

## ПРЕЗЕНТАЦІЙНІ МАТЕРІАЛИ

на тему:

# «АНАЛІЗ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНОГО СТАНУ БУДІВЕЛЬНОГО ПІДПРИЄМСТВА»

Виконав студент групи ЕП-21  
С1 Економіка та міжнародні  
економічні відносини  
ОП «Економіка підприємства»  
Сапегін Євгеній Сергійович

Керівник  
Тетяна ЦИФРА  
кандидат економічних наук, доцент  
Рецензент  
Мирослава ЗІНЧЕНКО  
кандидат економічних наук, доцент

Це дослідження присвячене комплексному аналізу фінансово-економічного стану ПБГ «Ковальська» — одного з провідних будівельних підприємств України. Метою є оцінка поточного фінансового становища компанії та розробка практичних рекомендацій для підвищення ефективності її діяльності.

Розглянуто ключові фінансові показники, виявлено тенденції розвитку та запропоновано шляхи покращення економічної стійкості компанії в сучасних умовах ринку.

# Мета та завдання дослідження

1

## Мета дослідження

Оцінити фінансово-економічний стан ПБГ «Ковальська» та розробити практичні рекомендації для підвищення ефективності її діяльності.

2

## Предмет дослідження

Фінансові показники компанії та фактори, що впливають на їх динаміку.

3

## Завдання дослідження

Провести характеристику ПБГ «Ковальська», проаналізувати фінансово-господарську діяльність компанії за останні роки.

4

Визначити резерви для покращення економічних показників та оцінити вплив запропонованих заходів на фінансову стійкість підприємства.



# Теоретичні основи фінансового аналізу



## Сутність фінансового стану

Фінансовий стан є однією з ключових характеристик господарсько-фінансової діяльності компаній. Під цим терміном розуміють рівень забезпечення підприємства необхідними фінансовими ресурсами, що дозволяють йому ефективно вести господарську діяльність і своєчасно виконувати грошові зобов'язання.

## Комплексний характер

Фінансовий стан не можна зводити лише до платоспроможності чи фінансової стійкості, оскільки він включає низку інших складових та є інтегральною характеристикою діяльності.

## Динамічність показника

Фінансовий стан має як статичний (на певний момент), так і динамічний (за певний період) характер, що вимагає постійного моніторингу та аналізу.



# Методологія фінансового аналізу



## Збір даних

Збір фінансової звітності та іншої релевантної інформації про діяльність підприємства за аналізований період.



## Розрахунок показників

Обчислення ключових фінансових коефіцієнтів та показників, що характеризують різні аспекти діяльності компанії.



## Аналіз динаміки

Вивчення змін показників у часі, виявлення тенденцій та закономірностей розвитку.



## Формування висновків

Інтерпретація отриманих результатів та розробка рекомендацій щодо покращення фінансового стану.



# Особливості аналізу будівельних підприємств

Автор	Особливості дослідження
Стеценко С.П.	Аналіз грошових потоків на прикладі конкретного будівельного підприємства та галузі загалом
Лаврухіна К.О.	Інноваційні підходи до аналізу фінансово-економічного середовища, якісна оцінка фінансово-економічного стану
Сорокіна Л.В.	Оптимізація аналізу фінансово-економічного стану в ринкових умовах для ефективного використання управлінцями будівельних підприємств

Наукові праці вчених КНУБА демонструють різні підходи до аналізу фінансово-економічного стану будівельних підприємств, акцентуючи увагу на специфіці галузі та необхідності комплексного підходу до оцінки. Будівельна галузь характеризується тривалим операційним циклом, високою капіталомісткістю та значною залежністю від зовнішніх факторів.

# Основні групи показників фінансового стану



# Організаційно-економічна характеристика ПБГ «Ковальська»



## Загальна інформація

ТОВ «ПБГ КОВАЛЬСЬКА» - одна з провідних будівельних компаній України, заснована 29.05.2007. Статутний капітал становить 62 289 815,28 грн. Генеральний директор - Пилипенко Сергій Олександрович.

## Види діяльності

- Діяльність холдингових компаній (основний)
- Купівля та продаж власного нерухомого майна
- Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна
- Діяльність головних управлінь

## Організаційна структура

Компанія має розгалужену організаційну структуру з чітким розподілом функцій між підрозділами, що забезпечує ефективне управління та контроль за всіма бізнес-процесами.

