

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра економіки, права та управління бізнесом

РЕФЕРАТ

кваліфікаційної роботи на здобуття освітнього ступеня магістра
зі спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»
за магістерською програмою професійного спрямування
«Економіка управління та планування бізнесу»

на тему:

«Шляхи підвищення прибутку підприємства
(на прикладі ТОВ «Ольвія»)

Виконавець
студент ФЕУП
Костенко Д.А.
Науковий керівник
к.е.н., доцент
Доброва Н.В.

ОДЕСА – 2018

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми. Перехід до ринкової економіки потребує від підприємств раціонального і економічно обґрунтованого підходу до планування своєї діяльності, до визначення фінансової і виробничої політики, аналізу і оцінки отриманих результатів. Однією з найголовніших складових фінансової політики підприємства є політика максимізації прибутку.

На сьогоднішній день прибуток – це одна з основних форм грошового накопичення, що створюється у галузях економіки: вона займає одне з центральних місць у загальній системі вартісних інструментів і важелів управління і є рушійною силою ринку.

Саме прибуток визначає для підприємницької діяльності рішення трьох корінних взаємозалежних проблем: що продавати, як продавати і для кого продавати, і, таким чином, визначає політику формування прибутку - політику планування, організації, аналізу і контролю витрат і доходів в середині підприємства. Дослідження формування прибутку, рентабельності підприємства, витрат звертання, валових доходів, є найважливішим чинником при прийнятті організаційних і господарсько-управлінських рішень, створення сприятливих умов для реалізації планів і програм по нарощуванню прибутку. Іншими словами підприємства повинні чітко уявляти резерви збільшення прибутку, від чого він залежить і які основні параметри впливають на його величину.

В умовах ринкової економіки, прибуток – найважливіший оціночний показник діяльності підприємства, джерело матеріального добробуту підприємства і його працівників, держави в цілому. Саме політика розподілу прибутку визначає пропорції розподілу прибутку на внутрішні інвестиції, соціальні заходи, відшкодування в бюджет, і є іншою не менш важливою ланкою загальної політики управління прибутком на підприємстві. Значимість прибутку, проблеми пошуку резервів його підвищення для підприємств є актуальними на сьогоднішній день, що і визначило вибір теми дипломної роботи.

В умовах ринкових відносин підприємство повинне прагнути до отримання максимального прибутку, тобто до такого його обсягу, який дозволяв би підприємству не тільки міцно утримувати позиції збуту на ринку своєї продукції, а й забезпечувати динамічний розвиток його виробництва в умовах конкуренції.

Тому кожне підприємство, перш ніж почати виробництво продукції, визначає який прибуток воно зможе отримати. Звідси прибуток є основною метою підприємницької діяльності, її кінцевим результатом.

Проблеми визначення фінансових результатів діяльності досліджувались в різні часи багатьма авторами. Зокрема, вагомий внесок до вивчення формування фінансових результатів внесли такі вчені як Є.В. Мних, О.Д. Данилов, І.О. Ахновська, О.В. Зигрій, О.А. Бугай, О.М. Гізатулліна, Н.М. Давиденко, О.О. Дробишева, Ю.Ю. Журавльова, О.П. Феценко та інші.

Мета дослідження - економічне обґрунтування шляхів підвищення прибутку ТОВ «Ольвія».

Завдання дослідження:

1. Визначити економічну сутність прибутку підприємства, охарактеризувати функції та фактори, які впливають на прибуток підприємства.

2. Охарактеризувати методiku розрахунку показників прибутку підприємства.

3. Надати загальну характеристику та провести оцінку фінансово-господарської діяльності ТОВ «Ольвія».

4. Розрахувати показники платоспроможності підприємства та оцінити ймовірність банкрутства.

7. Виявити можливі резерви підвищення прибутку підприємства за рахунок реалізації інвестиційного проекту.

8. Розрахувати критерії ефективності проекту.

9. Визначити проектні ризики та шляхи їхньої мінімізації.

