО «Санаторий «Анапа» более 95% доходов получает от оказания услуг по санаторно-курортному обслуживанию.

Таблица 2

Структура доходов АО «Санаторий «Анапа» в 2011-2014 гг., в %

Показатель	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Изменение удельных весов, 2014-2011 гг.
Выручка, в том числе	99,94	99,60	99,39	98,55	-1,39
Санаторно-курортное обслуживание к/дней (путевки, курсовки)	99,02	98,17	98,17	95,51	-3,51
Медицинское обслуживание (платные лечебные процедуры)	0,64	0,99	0,52	1,25	0,61
Услуги по проживанию	0,18	0,26	0,20	0,79	0,61
Услуги по питанию	0,03	0,18	0,36	0,23	0,2
Прочее (услуги косметолога, торговая выручка)	0,06	0,00	0,14	0,78	0,72
Проценты к получению	0,00	0,05	0,04	0,00	0
Прочие доходы	0,06	0,35	0,57	1,45	1,39
ИТОГО Доходы	100,00	100,00	100,00	100,00	0

Следует отметить, что более высокое «качество» доходов любой компании характеризует большая доля доходов, получаемых в рамках осуществления обычных видов деятельности, т.е. за счет выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг. В 2014 г. выручка составила 98,55% от всех доходов, демонстрируя в динамике слабую тенденцию к снижению удельного веса в сумме общего дохода. Удельный вес прочих

доходов в 2014 г. составил 1,45%. Они так же способствуют росту прибыли организации, но вместе с тем имеют эпизодический, нерегулярный характер.

Одним из источников успешного развития и повышения эффективности функционирования АО «Санаторий «Анапа» является совершенствование системы управления затратами. При этом эффективность управления затратами санаторно-курортной организации определяется отраслевыми особенностями организации учета затрат, позволяющими получать достоверную оперативную информацию о затратах каждого вида деятельности и своевременно выявлять резервы их снижения.

В связи с этим отметим основную технологическую особенность санаторно-курортных организаций, заключающуюся в том, что они предоставляет комплексную услугу, включающую три базовых компонента: проживание, питание, лечение. Себестоимость является одним из основных показателей результатов деятельности организации. Согласно теории, положительной тенденцией является опережающий темп роста выручки (ТРв) по сравнению с себестоимостью продаж (ТРс) [1].

Из рисунка 1 следует вывод об отсутствии за анализируемый четырехлетний период четко выраженной тенденции в изменении выручки и себестоимости.

