

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Кафедра економіки, права та управління бізнесом

Допущено до захисту
Завідувач кафедри

“_____” травня 2024 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
на здобуття освітнього ступеня бакалавра
зі спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»
за освітньою програмою «Економіка та планування бізнесу»
на тему: **«ЕКОНОМІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ ПРОЄКТУ**
СТВОРЕННЯ АКВАПАРКУ У СЕРГІЇВСЬКОЇ ГРОМАДІ»

Виконавець:

студентка ФЕУП

Кисельова Єлизавета Олексіївна _____

Науковий керівник:

к.е.н., доцент

Карпов Володимир Анатолійович _____

ОДЕСА – 2024

АНОТАЦІЯ

Кисельова Є.О. «Економічне обґрунтування проєкту створення аквапарку у Сергіївській громаді».

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» за освітньою програмою «Економіка та планування бізнесу». Одеський національний економічний університет. Одеса, 2024.

Розглянуто поняття та особливості розробки процесу обґрунтування та оцінки ефективності варіантів реалізації інвестиційного проєкту створення аквапарку у курортній громаді.

Надано методологічні основи порівняльної ефективності інвестиційних проєктів, розглянуті питання аналізу аспектів реалізації варіантів проєкту створення аквапарку у Сергіївській громаді.

Визначено технічні та економічні особливості створення аквапарку відкритого типу, розраховані грошовий потік, кеш-фло, показники ефективності проєкту дано оцінку ризикованості та реалістичності реалізації проєкту створення аквапарку в Сергіївській громаді.

Ключові слова: територіальна громада, стратегія розвитку громади, підприємницький проєкт, грошовий потік, кеш-фло, показники ефективності проєкту, ризики.

ANNOTATION

Kiselyova E.O. «Economic substantiation for the project of water park in the Serhiyivska community»

Qualifying work for a bachelor's degree in specialty 076 "Entrepreneurship, trade and exchange activities" for the educational program «Economics and Business Planning». - Odessa National Economic University. Odessa, 2024.

Concepts and features of the development of the process of substantiation and evaluation of the effectiveness of options for the implementation of the investment project of creating a water park in the resort community are considered.

The methodological basis for the comparative efficiency of investment projects is provided, the issues of analysis of aspects of the implementation of options for the creation of a water park in the Serhiyivska community are considered.

The technical and economic features of the creation of an open water park were determined, the cash flow, cash flow, project efficiency indicators were calculated, the riskiness and realism of the implementation of the project of creating a water park in the Serhiyivska community was assessed.

Keywords: territorial community, community development strategy, business project, cash flow, cash flow, project performance indicators, risks.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ЗАГАЛЬНА КОНЦЕПЦІЯ ОРГАНІЗАЦІЇ БІЗНЕСУ У СФЕРІ НАДАННЯ РАЗВАЖАЛЬНИХ ПОСЛУГ.....	7
1.1. Характеристика бізнес-ідеї створення аквапарку.....	7
1.2. Нормативно-правові засади для підприємницької діяльності у сфері розважальних послуг на воді.....	12
1.3. Обґрунтування організаційно-правової форми та оподаткування для управління запропонованого бізнесу.....	16
РОЗДІЛ 2. АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА МОЖЛИВОСТІ ЗАПУСКУ ПРОЄКТУ АКВАПАРКУ У КУРОТНОМУ РЕГІОНІ ОДЕСЬКОЇ ОБЛАСТІ.....	20
2.1. Аналіз ринку у сфері надання розважальних послуг на воді.....	20
2.2 Маркетинговий аналіз та технічні аспекти проєкту.....	27
2.3. SWOT – аналіз проєкту.....	33
2.4. Формування витрат на започаткування підприємницької діяльності.....	37
РОЗДІЛ 3. ЕКОНОМІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ ПРОЄКТУ АКВАПАРКУ У СЕРГІЇВСЬКОЇ ГРОМАДІ.....	44
3.1. Розрахунки грошових потоків варіантів проєкту.....	44
3.2. Розрахунки порівняльної ефективності запропонованих варіантів проєкту.....	53
3.3. Оцінка ризику проєкту та способи їх мінімізації.....	58
ВИСНОВКИ.....	63
Список використаних джерел.....	66

ВСТУП

Актуальність теми кваліфікаційної роботи. Створення власного бізнесу - це завжди величезний ризик і подолання опору, який неминуче виникає, коли народжується щось нове з інвестиційної ідеї. Створюючи власний бізнес, необхідно знати, що це не лише можливість (за сприятливих умов) отримати передбачені цією справою переваги, а й відповідальність за його функціонування, розвиток і виживання.