## Структура продажів ПБГ «Ковальська»



■ Бетонні суміші

■ Залізобетонні вироби

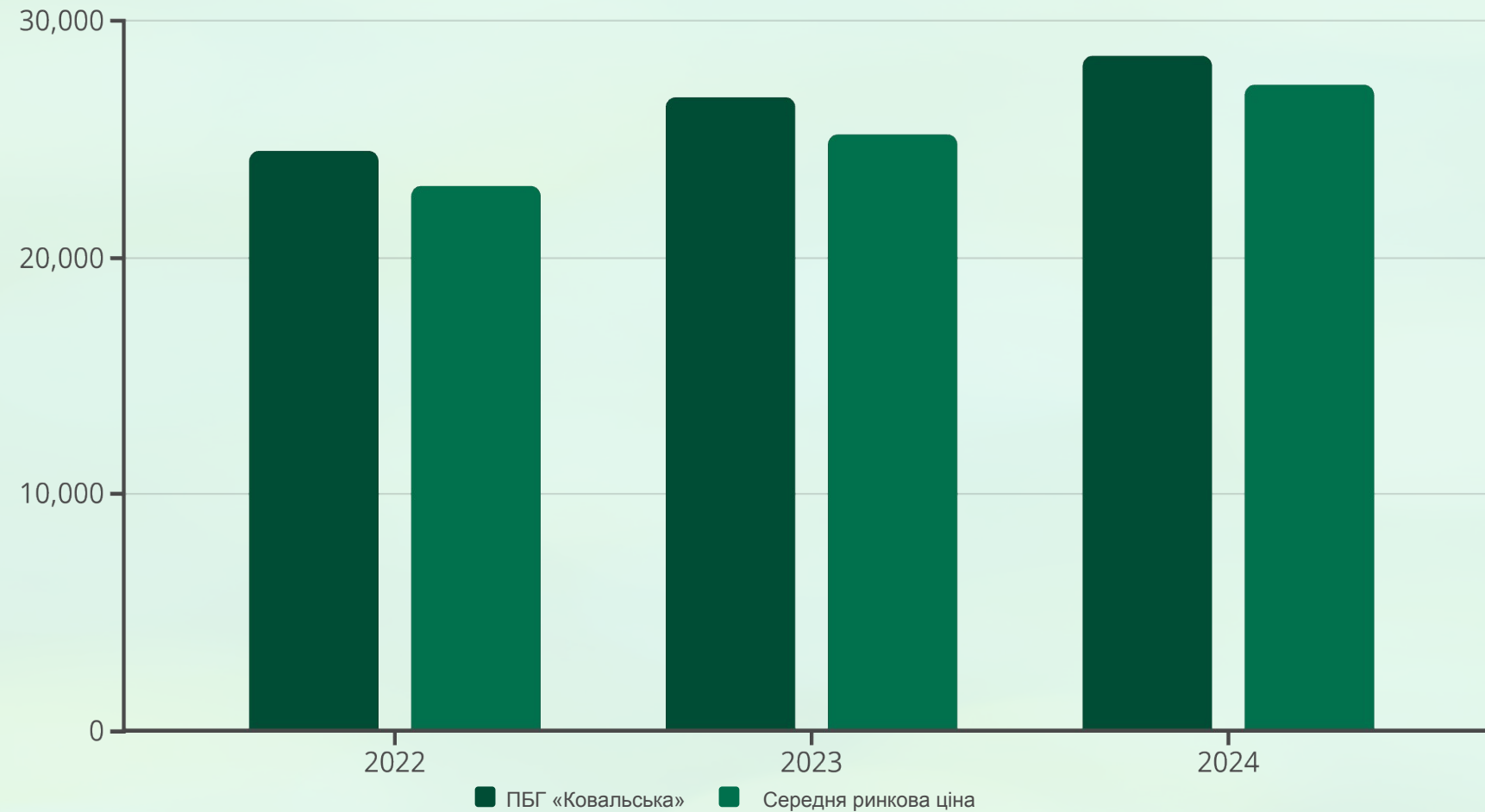
■ Будівництво житла

■ Інфраструктурні проєкти

■ Інші будівельні матеріали

Структура продажів ПБГ «Ковальська» демонструє диверсифікований підхід до бізнесу, де найбільшу частку займають бетонні суміші та залізобетонні вироби — традиційні напрямки діяльності компанії. Будівництво житла та інфраструктурні проєкти також становлять значну частину продажів, що відображає вертикальну інтеграцію бізнес-моделі.

## Аналіз цінової політики



Аналіз цінової політики ПБГ «Ковальська» показує, що ціни компанії стабільно перевищують середньоринкові на 5-7%. Це пояснюється високою якістю продукції та сильним брендом. Незважаючи на преміальну цінову позицію, компанія зберігає конкурентоспроможність завдяки репутації надійного виробника та забудовника.



# Аналіз кадрової політики

## Динаміка чисельності

Середньооблікова чисельність працівників зросла з 308 осіб у 2022 році до 328 осіб у 2024 році, що свідчить про розширення діяльності компанії.

## Прийом персоналу

Коефіцієнт обороту кадрів з прийому зріс з 0,08 у 2022 році до 0,24 у 2024 році, що вказує на активне залучення нових працівників.