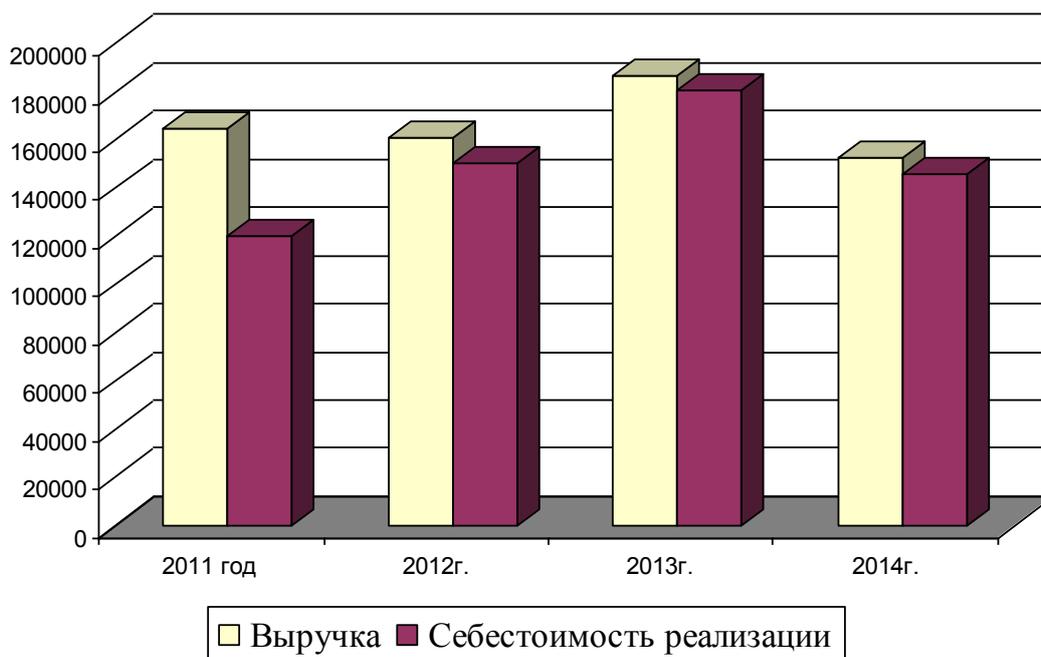


Рисунок 1 - Динамика выручки и себестоимости АО «Санаторий «Анапа» в 2011-2014 гг., тыс. Руб.

Темпы роста выручки и себестоимости соотносились в различных вариациях, оказывая в конечном итоге влияние на результирующие показатели прибыли, рентабельности и финансовой устойчивости [2]. По данным отчета о финансовых результатах за ряд периодов в таблице 3 определим темпы роста выручки и темпы роста себестоимости.

Таблица 3

Расчет доходности и прибыльности обслуживания 1 койко-дня в АО «Санаторий «Анапа»

Показатели	Значение, тыс. р.				Темп роста, %		
	2011 г.	2012г.	2013г.	2014г.	2012 - 2011	2013 - 2012	2014 - 2013
Выручка от реализации санаторно-курортных услуг, тыс.руб.	164780	160944	186450	152574	97,7	115,8	81,8
Себестоимость реализации, тыс.руб.	120321	150291	180511	145675	124,9	120,1	80,7
Валовая прибыль, тыс. руб.	34875	10653	5939	6899	30,5	55,7	116,2
Общее количество обслуженных человек	10093	9700	10704	9355	96,1	110,4	87,4
Обслужено койко-дней	176214	151407	174733	130934	85,9	115,4	74,9
Себестоимость	737,2	992,6	1033,1	1112,6	134,6	104,1	107,7

обслуживания 1 койко-дня, руб.							
Доход (выручка) от обслуживания 1 койко-дня, руб.	935,11	1062,9	1067,1	1165,3	113,7	100,4	109,2
Валовая прибыль от обслуживания 1 койко-дня, руб.	197,91	70,36	33,99	52,69	35,6	48,3	155,0
Валовая прибыль на 1 рубль выручки, коп	20,9	6,6	3,2	4,5	-	-	-

В итоге соотношение доходов и расходов, связанных с основной деятельностью санаторно-курортной организации определяет уровень и динамику валовой прибыли как показателя финансовых результатов (табл.4).

Комментируя результаты расчетов по таблице 4, отметим, что 2013 год демонстрирует наихудший уровень прибыли с 1 обслуженного койко-дня (34 руб.), этому периоду соответствует и наихудший уровень коэффициента валовой прибыли (3,2).

Таблица 4

**Соотношение темпов роста выручки и полной себестоимости АО
«Санаторий «Анапа»**

Сравни- ваемые периоды	ТРв	ТРс	Соотношение темпов роста	Возможные причины	Направления углубленного анализа
2012 г. к 2011 г.	97,7	115,3	Выручка уменьшается, затраты увеличиваются	- снижение цен; - увеличение норм затрат; - изменение структуры ассортимента продаж.	Необходим анализ ценообразования, системы контроля затрат, ассортиментной политики.
2013 г. к 2012 г.	115,8	120,1	Темпы роста затрат опережают темпы роста выручки.	- инфляционный рост затрат опережает выручку; - снижение цен; - изменение структуры ассортимента продаж;	Является неблагоприятной тенденцией. Для исправления положения необходимо проанализировать вопросы ценообразования в организации, ассортиментную политику, существующую систему контроля затрат.