Реалізація інвестиційної ідеї може здійснюватися різними шляхами і способами. На етапі проектування всі альтернативні варіанти рішення повинні бути проаналізовані і з них вибирається найбільш оптимальний за різними критеріями ефективності.

Виникнення будь-якої підприємницької ідеї викликає багато різних питань: хто виступає конкретним споживачем, який ринок збуту продукції компанії, які кошти потрібні для реалізації проекту, чи виправдовує себе економічно проект і т. д. Бізнес-план складається отримати відповіді на ці питання.

Проблемами підприємництва взагалі, а також у сфері проектування бізнесу займалося багато вчених, серед них Горбаченко С. А. [3], Дамари Р. [32], Бушуєв С. Д. [10], Кучеренко В. Р. [12], Карпов В. А. [3], Маркитан А. С. [12] та ще багато інших. Проте, незважаючи на безперечну цінність напрацювань зазначених дослідників, залишаються питання, які вимагають подальшого опрацювання, зокрема щодо специфіки організації підприємницької діяльності в окремих сферах національної економіки. Адже економіка країни не стоїть на місці, весь час відбуваються зміни і багато з яких питань необхідно вивчати більш глибоко, орієнтуючись на сучасні тенденції розвитку та на зміну смаків споживачів.

Викладене вище зумовило вибір теми дослідження, постановку її мети і завдань.

Метою кваліфікаційної роботи є розробка проекту створення аквапарку в Сергіївській громаді (с. Курортне) на основі сучасних методик аналізу

альтернативних варіантів реалізації інвестиційного проєкту.

Для досягнення мети роботи були поставлені наступні завдання:

- надати характеристику бізнес-ідеї створення аквапарку;
- проаналізувати нормативно-правові засади для підприємницької діяльності у сфері розважальних послуг на воді;
- обґрунтувати організаційно-правову форму бізнесу та вибрати спосіб оподаткування для управління запропонованого бізнесу;
- проаналізувати ринок у сфері надання розважальних послуг на воді;
- провести маркетинговий та технічний аналіз проєкту;
- зробити SWOT – аналіз сформуванню календарний план реалізації проєкту;
- обґрунтувати витрати на започаткування підприємницької діяльності;
- розрахувати проєктні грошові потоки від реалізації проєкту;
- дати оцінку ефективності проєкту;
- надати оцінку ризикованості проєкту.

Об'єктом дослідження виступає процеси й методи реалізації проєкту створення аквапарку в Сергіївській громаді (с. Курортне).

Предметом дослідження є - оцінка альтернативних варіантів реалізації інвестиційного проєкту – створення аквапарку або оренда пляжу.

Методи дослідження. Під час написання кваліфікаційної роботи використовувались такі методи: дослідження думки та досвіду фахівців з питань створення та управління бізнесу, аналіз статистичних даних про цю сферу в Україні, аналіз імплементації ідей або стратегій з інших галузей власної справи, економіко-математичне моделювання, маркетингові дослідження (SWOT-аналіз, елементи PEST-аналізу, матричний метод, спостереження за роботою існуючих, їх перевагами та недоліками), складання таблиць, за допомогою вбудованих функцій програмного продукту «Word» та «Excel».

Інформаційна база дослідження. Наукові публікації та монографічні видання українських і зарубіжних учених, підручники та видання наукових співробітників Одеського національного економічного університету, закони

України та нормативно-законодавчі акти, статистичні дослідження, дослідження сфери суспільного харчування, наукові статті, інтернет-джерела різних компаній та сервісів.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (48 найменувань). Загальний обсяг роботи становить 69 сторінках. Основний зміст викладено на 64 сторінках. Робота містить 26 таблиць, 9 рисунків.

ВИСНОВКИ

Результати проведеного дослідження дозволяють зробити такі висновки:

1. Бізнес-ідея яка розглядається у роботі складається з розгляду двох варіантів використання пляжної території в с. Курортне Сергіївської громаді біля проєктованого готелю аквапарк и благоустрій пляжу. Передача в оренду території пляжу під благоустрій на вимогу сільської ради проводиться тільки на основі альтернативних проєктів і на конкурсній основі. Тому для інвестора нами були розроблені і проаналізовані альтернативні варіанти використання пляжної території - аквапарк і просто упорядкований пляж.