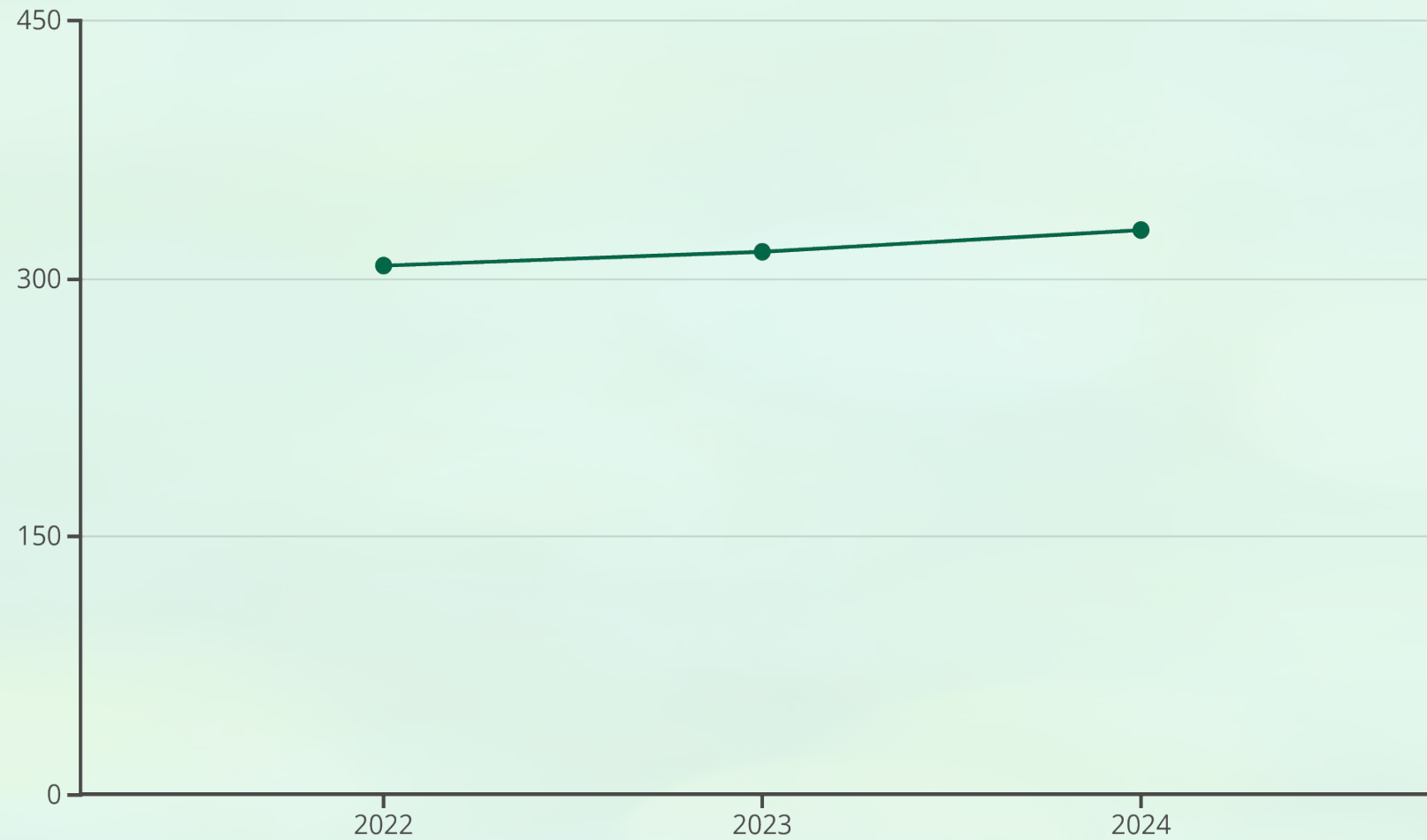
## Плинність кадрів

Коефіцієнт плинності кадрів збільшився з 0,08 у 2022 році до 0,2 у 2024 році, що потребує уваги керівництва та вдосконалення системи мотивації.

## Загальний оборот

Коефіцієнт загального обороту зріс з 0,19 до 0,4, що свідчить про високу динаміку кадрових процесів у компанії.

# Динаміка чисельності персоналу



Аналіз динаміки чисельності персоналу ПБГ «Ковальська» за останні три роки демонструє стабільну тенденцію до зростання. Збільшення штату на 6,5% з 2022 по 2024 рік свідчить про розширення діяльності компанії та реалізацію стратегії розвитку. Особливо помітне зростання відбулося у 2024 році, що може бути пов'язано з запуском нових проєктів та посиленням позицій на ринку.