				- увеличение норм затрат.	
2014 г. к 2013 г.	81,8	80,7	Темпы снижения затрат незначительно опережают темпы снижения выручки.	- рост цен на продукцию (работы, услуги); - изменение структуры ассортимента реализации.	В данном случае происходит формальное улучшение показателя рентабельности, но снижается объем выручки, тенденцию нельзя назвать однозначно благоприятной. Для правильно сделанных выводов необходимо проанализировать политику ценообразования и ассортиментную политику.

В составе себестоимости услуг прямые затраты АО «Санаторий «Анапа» подразделены по экономическим элементам затрат (таблица 5): материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация основных фондов и прочие затраты. Санаторно-курортная организация для целей управления затратами также организует учет расходов по перечисленным выше экономическим элементам.

Таблица 5

Состав и динамика затрат АО «Санаторий «Анапа» по экономическим элементам, тыс. руб.

Элементы затрат	Значение				Абсолютное изменение		
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2012 г. к 2011 г.	2013 г. к 2012 г.	2014 г. к 2013 г.
Материальные затраты	37880	42210	53404	32243	4330	11194	-21161
Расходы на оплату труда	42038	42265	51104	46779	227	8839	-4325
Отчисления на социальные нужды	12274	14122	15259	14044	1848	1137	-1215
Амортизация	4666	5295	4911	5228	629	-384	317
Прочие затраты	33416	46399	55833	47381	12983	9434	-8452
Итого по элементам затрат	130294	150291	180511	145675	19997	30220	-34836
Изменение остатков (прирост / уменьшение)	-	-	-	-	-	-	-

незавершенного производства, готовой продукции и др.							
Итого расходов по обычным видам деятельности	130294	150291	180511	145675	19997	30220	-34836

Структура себестоимости по экономическим элементам затрат АО «Санаторий «Анапа» проанализирована в таблице 6. В экономический элемент «Материальные затраты» в санаторно-курортных организациях включаются затраты на: продукты питания; медикаменты и перевязочные средства; вспомогательные и ремонтно-строительные работы; инвентарь и хозяйственные принадлежности и пр. Затраты на продукты питания определяются при разработке меню-раскладки, составляемой в соответствии со Сборником рецептов блюд для каждого вида лечебной диеты, назначаемой врачом. Стоимость ежедневного питания калькулируется исходя из цен на продукты питания и их расхода, устанавливается общая стоимость однодневного питания. В случае отклонения запланированной суммы затрат на питание от фактической величины, включенной в себестоимость койко-дня, ее корректируют с помощью увеличения (уменьшения) порции блюд, добавления или исключения фруктов, соков и пр. Расход медикаментов и перевязочных материалов также осуществляется на основе заранее составленных планов. В материальные затраты на топливо входят все виды топлива, необходимые для отопления всех помещений санатория, в том числе и подсобных, выработки электроэнергии, заправки автотранспортных средств. В этом экономическом элементе отражаются затраты, связанные с оплатой тепло- и электроэнергии, водоснабжения и канализации. Таблица 6 демонстрирует сокращение удельного веса материальных затрат АО «Санаторий «Анапа» с 29,1 в 2011 г. до 22,1% к 2014 году.

Таблица 6

Структура затрат «Санаторий «Анапа» по экономическим элементам

Элементы затрат	Удельный вес, %				Изменение удельного веса, +/-%		
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2012 г. к 2011 г.	2013 г. к 2012 г.	2014 г. к 2013 г.
Материальные затраты	29,1	28,1	29,6	22,1	-1,0	1,5	-7,5
Расходы на оплату труда	32,3	28,1	28,3	32,1	-4,1	0,2	3,8
Отчисления на социальные нужды	9,4	9,4	8,5	9,6	0,0	-0,9	1,2
Амортизация	3,6	3,5	2,7	3,6	-0,1	-0,8	0,9
Прочие затраты	25,6	30,9	30,9	32,5	5,2	0,1	1,6
Итого по элементам затрат	100,0	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0	0,0

В элемент «Расходы на оплату труда» включаются расходы по оплате труда всех категорий персонала, стимулирующие выплаты и компенсации. Расходы на оплату труда относятся к прямым расходам.