2. Діяльність аквапарків в Україні належить до законодавства регулювання сфери туризму. Нормативно-правову базу регулювання туристичної діяльності складають закони, Постанови КМУ, національні стандарти. Розпочати бізнес з аквапарків в Україні нескладно: для цього потрібно пройти ліцензування, достатньо придбати необхідне обладнання та пройти процедуру реєстрації підприємства. Основний КВЕД діяльності створюваного підприємства є 93.29 - діяльність парків і пляжів. Крім основного КВЕДу, аквапарк надає цілу низку послуг розважального порядку та громадського харчування, тому наступним за значенням у діяльності підприємства є послуги групи I. У відповідності до Податкового кодексу України існують дві системи оподаткування підприємств - загальна та спрощена. У нашому варіанті підприємство може працювати лише у рамках загальної системи оподаткування.

3. Після зробленого в роботі аналізу нами було вибрана організаційно-правова форма підприємства - як приватне підприємство, що діє на основі приватної власності суб'єкта господарювання (юридичної особи).

4. У роботі наведено поняття аквапарку як підприємницької структури. Аквапарк – це розважальний комплекс, в якому є інфраструктура для занять іграми на воді та водні атракціони, такі як водяні горки, поливалки, басейни з вишкою, фонтани, «повільна річка» та інші водні розваги. Більш сучасні аквапарки можуть бути обладнані пристроями для штучного створення хвиль у басейні та занять особливим видом сьорфінгу. Більшість аквапарків розташовані

на відкритому повітрі, зазвичай у курортній місцевості, проте існують вони і в закритих приміщеннях.. Наведено класифікацію видів аквапарків. Проведено аналіз ринку послуг, що надаються аквапарками, у міжнародному, регіональному та національному масштабах. Аналіз показав, що цей вид бізнесу активно розвивається як у всьому світі, так і в Україні навіть в умовах війни. Середній аквапарк у Європі окупується всього за 3–5 років. (Для порівняння: інвестиції в торговельний комплекс у великому європейському місті вертаються за 7–9 років.).

5. У роботі проаналізовано маркетингові аспекти проєкту: ціни на продукт проєкту, огляд конкурентів, забезпечення проєкту ресурсами.

6. Проведений позиційний аналіз SWOT аналіз проєкту підтверджує правильний напрямок діяльності створюваного аквапарку.

7. Обґрунтовано обсяг стартових витрат на обидва варіанти реалізації проєкту. На аквапарк він становить 1.5 млн. євро, на благоустрій пляжу – 200 тис. євро. Для розрахунку грошового потоку за проєктом нами було складено план, продаж розраховано доходи від послуг аквапарку, обґрунтовано витрати на альтернативні проєкти – аквапарк и благоустрою пляжу.

8. Доходи від реалізації послуг аквапарку за розрахунками становили від 43 млн. гривень у 2025 році до 63 млн. гривень у 2030 році, для пляжу – 2.5 млн.грн. на рік. Як показали розрахунки прибулий та збитків, а також кеш-фло баланс готівки прогнозується позитивним у вісь період життєвого циклу проєкту. Це свідчить про достатньо високу стійкість підприємницької діяльності за проєктом, та про його потенційну прибутковість. Порівняльна ефективність запропонованих проєктів показала, що обидва проєкти є ефективними. При цьому проєкт аквапарк „Аквакурорт” має достатньо великий термін окупності - близько 4 років, але в кінцевому рахунку приносить більший грошовий потік, розміри якого з часом стають більш ефективними. Проєкт "пляж" швидко дає віддачу (термін окупності всього 2,34 року, а з урахуванням сезонності прибуток відразу ж з'являється з початком сезону), однак приносить менший грошовий потік. Вибір варіанта інвестування залишається за інвестором. З точки зору

формальних розрахунків ефективності проєкт "Аквакурорт" дає більший чистий приведений потік. Тому зупинимося детальніше на аналізі його ефективності.

9. Розрахунки ефективності проєкту " Аквакурорт " показали, що вкладений капітал окупиться через 41 місяців (дисконтований строк окупності – 47 місяців), прибутковість проєкту відносно висока – на 1 євро первісних інвестицій доводиться в середньому 1,93 євро чистого дисконтованого доходу за весь період життєвого циклу проєкту (навпроти в гривні ця величина значно нижче , що пояснюється різними рівнями ставок дисконтування), внутрішня норма рентабельності становить 42,39% що вказує на відносну стабільність проєкту, чистий наведений дохід складе 1041 тис. євро за сім років здійснення проєкту, що в середньому за весь період життєвого циклу проєкту становить 148 тис. євро в рік. Все це говорить про невисоку ефективність проєкту, при збереженні закладених рівнів основних факторів реалізації проєкту.