# Аналіз фінансових коефіцієнтів



## Фінансова залежність

Зросла з 4,77 у 2022 році до 9,46 у 2024 році



## Фінансовий ризик

Збільшився з 3,77 до 8,46 у 2024 році



## Ліквідність

Поточна ліквідність знизилась з 0,45 до 0,05

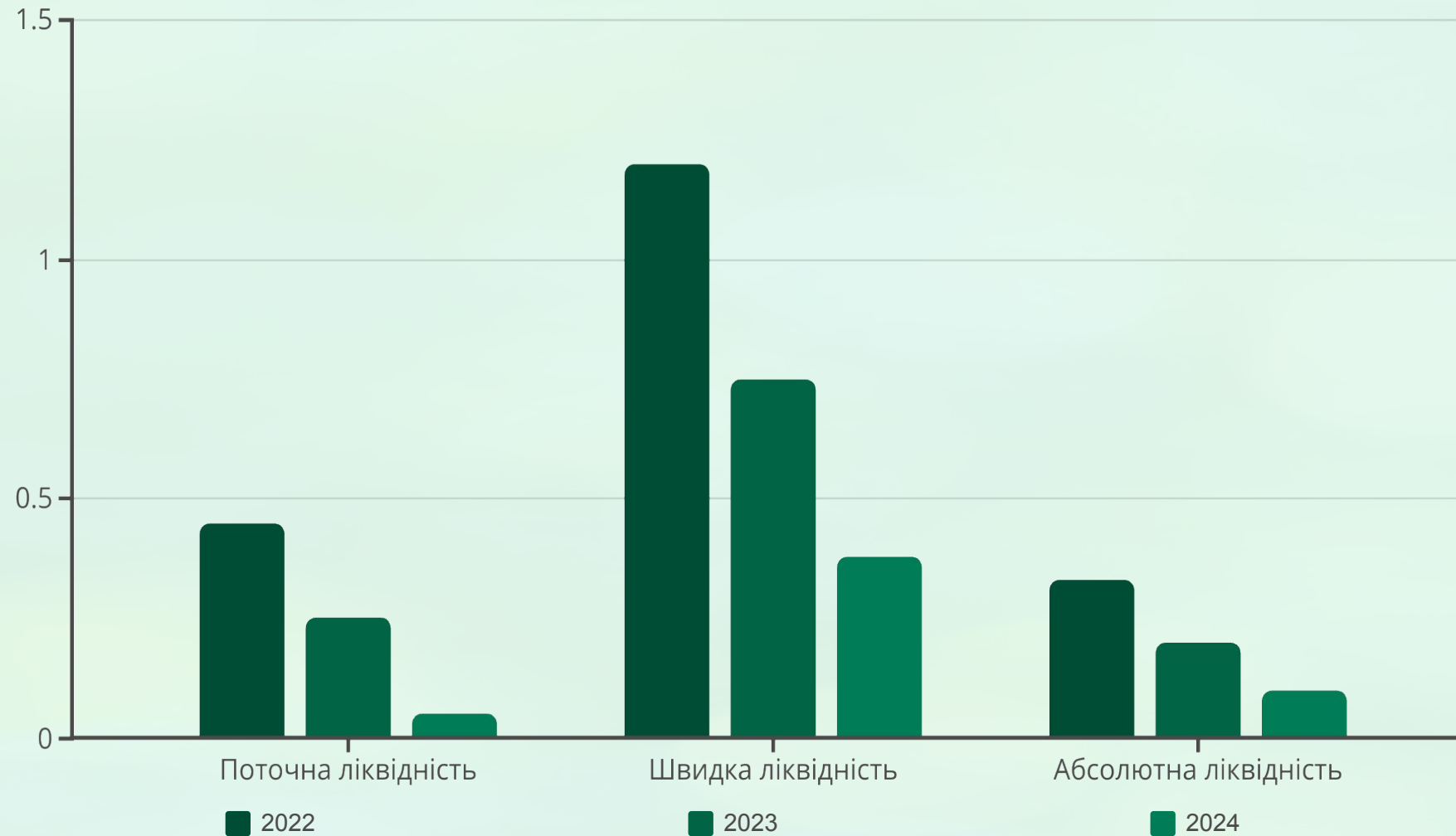


## Ділова активність

Оборотність активів зменшилась з 2,96 до 1,22

Аналіз фінансових коефіцієнтів демонструє загальне погіршення фінансового стану ПБГ «Ковальська» протягом аналізованого періоду. Значне зростання фінансової залежності та коефіцієнта фінансового ризику свідчить про підвищення залежності від зовнішніх джерел фінансування, що потребує негайного реагування з боку керівництва.

# Динаміка показників ліквідності



**Аналіз динаміки показників ліквідності ПБГ «Ковальська» за період 2022-2024 років демонструє суттєве погіршення платоспроможності підприємства. Особливо критичним є зниження коефіцієнта поточної ліквідності до 0,05 у 2024 році, що значно нижче нормативного значення (1,5-2,0) і свідчить про недостатність оборотних активів для покриття короткострокових зобов'язань.**