В экономическом элементе «Расходы на страховые взносы» отражается сумма отчислений в соответствующие фонды, рассчитываемая исходя из величины расходов по оплате труда.

Экономический элемент «Амортизация» включает в себя сумму амортизации на полное восстановление основных средств согласно законодательству (НК РФ) и положениям Учетной политики санатория.

Обращает на себя внимание значительный удельный вес прочих затрат в структуре себестоимости, демонстрирующих тенденцию к росту в структуре. В составе прочих затрат АО «Санаторий «Анапа» отражаются расходы, не вошедшие в предыдущие четыре элемента, а именно:

- налоги и сборы («входящий» НДС по необлагаемым оборотам по реализации, земельный и транспортный налог);
- услуги по охране имущества;
- командировочные расходы;
- юридические, информационные, консультационные;
- расходы на медосмотр персонала;
- расходы подготовку и переподготовку кадров;

- канцелярские и почтовые расходы;
- расходы на рекламу;
- расходы по агентским договорам распространения путевок и другие.

Определить абсолютные отклонения в затратах отдельных элементов и в целом по себестоимости достаточно легко, но такие отклонения без соотношения их с объемом продаж не дадут представления об экономии или перерасходе. Об экономии или перерасходе говорит расчет относительного отклонения от достигнутого объема продаж. А.Д. Шеремет и Е.В. Негашев [3] предлагают удобную методику расчета, но при этом не включают в факторную модель изменение прочих затрат, ссылаясь на обычно их незначительный удельный вес. По нашему мнению, для АО «Санаторий «Анапа» прочие затраты, имеющие около 30% удельного веса в структуре себестоимости, непременно следует включить как отдельный значимый фактор ($\Delta'П$), определяющий итоговое изменение себестоимости ($\Delta'С$).

По данным таблицы 7 представим отклонения в сводном виде.

Относительное отклонение по материальным затратам за 2014 г.;

$$\Delta'М = М_1 - М_0 \times k^n = 32243 - 53404 \times 0,818 = -11458 \text{ тыс.руб.}$$

(экономия)

Относительное отклонение по оплате труда с начислениями за 2014 г.:

$$\Delta'О = О_1 - О_0 \times k^n = 60823 - 66363 \times 0,818 = +6517 \text{ тыс.руб.}$$

(перерасход)

Относительное отклонение по амортизации за 2014 г.;

$$\Delta'А = А_1 - А_0 \times k^n = 5228 - 4911 \times 0,818 = +1209 \text{ тыс.руб.}$$

(перерасход)

Относительное отклонение по прочим затратам за 2014 г.:

$$\Delta'П = П_1 - П_0 \times k^n = 47381 - 55833 \times 0,818 = +1692 \text{ тыс.руб.}$$

(перерасход)

Относительное отклонение в целом по себестоимости за 2014 г.:

$$\Delta'С = С_1 - С_0 \times k^n = 145675 - 180511 \times 0,818 = -2039 \text{ тыс.руб.}$$

(экономия)

Рассчитанная величина $\Delta'С$ также соответствует сумме итогов четырех выполненных расчетов по отдельным элементам:

$$\Delta'С = \Delta'М + \Delta'О + \Delta'А + \Delta'П$$

$$-11458 + 6517 + 1209 + 1692 = -2039 \text{ тыс. руб.}$$

Таблица 7

Факторный анализ себестоимости АО «Санаторий «Анапа»

Показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Элементы затрат (абсолютные величины):				
Материальные затраты	37880	42210	53404	32243
Расходы на оплату труда с отчислениями на социальные нужды	54312	56387	66363	60823
Амортизация	4666	5295	4911	5228
Прочие затраты	33416	46399	55833	47381
Итого по элементам затрат	130294	150291	180511	145675
Относительное отклонение элемента затрат от достигнутого объема продаж:				
Материальные затраты ($\Delta'М$)	-	5211,8	4504,7	-11458,1
Расходы на оплату труда с отчислениями на социальные нужды ($\Delta'О$)	-	3339,4	1039,9	6517,5
Амортизация ($\Delta'А$)	-	737,6	-1223,1	1209,3
Прочие затраты ($\Delta'П$)	-	13760,9	2080,8	1692,3
Итого по элементам затрат ($\Delta'С$)	-	23030,2	6402,3	-2039,1
Выручка	164780	160944	186450	152574
Темп роста объема продаж (k^n), коэфф.	-	0,977	1,158	0,818

В итоге, относительное отклонение себестоимости влияет на величину прибыли с обратным знаком, т.е. для анализируемого 2014 года валовая прибыль увеличена за счет относительного снижения себестоимости на 2039 тыс. руб.

Расчет относительной экономии по элементам затрат дает представление о влиянии на динамику валовой прибыли 2014 года каждого экономического элемента расходов:

1. использование основных средств: плюс 11458 тыс.руб.;
2. использование материалов: минус 1209 тыс.руб.;
3. использование труда (благодаря росту производительности труда меньшими темпами по сравнению с ростом средней оплаты персонала): минус 6517 тыс.руб.

4. использование прочих услуг: минус 1692 тыс.руб.

Итого изменение валовой прибыли за счет изменения себестоимости:
плюс 2039 тыс. руб.

То есть за счет сокращения себестоимости, величина валовой прибыли увеличилась.

Данные управленческого учета позволяют рассчитать и проанализировать структуру себестоимости санаторно-курортных услуг АО «Санаторий «Анапа» по статьям калькуляции (табл. 8). При группировке затрат по статьям калькуляции учитывается место и направление возникновения затрат. Единого порядка калькуляции себестоимости не существует, он зависит от отраслевых особенностей компании.

Таблица 8

Ранжирование статей калькуляции по удельному весу в структуре себестоимости АО «Санаторий «Анапа» за 2014 год

	Удельный вес, %			
	2011	2012	2013	2014
Зарплата	32,83	31,05	28,31	32,11
Питание	19,93	16,65	17,95	14,15
Текущий ремонт	9,90	8,79	12,75	10,85
Страховые взносы от ФОТ, в т.ч.:	8,44	10,29	8,45	9,64
пенсионный	6,44	7,82	6,17	7,04
мед. страхование	1,00	1,54	1,42	1,62
соц.страхование	0,93	0,87	0,81	0,92
страхование от несчастных случаев	0,06	0,06	0,06	0,06
Мед. услуги	5,16	4,61	4,90	8,66
Коммунальные услуги	7,45	7,33	6,96	8,06
Амортизация	3,60	3,52	2,72	3,59
Налоги (имущество, земля, транспорт, экология)	1,43	2,99	2,65	3,24
Стирка белья	2,22	2,14	2,12	1,78
Содержание помещений	2,66	1,17	1,55	1,54
Прочее	0,64	0,16	0,74	1,36
Содержание служебного автотранспорта	0,43	1,22	1,09	1,33
Списание хоз. имущества до 40 т.	0,92	4,79	4,91	1,09
Реклама	0,32	0,73	0,41	0,56
Культурные мероприятия	0,29	0,25	0,37	0,44
АУП расходы (почтово-телефонные, подписка, командировочные расходы, обслуживание оргтехники)	0,25	0,64	0,76	0,38
Техобслуживание оборудования и сетей	0,23	0,26	0,34	0,36

Охрана	0,53	0,22	0,17	0,25
Транспортные услуги	1,01	0,34	0,38	0,24
Проживание	0,33	1,86	1,48	0,13
Юр. информация	0,61	0,34	0,33	0,11
Благоустройство	0,45	0,20	0,08	0,07
Переподготовка кадров, охрана труда	0,38	0,43	0,56	0,04
ИТОГО	100,0	100,0	100,0	100,0

В целом сложившаяся в анализируемой организации структура статей калькуляции соответствует специфике санаторно-курортных организаций.