Об'єкт дослідження. Процеси обґрунтування напрямів підвищення прибутку на прикладі ТОВ «Ольвія».

Предмет дослідження. Методи та заходи, що спрямовані на підвищення прибутку підприємства.

Методи дослідження. В роботі використовувались наступні методи: метод горизонтального та порівняльного аналізу для оцінки фінансово – господарської діяльності ТОВ «Ольвія» та визначення її місця на ринку. Використано статистичні методи та інтегральні методи оцінки проектних ризиків. Розрахунки проекту спільної діяльності провадилися з використанням програмних продуктів «Project Expert» і «Exel».

Отримані результати дослідження можуть бути впроваджені на підприємствах такого ж або схожого з ТОВ «Ольвія» напряму господарської діяльності.

Інформаційна база дослідження. Закони України та інші нормативно-правові акти, статистичні дані щодо розвитку галузі, кон'юнктурні дослідження галузі, наукові публікації та монографічні видання українських учених, навчальні посібники та дисертації вітчизняних та зарубіжних вчених, а також статистичні дані підприємства на прикладі якого проводиться аналіз.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота магістра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (68 найменувань) та 8-х додатків. Загальний обсяг роботи становить 96 сторінок. Основний зміст викладено на 79 сторінках. Робота містить 20 таблиць, 18 рисунків.

Публікація. За результатами виконання кваліфікаційної роботи магістра опубліковано 1 статтю: «Теоретичні аспекти підвищення прибутку підприємства» у збірнику «Науковий студентський вісник. Одеський національний економічний університет. Факультет економіки та управління підприємництвом».

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі *«Теоретичні аспекти підвищення прибутку підприємства»* розглянуто сутність прибутку підприємства, методика розрахунку показників прибутку підприємства, фактори, що впливають на прибуток підприємства.

У другому розділі *«Аналіз та прогнозування фінансово-господарської діяльності ТОВ «Ольвія»* надана характеристика основних техніко-економічних показників досліджуваного підприємства; проведений аналіз та оцінка платоспроможності підприємства; спрогнозований прибуток підприємства; обґрунтований напрям збільшення прибутку підприємства за рахунок більш ефективного використання наявних приміщень.

У третьому розділі *«Шляхи збільшення прибутку підприємства за рахунок проекту спільної діяльності»* розроблений інвестиційний та операційний план проекту спільної діяльності в сфері кейтерингу; проведений розрахунок показників економічної ефективності проекту; розраховані основні ризики в сфері надання кейтерингових послуг та шляхи їхньої мінімізації.

ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі.

1. Дослідивши різні погляди вітчизняних та західних економістів-учених пропонується таке визначення категорії прибутку підприємства: прибуток підприємства - це форма комплексного доходу, що утворюється в результаті реалізації права власності на капітал у різних сферах його застосування, яка виступає одночасно об'єктом і інструментом управління фінансами.

2. У виробничій сфері можуть бути використані три методи розрахунку прибутку від реалізації продукції: метод прямого розрахунку; метод розрахунку на основі показника витрат на 1 грн продукції; економічний (аналітичний) метод застосовується для визначення прибутку за порівнянною і непорівнянною продукцією.

3. Товариство з обмеженою відповідальністю «Ольвія» було зареєстровано 04.04.2000 року і сьогодні основною сферою його діяльності є надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна. Сьогодні підприємство утримує і здає в оренду спортивний комплекс та ресторан.

4. У 2017 році у порівнянні з 2016 роком дохід від реалізації виріс на 10,1%, фінансовий результат та чистий прибуток стали позитивними вперше за останні 5 роки та склали 109,5 тис. грн та 91,8 тис. грн відповідно. В той же час слід вказати, що досягнення рівня прибутковості було досягнуто не за рахунок основної діяльності, а за статтею «інші операційні доходи» у розмірі 3493,8 тис. грн і було пов'язане з вирішенням арбітражного спору щодо перерахунку орендної плати, та списанням частини відсотків за довгостроковою заборгованістю перед інвесторами. Тобто таким, що не мають постійного характеру. В цілому аналіз довів, що по всіх роках операційні витрати на підтримання майна були значно вищі ніж надходження

від орендної плати. Це свідчить, про прорахунки в обраній стратегії на отримання пасивного прибутку від оренди майна.