# Аналіз фінансових результатів



**0.053**

**Рентабельність активів**

У 2022 році показник знизився до 0,017 у 2023 році

**0.253**

**Рентабельність капіталу**

У 2022 році показник знизився до 0,109 у 2023 році

**0.144**

**Валова рентабельність**

У 2022 році показник знизився до 0,108 у 2023 році

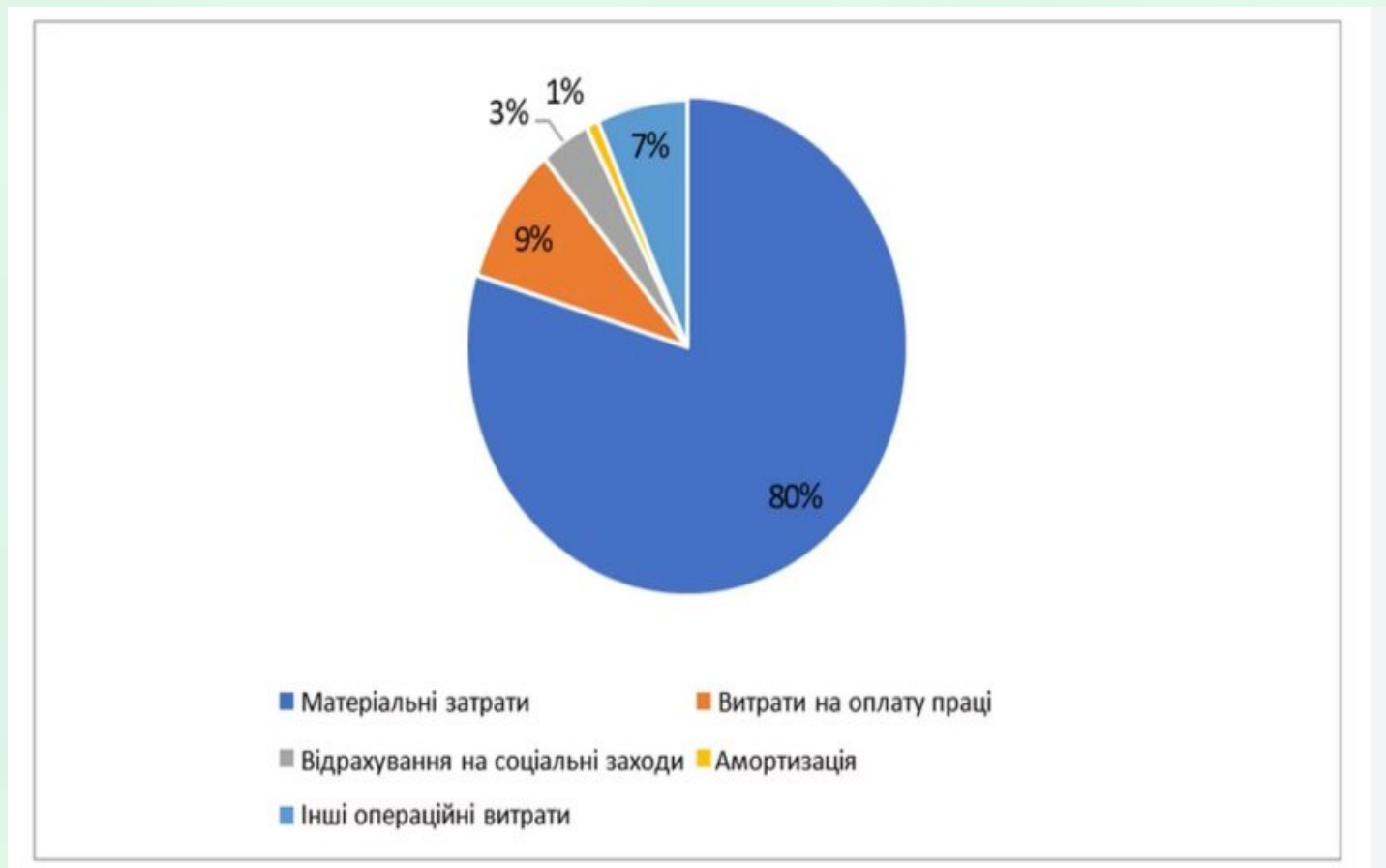
**0.018**

**Чиста рентабельність**

У 2022 році показник знизився до 0,009 у 2023 році

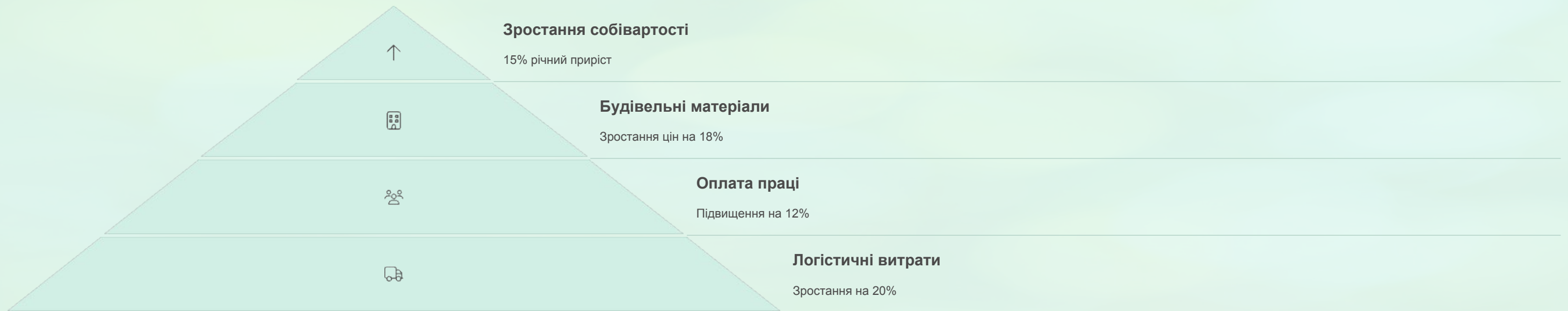
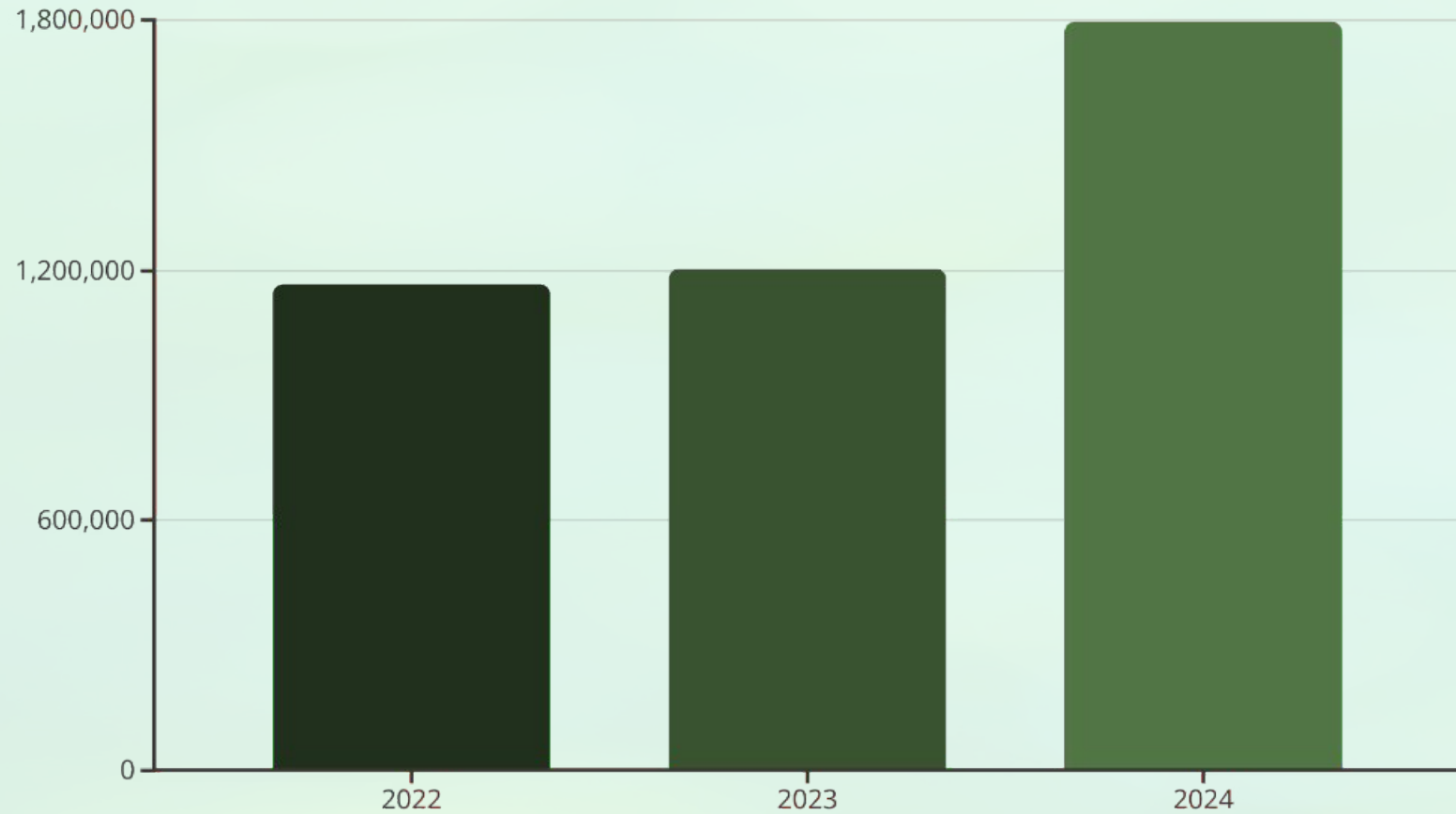
**Аналіз показників рентабельності демонструє загальну тенденцію до зниження ефективності діяльності ПБГ «Ковальська» у 2023 році порівняно з 2022 