

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра економіки, права та управління бізнесом

Допущено до захисту

Завідувач кафедри _____

“ ____ ” _____ 201__ р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
на здобуття освітнього ступеня магістра

зі спеціальності 076 "Підприємництво, торгівля та біржова діяльність"
за магістерською програмою професійного спрямування

"Економіки, планування та управління бізнесом"

на тему: «Економічне обґрунтування методів фінансово-економічного
оздоровлення підприємства (на прикладі ПП "ЖУК")»

Виконавець:

студент ЦЗФН факультету

Станімак Ольга Іванівна _____

Науковий керівник:

к. е. н., доцент

Маркітан О. С. _____

ЗМІСТ

ВСТУП	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ МЕТОДІВ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНОГО ОЗДОРОВЛЕННЯ ПІДПРИЄМСТВА	6
1.1 Сутність фінансово-економічного оздоровлення.....	6
1.2 Методи фінансово-економічного оздоровлення підприємства.....	30
1.3 Обґрунтування факторів вибору методів фінансово-економічного оздоровлення підприємства.....	38
РОЗДІЛ 2. ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТА ЙМОВІРНОСТІ БАНКРУТСТВА ПП «ЖИТЛОВО-УПРАВЛЯЮЧА КОМПАНІЯ»	41
2.1 Загальна характеристика ПП «Житлово-управляюча компанія».....	41
2.2 Оцінка платоспроможності та рентабельності підприємства.....	44
2.3 Аналіз ймовірності банкрутства ПП «Житлово-управляюча компанія».....	51
РОЗДІЛ 3. ЕКОНОМІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ МЕТОДІВ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНОГО ОЗДОРОВЛЕННЯ ПП «ЖИТЛОВО-УПРАВЛЯЮЧА КОМПАНІЯ»	57
3.1 Формування показників інвестиційного та операційного планів проекту оздоровлення ПП «ЖУК».....	57
3.2 Оцінка результатів фінансово-економічних заходів та їх впливу на фінансовий стан підприємства.....	58
3.3 Прогнозне значення фінансово-економічних заходів на підприємстві.....	64
ВИСНОВКИ	70
Список використаної літератури	72
Додатки	60

ВСТУП

Актуальність цього дослідження полягає в тому, що з переходом до ринкової економіки підвищилась самостійність підприємств, їх економічна та юридична відповідальність. Різко зростає значення фінансової стійкості суб'єктів господарювання. Метою діяльності будь-якої житлово-управляючої підприємницької структури є одержання прибутку шляхом надання та реалізації житлово-комунальних послуг. Дана мета досяжна якщо підприємство має стабільне фінансове становище, тобто здатне своєчасно проводити розрахунки зі своїми партнерами, бюджетом, робітниками, банківськими структурами. Передумовою досягнення відповідного фінансового становища підприємства в умовах ринкової економіки є вміння стратегічно управляти фінансовими засобами підприємства, знання економічної ситуації. На сьогоднішній день значна частина підприємств України мають незадовільне фінансове становище, чи навіть знаходяться на межі фінансово-економічної кризи.

Фінансово-економічне оздоровлення може відбуватися способом об'єднання підприємства, яке перебуває на межі банкрутства з потужнішою компанією; з допомогою випуску нових акцій або облігацій для мобілізації грошового капіталу; збільшення банківських кредитів і надання урядових субсидій; перетворення короткострокової заборгованості в довгострокову; повної або часткової купівлі державою акцій підприємства, що перебуває на межі банкрутства.

Проте, на нашу думку, таке трактування цілей санації та механізму її проведення, перелік санаційних заходів є недостатньо точно окресленим, оскільки запобігання банкрутству ще не означає оздоровлення та повного виходу підприємства з фінансової кризи, а названі заходи, по-перше, не є вичерпними і, по-друге, не розкривають принципових методологічних підходів до вибору тих чи інших форм санації.

Необхідність розробки цієї проблеми привернула в останні роки до неї увагу ряду вчених, серед яких слід виділити А. А. Албул, Є. М. Андрущак, К. В. Багацьку, М. М. Головіна, О. В. Манойленка, К. А. Мараховську, О. В. Мозенкова, Е. В. Сгару, Л. С. Ситник, А. Є. Слівака, А. М. Поддєрьогіна, Б. М. Полякова, О. О. Терещенка, Н. Л. Шишкову, А. М. Штангрета.

Однак наявність низки неврегульованих питань зумовлює потребу уточнення понятійного апарату санації, розроблення методики оцінки санаційної спроможності підприємства а також обґрунтування ефективності методів фінансово-економічного оздоровлення підприємств. Саме це обумовило вибір даного напрямку наукового дослідження.

Головна *мета* даної роботи – обґрунтувати методи фінансово-економічного оздоровлення ПП «Житлово-управляюча компанія», визначити основні проблеми і способи їх вирішення.