10. Динаміка чутливості проєкту "Аквакурорт" по NPV показуло, що найбільш чутливим фактором реалізації проєкту є зміна ціни реалізації послуг аквапарку, далі йдуть податки, обсяг збуту, обсяг інвестицій, загальні витрати. Разом з тим зміна цих факторів +/- 30% не робить проєкт збитковим, що говорить про достатню стабільність проєкту. У результаті можна зробити наступний загальний висновок – проєкт дійсно стійкий.

Список використаних джерел

1. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки : Закон України від 17.09.2008 № 514-VI *Відомості Верховної Ради України (ВВР)*, 2006, № 31, ст. 26 URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text> (дата звернення 23.04.2023)
2. Офіційний сайт журналу «Ресторатор». URL: <https://www.restorator.ua/post/event-marketing-v-restorane> (дата звернення 23.04.2023)
3. Проєктний аналіз: навч. посіб. /за ред. проф. Карпова В.А. Київ : Видавничий дім «Кондор», 2019. 320 с.
4. Бланк І. А. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Київ : Ніка-Центр, 2005. 528 с.
5. Звітність і документообіг «Сота». URL: <https://sota-buh.com.ua/news/fop-zahalna-chy-sproshchena-systema-opodatkuvannia> (дата звернення 23.04.2023)
6. Сервіс для визначення кодів видів економічної діяльності за КВЕД-2005 та КВЕД-2010. URL: http://kved.ukrstat.gov.ua/KVED2010/kv10_i.html (дата звернення 23.04.2023)
7. Zakharchenko N., Horbachenko S., Hrinchenko R., Topalova I., Fialkovska A. Formation principles of the organizational and economic management mechanism of the regional enterprise's creative potential. *Financial and Credit Activity: Problems of Theory and Practice*. 2021. No 4(39), P. 405–414.
8. Доброва Н. В., Райлян О. Г. Основні критерії вибору організаційно-правової форми підприємницької діяльності. *Наукові перспективи: журнал*. 2021. № 10 (16) 447 с. С.303 – 315
9. Керівництво з питань визначення компетентності й сертифікації українських професіональних керівників і фахівців з управління проєктами НСВ (ua): /С. Д. Бушуєв, Н. С. Бушуєва, В. Ю. Биков, В. Д. Шпильовий. Київ, 2000. 84 с.

10. Керівництво з питань проєктного менеджменту: пер. з англ. /Під ред С. Д. Бушуєва, 2-е вид., перероб. Київ : Видавничий дім “Ділова Україна”, 2000. 198 с.
11. Карпов В. А., Павлова Т. В. Методи порівняння альтернативних проєктів з використанням програми „Порівняння проєктів”. *Вісник соціально-економічних досліджень*. Одеса : ОДЕУ, № 45, 2012, 25 С. 45-57
12. Кучеренко В. Р., Карпов В. А., Маркітан А. С. Бізнес-планування фірми. Київ : Знання, 2006. 423 с.
13. Кучеренко В. Р., Подмазко О. М. Проєктний аналіз у підприємстві. Одеса : Астропринт, 2006 . 250 с.
14. Липсиц И. Б. Бізнес-план – основа успіху. *Практ. посіб.- Київ : Машинобудування, 1998. 144 с.*
15. Нікбахт С., Гропеллі А. Фінанси. Київ : Вік, 1992. 383 с.
16. Скворцов Н. Н. Як розробити бізнес-план – план підприємства. Київ : Прометей, 1994. 96 с.
17. Цигилик І. І. Економічний аналіз господарської діяльності підприємства: навч. посіб. Івано-Франківськ : Інститут менеджменту та економіки "Галицька Академія", 2005. 652 с.
18. Щербак А. В. Інвестиційний аналіз в умовах невизначеності грошових потоків *Фінанси України*. 2005. №11, С. 61 – 69.
19. Ястремська О. М. Інвестиційна діяльність промислових підприємств: методологічні та методичні засади: Монографія. 2-ге вид. – Харків : ІНЖЕК, 2004. 250с.
20. Яструбецька Л. С. Грошові потоки в оцінці інвестиційного проєкту підприємства. *Фінанси України*. 2005. №5, с. 101 – 109.
21. Економіка та організація підприємницької діяльності: Підручник / За редакцією Бутенко А. І., Кучеренко В. Р., Маркітана А. С. Одеса: Логос-Сервіс, 1998. 273 с.
22. Міщенко А. П., Стратегічне управління : навч.посіб. Київ : Центр навчальної літератури, 2004. 336 с.