роком. Особливо помітне зниження рентабельності активів та власного капіталу, що свідчить про зменшення віддачі від використання ресурсів компанії та потребує впровадження заходів для підвищення ефективності діяльності.**

## Структура операційних витрат



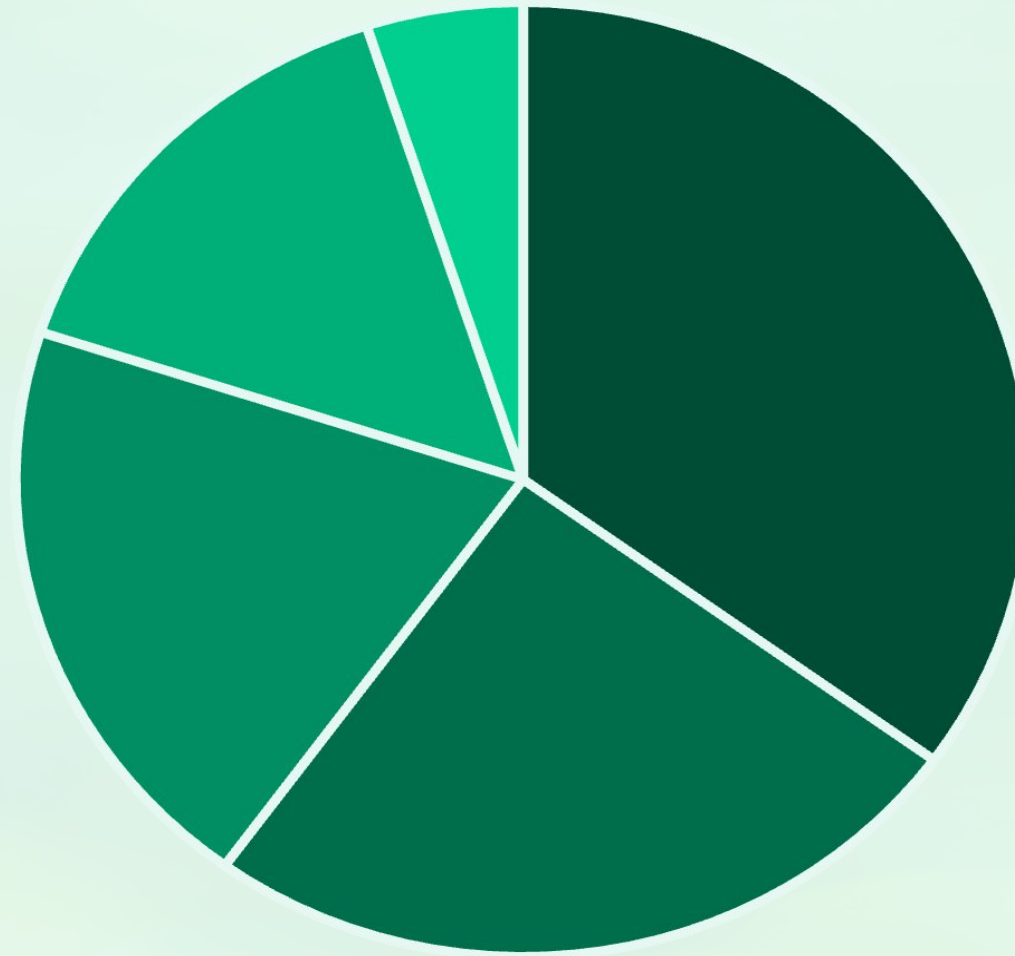
**Аналіз структури операційних витрат ПБГ «Ковальська» показує, що найбільшу частку складають витрати на матеріали (65%) та оплату праці (18%). Амортизація та інші операційні витрати становлять відповідно 10% та 7%. Така структура є типовою для будівельних підприємств, проте висока частка матеріальних витрат вказує на потенціал для оптимізації закупівельної діяльності.**