Одним из источников успешного развития и повышения эффективности функционирования АО «Санаторий «Анапа» на основе соотношения доходов и расходов является совершенствование системы управления затратами. При этом эффективность управления затратами определяется отраслевыми особенностями организации учета затрат, позволяющими получать достоверную оперативную информацию о затратах каждого вида деятельности и своевременно выявлять резервы их снижения. В связи с этим отметим основную технологическую особенность санаторно-курортных организаций, заключающуюся в том, что она предоставляет комплексную услугу, включающую три базовых компонента: проживание, питание, лечение.

Основными недостатками применяемой группировки затрат АО «Санаторий «Анапа» по калькуляционным статьям являются следующие:

– в общей сумме амортизационных отчислений не выделяется доля амортизации медицинского оборудования и зданий, предназначенных для оказания лечебных процедур, а также специализированной материально-технической базы питания и проживания;

– в структуре затрат по оплате труда не проводится разделение по оплате труда персонала, задействованного в оказании отдельных видов услуг [4].

Таким образом, применяемая группировка затрат по калькуляционным статьям не отражает действительную информацию о затратах подразделений организации, специализирующихся на оказании услуг проживания, питания и

лечения. Выделение затрат по видам деятельности, по нашему мнению, дало бы руководству АО «Санаторий «Анапа» следующие возможности:

- принимать решение о целесообразности отнесения затрат на конкретные виды услуг;
- рассчитывать рентабельность отдельных видов услуг;
- устанавливать цену услуг лечебно-профилактического характера для продажи их другим организациям - участникам туристской деятельности;
- повысить эффективность управления портфелем заказов;
- принимать решение о сокращении отдельных видов деятельности либо о временном прекращении деятельности всего санатория в низкий сезон;
- составлять прогнозы финансово-хозяйственной деятельности, учитывая новые направления и виды предоставляемых услуг;
- принимать обоснованные управленческие решения, направленные на эффективное развитие деятельности.

Таким образом, перечисленные выше преимущества определяют необходимость выделения в классификации затрат АО «Санаторий «Анапа» таких статей затрат как амортизационные отчисления и оплата труда персонала по различным видам деятельности. Управление доходами и расходами санаторно-курортной организации следует основывать на анализе безубыточности с учетом сезонности услуг.

Литература

1. Вылегжанина Е.В. Анализ количественных показателей деловой активности российских предприятий. Вестник УГАЭС. Наука, образование, экономика. Серия: Экономика. 2012. № 2 (2). С. 85-93.

2. Упрощенный метод оценки финансовой устойчивости предприятия.
Гребенникова В.А., Кулинченко Е.А. Новая наука: Проблемы и перспективы.
2015. № 1 (1). С. 179-182.
3. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа
деятельности коммерческих организаций. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.:
ИНФРА-М, 2008. - 208 с.
4. Управление затратами санаторно-курортных организаций/ Сметанюк Р.И.
Terra Economicus. 2009. Т. 7. № 3-2. С. 106-108.

References

1. Vylegzhanina E.V. Analiz kolichestvennyh pokazatelej delovoj aktivno-sti rossijskih predpriyatij. Vestnik UGAJeS. Nauka, obrazovanie, jekono-mika. Serija: Jekonomika. 2012. № 2 (2). S. 85-93.
2. Uproshhennyj metod ocenki finansovoj ustojchivosti predpriyatija.
Grebennikova V.A., Kulinchenko E.A. Novaja nauka: Problemy i perspektivy.
2015. № 1 (1). S. 179-182.
3. Sheremet A.D., Negashev E.V. Metodika finansovogo analiza dejatel'no-sti kommercheskih organizacij. - 2-e izd., pererab. i dop. - M.: INFRA-M, 2008. - 208 s.
4. Upravlenie zatratami sanatorno-kurortnyh organizacij/ Smetanjuk R.I. *Terra Economicus*. 2009. Т. 7. № 3-2. S. 106-108.