Виходячи з поставлених цілей, можна сформулювати наступні *задачі*: виявити можливі методи фінансового-економічного оздоровлення:

- визначити сутність фінансово-економічного оздоровлення;
- виявити методи фінансово-економічного оздоровлення підприємства;
- обґрунтувати фактори вибору методів фінансово-економічного оздоровлення;
- охарактеризувати ПП «Житлово-управляюча компанія»;
- оцінити платоспроможність та рентабельність підприємства;
- проаналізувати ймовірність банкрутства ПП «Житлово-управляюча компанія»;
- обґрунтувати напрямки фінансово-економічного оздоровлення ПП «ЖУК» ;
- оцінити результати фінансово-економічних заходів та їх вплив на фінансовий стан підприємства;
- спрогнозувати значення фінансово-економічних заходів на підприємстві.

Об'єктом дослідження є процеси обґрунтування методів фінансово-економічного оздоровлення приватного підприємства «Житлово-управляюча компанія». Це житлово-обслуговуюче підприємство, що займається обслуговуванням житлових домів, прибудинкової території та її охороною.

Предметом дослідження є методи оцінки фінансового стану та впровадження засобів його поліпшення на підприємстві «Житлово-управляюча компанія».

Методи дослідження: для вирішення завдань дослідження використано проблемно-цільовий підхід, метод класифікації, оцінки, аналізу тощо.

Інформаційна база дослідження. Теоретичною основою дослідження є Закон України «Про підприємства», Закон України «Про банкрутство», Закон України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом», річна бухгалтерська звітність ПП «Житлово-управляюча компанія» за 2014, 2015 та 2016 роки, а саме:

- баланс підприємства (форма № 1);
- звіт про фінансові результати підприємства(форма № 2).

Публікації та апробація результатів дослідження: стаття у збірнику наукових праць ФЕУП 2017 р., під назвою «Санація – як основа фінансово-економічного оздоровлення підприємств».

ВИСНОВКИ

Отже, при розробці інвестиційної стратегії керівниками підприємств повинні керуватися визначеними критеріями ефективності підготовленої ними стратегії інвестування (короткострокової і довгострокової). По обраним для оцінки ефективності стратегічного інвестування кожен керівник підприємства повинний чітко представляти спрямованість оцінки за даними критеріям і об'єкт оцінки.

Антикризове управління припускає розробку стратегічного плану по інтеграції виробництв і підприємств із метою виходу з кризової ситуації. Однак реальна практика виходу з кризи підприємства залишається настільки складною, що всі шляхи до інтеграції виявляються відрізаними стосовно до підприємств оборонної промисловості.

В цьому дослідженні були розглянуті лише окремі проблеми, що виникають в ході процедури банкрутства підприємства та проведенні його санації. Головний акцент був зроблений на розгляді правових аспектів взаємодій між збанкрутілим підприємством та його кредиторами, робітниками й державними органами управління. За результатами проведеного аналізу були виявлені найбільш важливі правові колії, що виникають у стосунках між трьома групами зацікавлених осіб: по-перше, у відносинах підприємства з податковими та державними органами з питань погашення своїх боргових зобов'язань; другим напрямком, який вимагає вдосконалення, є питання усунення боргу перед працівниками та їхня подальша співпраця; третім напрямком, який виявився доволі неврегульованим, є процедура взаємовідносин підприємства з третіми особами, якими, насамперед, є акціонери або засновники, власники підприємств.

В роботі було досліджено особливості фінансового стану ПП «Житлово-управляюча компанія» та зазначено наступне. В кінці звітного періоду організація могла сплатити майже 2,18% своїх короткострокових зобов'язань, це свідчить, що на кожную гривню поточної заборгованості підприємство має 2

грн. ліквідних активів. Це є непоганим показником за мірками більшості галузей. Причиною збільшення ліквідності стало те, що короткострокова заборгованість зменшилася більш швидкими темпами, ніж грошові кошти.

Однак слід зазначити, що також є і платіжна недостача, тобто організація повинно протягом року розрахуватися за своїми зобов'язаннями за рахунок збільшення кількості грошових коштів.

На підставі узагальнення провідного досвіду управління фінансовою стійкістю та відновлення платоспроможності підприємств, в межах роботи було запропоновано реалізувати декілька заходів щодо удосконалення політики управління дебіторською та кредиторською заборгованістю ПП «Житлово-управляюча компанія». За результатами розрахунків було доведено доцільність реалізації запропонованих заходів та їх позитивний вплив на фінансову стійкість та платоспроможність підприємства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Закон України «Про господарські товариства». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005р.
2. Закон України «Про цінні папери і фондову біржу». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005р.
3. Закон України «Про оподаткування прибутку підприємств». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005 р.
4. Закон України «Про Державний бюджет України на 2005 рік». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005 р.
5. Закон України «Про власність». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005р.
6. Закон України «Про страхування». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005 р.
7. Закон України «Про інститути спільного інвестування». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005р.
8. Закон України «Про режим іноземного інвестування». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005р.
9. Закон України «Про інвестиційну діяльність». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005 р.
10. Закон України «Про митний тариф України». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005 р.
11. Закон України «Про державну підтримку малого підприємництва». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005 р.
12. Закон України «Про національну програму розвитку малого підприємництва». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005 р.
13. Закон України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом» // Голос України. - 1999. - 30 липня.
14. Закон України «Про обмеження монополізму та недопущення недобросовісної конкуренції у підприємницькій діяльності» // Відомості Верховної Ради України. - 1992. - №2.