# Динаміка собівартості продукції



Аналіз динаміки собівартості продукції ПБГ «Ковальська» показує стабільне зростання протягом аналізованого періоду. Основними чинниками підвищення собівартості є зростання цін на будівельні матеріали, збільшення витрат на оплату праці та підвищення логістичних витрат. Така тенденція негативно впливає на рентабельність діяльності компанії та потребує впровадження заходів з оптимізації витрат.

# Аналіз дебіторської заборгованості



■ До 30 днів

■ 31-60 днів

■ 61-90 днів

■ 91-180 днів

■ Більше 180 днів

Аналіз структури дебіторської заборгованості ПБГ «Ковальська» показує, що 60% заборгованості має термін до 60 днів, що є прийнятним показником. Проте 20% заборгованості має термін понад 90 днів, що потребує вдосконалення політики управління дебіторською заборгованістю. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості знизився з 14,40 до 7,42, що свідчить про уповільнення її погашення.

# Напрямки вдосконалення економічного стану

## Оптимізація фінансової структури

Зменшення частки позикового капіталу, реструктуризація боргів, збільшення власних коштів



## Підвищення ефективності

Оптимізація виробничих процесів, зниження собівартості, підвищення продуктивності праці



## Диверсифікація діяльності

Розширення асортименту продукції, освоєння нових сегментів ринку, розвиток інноваційних напрямків



## Управління дебіторською заборгованістю

Впровадження ефективної системи контролю, використання інструментів прискорення інкасації





# Модель покращення фінансового стану

1

## Аналіз поточного стану

Детальна діагностика фінансових показників, виявлення проблемних зон та потенційних резервів для покращення. Визначення ключових факторів, що впливають на фінансову стійкість підприємства.



## Розробка стратегії

Формування комплексної стратегії фінансового оздоровлення з чіткими цілями, завданнями та часовими рамками. Визначення пріоритетних напрямків діяльності та необхідних ресурсів.



## Впровадження заходів

Реалізація конкретних заходів з оптимізації структури активів і пасивів, підвищення ефективності використання ресурсів, зменшення витрат та збільшення доходів.

4

## Моніторинг результатів

Постійний контроль за виконанням запланованих заходів, аналіз їх ефективності та коригування стратегії за необхідності. Оцінка досягнутих результатів та їх відповідності поставленим цілям.

# Оптимізація управління запасами



## Впровадження системи Just-in-Time

Мінімізація складських запасів шляхом організації поставок точно в строк, що дозволить зменшити витрати на зберігання та вивільнити оборотні кошти.



## ABC-аналіз запасів

Класифікація запасів за ступенем важливості та встановлення диференційованих підходів до управління різними категоріями, що підвищить ефективність закупівельної діяльності.



## Автоматизація управління запасами

Впровадження спеціалізованого програмного забезпечення для оптимізації рівня запасів, прогнозування потреб та контролю за рухом матеріалів.



## Консигнаційні угоди з постачальниками

Укладання договорів, що передбачають оплату матеріалів лише після їх фактичного використання, що дозволить зменшити фінансове навантаження на підприємство.





# Удосконалення системи управління витратами

## Деталізований аналіз структури витрат

Проведення глибокого аналізу всіх статей витрат підприємства з метою виявлення неефективних та надмірних витрат. Визначення пріоритетних напрямків оптимізації та розробка цільових показників зниження витрат.

## Впровадження системи бюджетування

Розробка та впровадження комплексної системи бюджетування з детальним плануванням доходів і витрат за центрами відповідальності. Встановлення чітких лімітів витрат та механізмів контролю за їх дотриманням.

## Оптимізація бізнес-процесів

Перегляд та реінжиніринг ключових бізнес-процесів з метою усунення дублюючих функцій, зменшення втрат ресурсів та підвищення загальної ефективності діяльності підприємства.