В наслідок постійної збиткової діяльності підприємство має від'ємну величину власного капіталу. Наприкінці 2017 року воно склало 39840 тис. грн, що в 10 разів перевищує річний обсяг доходів від реалізації послуг. Поточні зобов'язання ТОВ «Ольвія» традиційно складають кредиторська заборгованість за довгострокові зобов'язання та поточні зобов'язання за розрахунками. Звертає на себе увагу постійний ріст довгострокової заборгованості. Вона виникла за рахунок позикових коштів на придбання об'єктів нерухомості і тепер зростає за рахунок нарахованих відсотків. Її погашення залишається проблематичним в наслідок збиткової діяльності підприємства.

Аналіз ліквідності та платоспроможності показав, що за період, що аналізується не виконується 3 з 4-х умов ліквідності балансу. Причому нестача по особливо важливим умовам зростає. Особливо загрозлива ситуація спостерігається за 4-ю умовою, її значення означає нестачу власних обігових коштів у розмірі близько 42 млн. грн.

Проаналізувавши дані підприємства за 2015-2017 роки та розрахувавши необхідні показники за п'яти факторною моделлю Альтмана можна зробити висновок, що підприємство знаходиться у скрутному становищі на межі банкрутства. У 2014 році ймовірність банкрутства набула критичного рівня, далі показник почав зростати і в 2017 році став дорівнювати - 57,73, але і це значення оцінюється як фактичний стан банкрутства. Основною причиною даного становища є збитковість підприємства на протязі всього періоду, що аналізується.

5. Проведений аналіз фінансово-господарської діяльності та зроблені прогностні розрахунки показали, що підприємство знаходиться на межі банкрутства, а виявлені позитивні тенденції не в змозі у середньостроковій перспективі кардинально змінити ситуацію з забезпеченням прибутковості та нормального рівня платоспроможності ТОВ «Ольвія». Це означає, що для досягнення необхідні принципово нові заходи які б розширили напрямки діяльності підприємства і не засновувалися тільки на отриманні пасивних доходів від надання об'єктів нерухомості в оренду. Був запропонований напрямок діяльності у використуванні майна підприємства для цілей спільної діяльності з успішними підприємницькими структурами, які працюють на розвинутих прибуткових ринках з метою отримання більш високих доходів.

Враховуючи існування вільних приміщень, які підготовлені під ресторан, а також побажання підприємців у співпраці на умовах спільної діяльності, було запропоновано організація такого роду діяльності у сфері кейтерингу з одним із успішних підприємств м. Одеса в галузі ресторанного господарства.

6. Реалізація проекту створення служби кейтерингу планується на основі договору про спільну діяльність без створення юридичної особи між ТОВ «ОЛЬВІЯ» та рестораном ПП «Пафос». За означеним договором сторони

зобов'язуються спільно діяти без створення юридичної особи для досягнення певної мети, тобто реалізації окремого інвестиційного проекту. Договір про спільну діяльність буде двостороннім, а його сторонами виступатимуть юридичні особи. Угода передбачає обов'язки кожної із сторін, а розподіл доходів буде здійснюватися в пропорції 50/50 від суми прибутку до оподаткування.

За розрахунками початкові інвестиції склали – 116000 грн. Всю цю суму вносить ПП «Пафос». Операційні витрати на утримання приміщення та комунальні послуги компенсує ТОВ «Ольвію», їх додатковий обсяг складе 98,7 тис. грн. на рік, а інші операційні витрати, пов'язані з виробництвом та доставкою компенсує ПП «Пафос». В даних умовах перший квартал діяльність з кейтерингу буде збитковою. Сума збитків складе 149,1 тис. грн. Далі він буде постійно зменшуватися і починаючи з березня 2019 року підприємство буде отримувати чисті прибутки, які в залежності від сезону будуть змінюватися від 155 до 289 тис. грн на квартал.