15. Указ Президента України «Про інвестиційні фонди та інвестиційні компанії». - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005 р.
16. Постанова Кабінету Міністрів України „Про затвердження Положення про порядок санації державних підприємств» // Зібрання постанов Уряду України. 1994. - №5, Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку. Рішення №304 від 08.07.2003 р. «Про затвердження Положення про порядок реорганізації інвестиційних фондів та інвестиційних компаній, створених відповідно до Указу Президента України від 19.02.94 №55 «Про інвестиційні фонди та інвестиційні компанії в інститути спільного інвестування» - www.rada.kiev.ua, 16.02.2005р.
17. Гринківська О.В. Збірник задач та тестів з дисципліни «Фінанси підприємств»: Навч.посібник. – К.: Вид-во Європ.ун-ту, 20014.-100 с.
18. Данилюк М.О., Савич В.І., Управління фінансовою санацією підприємства: Навч.посібник. – К.: Центр навчальної літератури, 20016. – 320 с.
19. Законодавство України з питань банкрутства суб'єктів господарювання// Збірник законодавчих та нормативних актів. - К.: Атіка, 20013. - 352 с.
20. Зятковський І.В. Фінансове оздоровлення підприємств: теорія і практика: Монографія. – Тернопіль: Економічна думка, 20013. - 344 с.
21. Законодавство України про банкрутство та судова практика. - К., 20013.
22. Законодавство про банкрутство// Збірник нормативних матеріалів і аналітичних статей / За ред. Ю.М. Бірюкова, - К., 20013.
23. Иванов Г. П. Антикризовое управление: от банкротства к финансовому оздоровлению.- М: Закон и право, ЮНИТИ, 2015.
24. Мозенков О.В. Банкрутство і санація підприємства: теорія і практика кризового управління. / Т.С.Клебанова, О.М.Бондар, О.В. Мозенков та ін. - Х.: ВД «ІНЖЕК», 2013. - 272 с.
25. Онисько С.М. Фінансова санація і банкрутство підприємств: Підручник. – Львів: «Магнолія плюс», СПД ФО Піча В.М., 2016. – 265 с.

26. Поляков Б.М. Законодавство України про банкрутство: теорія та практика його застосування. – К.: Юридична думка, 2015. – 240с.
27. Потій В.З. Фінанси підприємств: тести, задачі, методичні рекомендації: Навч.посіб. – К.: КНЕУ, 2015. – 244 с.
28. Терещенко О. А. Фінансова санація та банкрутство підприємств: Навч.посібник - К.:КНЕУ, 2012.- 412с
29. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента; Уч, пособие. — М.: Финансы и статистика,2012.
30. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. – К.:Ника-центр, -2012.
31. Булеев И.П., Брюховецкая Н.Е. Антикризисное управление предприятием. – Донецк: ИЭП НАН Украины, 2012. – 179 с.
32. Економічний аналіз господарської діяльності./Іващенко В.І., Болюх М.А., - К., -2012р.
33. Економічний аналіз: Навч. Посібник/М.А. Болюх, В.В. Бурчевський, М.І. Горбатюк; За ред. Акад.НАНУ, проф. М.Г. Чумаченка. – К.: КНЕУ, -2012.
34. Кононенко О. Аналіз фінансової звітності. – Х.: Фактор, 2012
35. Коробов М. Я. Фінанси промислового підприємства. — К., 2013.
36. Крамаренко Г.О. Фінансовий аналіз і планування. – Дн-к. – 2013.
37. Лахтіонова Л.А. Фінансовий аналіз суб'єктів господарювання.: Монографія. – К.:КНЕУ, 2014.
38. Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організації й// Українська інвестиційна газета. – 2016. -№3.
39. Павловська О.В., Притуляк Н.М., Невмержицька Н.Ю. Фінансовий аналіз: Навч. Метод посібник для самост. вивч. дисц. – К.:КНЕУ, -2012.
40. Проблемы формирования антикризисной политики и механизма банкротства предприятий. – Донецк: ИЭП НАН Украины. – 2013.
41. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 4-е издание, перераб. и доп. –Киев, - 2013.

42. Сытник Л.С. Методы прогнозирования банкротства и обеспечения безубыточности предприятия // Экономика промышленности. – 2012. – № 1 (3). – С. 96-104.
43. Терещенко О.О. Фінансова санація та банкрутство підприємств: Навч.. посібник. – К.: КНЕУ, 2013.
44. Титов М. І. Банкрутство: Матеріально-правові та процесуальні аспекти / За наук. ред. В. М. Гай веронського. — Х.: Консум, 2012.
45. Терещенко О.О. Фінансова санація та банкрутство підприємств. К. 2014
46. Уткин Э.А. Антикризисное управление - Москва, Финансы и статистика. 2012 г.
47. Фінанси підприємств. Підручник / Керівник авт. кол. і наук. ред. проф. А.М.Поддєрьогін. 2-ге вид., перероб. та доп. — К.: КНЕУ, 2013.—384с.
48. Фінансова звітність підприємства за 2015-2016 рр.