## Впровадження системи мотивації економії

Розробка та впровадження системи матеріального стимулювання працівників за досягнення показників економії ресурсів та зниження витрат. Створення корпоративної культури, орієнтованої на ефективне використання ресурсів.

# Підвищення фінансової стійкості

## Оптимізація структури капіталу

Зменшення частки позикових коштів у загальній структурі капіталу шляхом реінвестування прибутку, залучення додаткових внесків власників та погашення частини існуючих кредитів.

Цільовий показник: зниження коефіцієнта фінансового ризику до 2,0 протягом двох років.

## Реструктуризація заборгованості

Проведення переговорів з кредиторами щодо зміни умов погашення заборгованості, включаючи перегляд графіків платежів, зниження відсоткових ставок та можливе конвертування частини боргу у довгострокові зобов'язання.

Цільовий результат: зменшення щомісячного боргового навантаження на 15-20%.

## Підвищення ліквідності

Збільшення обсягу високоліквідних активів шляхом оптимізації запасів, прискорення інкасації дебіторської заборгованості та формування резервного фонду для забезпечення фінансової стабільності.

Цільовий показник: досягнення коефіцієнта поточної ліквідності 1,5-2,0.



# Вдосконалення маркетингової стратегії



## Репозиціонування бренду

Оновлення позиціонування бренду ПБГ «Ковальська» з акцентом на інноваційність, екологічність та соціальну відповідальність. Розробка нової візуальної ідентичності та комунікаційних матеріалів, що відображають оновлені цінності компанії.



## Цифрова трансформація

Активізація присутності в цифровому просторі через розвиток сучасного веб-сайту, мобільного додатку та активності в соціальних мережах. Впровадження системи цифрового маркетингу з використанням таргетованої реклами та контент-маркетингу.



## CRM-система

Впровадження сучасної CRM-системи для ефективного управління взаємовідносинами з клієнтами, автоматизації маркетингових процесів та підвищення якості обслуговування. Інтеграція системи з іншими бізнес-процесами компанії.

# Впровадження інноваційних технологій



## **BIM-технології**

Впровадження Building Information Modeling для оптимізації процесів проектування та будівництва, що дозволить знизити витрати, скоротити терміни реалізації проектів та підвищити якість кінцевого продукту.



## **Автоматизація виробництва**

Модернізація виробничих ліній з використанням сучасного автоматизованого обладнання, що забезпечить підвищення продуктивності праці, зниження енергоспоживання та покращення якості продукції.



## **Енергоефективні технології**

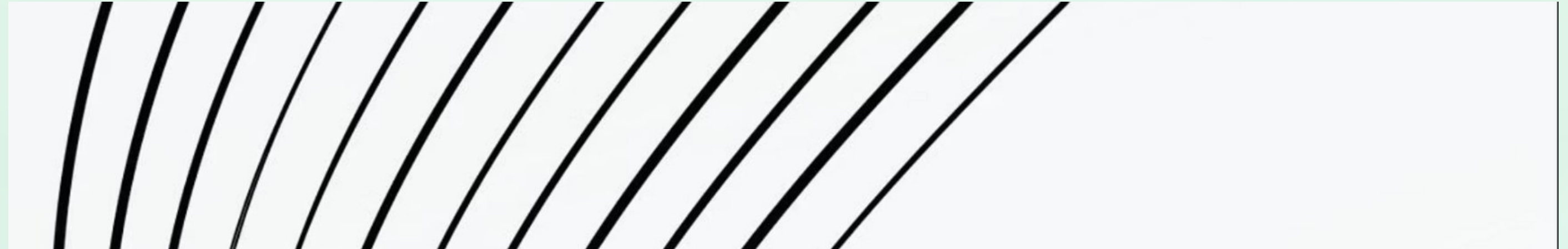
Впровадження енергоефективних технологій у виробництві та будівництві, що дозволить зменшити операційні витрати та підвищити екологічність продукції, відповідаючи сучасним вимогам ринку.



## **Хмарні рішення**

Перехід на хмарні технології для зберігання та обробки даних, що забезпечить гнучкість, масштабованість та безпеку інформаційної інфраструктури компанії при зниженні витрат на її підтримку.

# Висновки та рекомендації



## Фінансовий стан

ПБГ «Ковальська» є одним із лідерів будівельного ринку України, проте у 2024 році компанія зіткнулася зі зниженням фінансової стійкості, зростанням залежності від позикових коштів і зниженням ліквідності. Показники рентабельності демонструють негативну динаміку, що потребує термінового реагування.

## Рекомендація

Необхідно оптимізувати витрати, покращити управління активами й ввести нову управлінську структуру з акцентом на логістику та фінансове планування. Важливо зменшити боргове навантаження та підвищити ефективність використання ресурсів. Впровадження інноваційних технологій та цифрова трансформація бізнес-процесів дозволять підвищити конкурентоспроможність компанії.

## Перспективи

Підприємство має потенціал до зростання через доступність житла і високий попит на ринку. Реалізація стратегії рентабельного зростання дозволить покращити позиції компанії в галузевому рейтингу. Фокус на енергоефективні технології та екологічність продукції відповідатиме сучасним трендам та забезпечить сталий розвиток у довгостроковій перспективі.