Результати розрахунків свідчать про високий рівень показників ефективності проекту. При ставці дисконтування 29% дисконтований період окупності склав 9 місяців. Високе значення NPV (1984 тис. грн.) забезпечило розмір індексу прибутковості на рівні 7,64, що значно вище мінімально можливого значення (1,0). Внутрішня норма рентабельності складає 734%, що значно вище ставки дисконтування і свідчить про високий рівень безпеки виконання проекту. Чистий прибуток з урахуванням збитків початкових місяців реалізації проекту буде отриманий через 2,09 років з початку реалізації проекту, що закладає основу для подальшого розвитку діяльності підприємства за рахунок власних коштів.

Високі показники ефективності проекту спільної діяльності позначаються на рівні прибутковості ТОВ «Ольвія». Згідно умов угоди про спільну діяльність підприємство отримує 50% прибутку до оподаткування. В середньому за рік додатковий дохід складе 526,1 тис. грн. В результаті в умовах діяльності за 2017 рік ріст чистого прибутку складе 442,3 тис. грн, а це означає, що запропоновані зміни в операційній діяльності підприємства, які спрямовані на ріст її прибутковості доцільний до впровадження.

7. Аналіз ризиків показав, що для досягнення беззбитковості рівня продажу середньомісячна кількість обідів в офісах повинна складати 2990 одиниць на місяць. В наших розрахунках ми брали середньомісячну кількість 4700, тобто та величина, яка була розрахована виходячи з наявного попиту. Тобто зона безпеки складає 1710 обідів (4700 – 2990), а рівень безпеки 57,2% (1710 /2990), що є високим показником. Трохи менший рівень безпеки для виїзного кейтерингу – 44,2%, що можна пояснити більшим впливом сезонності. Але і він знаходиться на високому рівні. У проектному аналізі вважається нормальною величиною цього показника – 30%, а чим він вище, тим більший захист проекту від можливих ризиків.

АНОТАЦІЯ

Костенко Д.А., «Шляхи підвищення прибутку підприємства

(на прикладі ТОВ «ОЛЬВІЯ»)),
кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня зі спеціальності:
076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» за магістерською програмою
«Економіка планування та управління бізнесом»,
Одеський національний економічний університет
м. Одеса, 2018 рік

Кваліфікаційна робота магістра складається з трьох розділів. Об'єкт дослідження – процеси обґрунтування напрямів підвищення прибутку на прикладі ТОВ «Ольвія».

У роботі розглядаються теоретичні аспекти щодо економічної сутності прибутку.

Проаналізована фінансово-господарська діяльність ТОВ «Ольвія» та його рівень платоспроможності. Виявлено резерви збільшення прибутку підприємства за рахунок більш ефективного використання наявних приміщень.

Запропоновано проект спільної діяльності з організації служби кейтерингу. Проведено оцінку економічної ефективності проекту та його впливу на прибуток підприємства. Проаналізовано можливі ризики та запропоновано заходи щодо їхньої мінімізації.

Ключові слова: прибуток, платоспроможність, кейтеринг, проект, ефективність, ризики.

ANNOTATION

Kostenko D.A., "Ways to increasing at the enterprise profit
(for example of LLC "OLVIA")»
thesis for Master degree in specialty
076 «Entrepreneurship, trade and stock-taking activity» under the master's
program «Economics of Management and Business Planning»,
Odessa National Economic University
Odessa, 2018

Master's qualification work consists of three sections. The object of the research is the processes of substantiation of the directions of profit increase on the example of LLC "Olvia".

The work deals with theoretical aspects concerning the economic essence of profit.

The analysis of financial and economic activity of LLC "Olvia" and its solvency is carried out. The reserves of increase of profit of the enterprise are revealed due to more efficient use of available premises.

The project of joint activity on catering service organization is proposed. An estimation of economic efficiency of the project and its influence on the profit of the enterprise is conducted. The analysis of possible risks and measures to minimize them are proposed.

Keywords: profit, solvency, catering, project, efficiency, risks.