23. Ніколенко Ю. В., Демківський А. В., Євтушевський В. А. Основи економічної теорії. Суспільне виробництво. Ринкова економіка: підручник. – Київ : Либідь, 1998. 272 с.
24. Осовська Г. В., Осовський О. А, Основи менеджменту : навч. посіб. Київ : Кондор, 2006. 664 с.
25. Пересада А. А., Смірнова О. О., Онікієнко, С. В., Ляхова О. О. Інвестування: навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисц. Київ : КНЕУ, 2001. 251 с.
26. Примак Т. О., Економіка підприємства: навч. посіб. 5-те видання. Київ: Вікар, 2008. 219 с.
27. Пуцентейло П. Р. Економіка і організація туристично-готельного підприємництва: навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2007. 344 с.
28. Роглев Х. Й. Готельний менеджмент: навч. посіб. Київ : Видавництво 2004. 322 с.
29. Татаренко Н. О., Поручник А. М. Теорії інвестицій: навч. посіб. К.: КНЕУ, 2000. 160 с.
30. Удалих О. О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: навч. посіб. Київ: Центр навчальної літератури, 2006. 292 с.
31. Цигилик І. І., Кропельницька С. О., Білий М. М. Аналіз і розробка інвестиційних проєктів: навч. посіб. Київ : Центр навчальної літератури, 2005, 160 с.
32. Cole G.A. Strategic management: Theory and practice. London: DP Publications ltd, 1994. 267 p.
33. Офіційний сайт міста Одеса URL: <http://www.odessa.ua/acts/council/8975> (дата звернення 03.11.2023)
34. Інтернет портал про аквапарки України URL: http://vseakvaparki.info/index.php?name=News&new_topic=2 (дата звернення 03.11.2023)
35. Інтернет портал „Всі аквапарки України”. URL: <http://aqua-parks.com.ua/> (дата звернення 03.11.2023)

36. Інвестиції в модернізацію водно-розважального комплексу. URL: <https://ukrkompozit.com.ua/poleznaya-informaciya/investicii-v-modernizaciyu-vodno-razvlekatelnogo-kompleksa/> (дата звернення 03.11.2023)

37. Шумілов Б. Б. Аналіз діяльності аквапарків. *Матеріали круглого столу та студентської науково-практичної конференції*. URL: <https://card-file.ontu.edu.ua/server/api/core/bitstreams/b990781b-0fef-4116-b1a0-1601a609ef42/content> (дата звернення 03.11.2023)

38. Тарасова В. В., Нестерчук І. К., Ковалевська І. М., Мартинчук І. В.. Стандартизація, сертифікація та ліцензування в туристичній діяльності : підручник. Житомир : ЖНАЕУ, 2018. 372 с. URL: http://ir.polissiauniver.edu.ua/bitstream/123456789/10253/3/SSLvTD_2018_372.pdf (дата звернення 03.11.2023)

39. Про затвердження Правил охорони життя людей на водних об'єктах України : Закон України від 29.07.2019 № 629. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0566-17#Text> (дата звернення 04.11.2023)

40. Господарський кодекс України : Закон України від 16.01.2003 р. № 436-IV. Відомості Верховної Ради України. 2003. № 18-22. Ст.144. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text> (дата звернення 04.11.2023)

41. Податковий кодекс України : Закон України. *Відомості Верховної Ради України (ВВР)*, 2011, № 13-14, № 15-16, № 17, ст.112. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text> (дата звернення 04.11.2023)

42. Приватне підприємство. *Юридична енциклопедія* : [у 6 т.] / ред. кол.: Ю. С. Шемшученко (відп. ред.) [та ін.]. Київ : Українська енциклопедія ім. М. П. Бажана, 2003. Т. 5 : П С. 736 с. URL: https://leksika.com.ua/18500802/legal/privatne_pidpriyemstvo (дата звернення 04.11.2023)

43. Аквапарки міста Одеса. URL: <https://travello.com.ua/odessa/joy/filter/akvaparki> (дата звернення 05.11.2023)

44. Вірченко М. А. Проблеми оцінки ефективності інвестиційних проєктів. *Управління розвитком*. 2013. № 12. С. 77-79.

45. Карпов В. А. Початкові умови створення та стратегічні напрями розвитку Роздільнянської об'єднаної територіальної громади. *Науковий вісник* № 6 (269), 2019. С. 53-67

46. Офіційний сайт Державної служби статистики. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua> (дата звернення 05.11.2023)

47. Офіційний сайт Головного управління статистики в Одеській області. URL: <http://www.od.ukrstat.gov.ua> (дата звернення 05.11.2023)

48. Офіційний сайт Сергіївської територіальної громади URL: <https://sergiivka-gromada.gov.ua> (дата звернення 05.11.2023) (дата звернення 05.11.2023)