

УДК 005.52:336:338.1:334.722.8 "712"

Е. В. Добровольська,
к. е. н., доцент, доцент кафедри менеджменту, публічного управління та адміністрування,
Заклад вищої освіти "Подільський державний університет", м. Кам'янець-Подільський
ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0001-8965-7540>

DOI: 10.32702/2306-6792.2026.6.202

УПРАВЛІНСЬКИЙ АНАЛІЗ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА В СУЧАСНИХ УМОВАХ

E. Dobrovolska,
PhD in Economics, Associate Professor of the Department of Management and Public Administration, Higher Educational
Institution "Podillia State University", Kamianets-Podilskyi

MANAGERIAL ANALYSIS OF THE FINANCIAL AND ECONOMIC PERFORMANCE OF A JOINT-STOCK COMPANY IN CONTEMPORARY CONDITIONS

У статті проведено комплексний аналіз фінансово-економічної діяльності акціонерного товариства та управлінських процесів в сучасних умовах господарювання, що характеризуються високою конкуренцією, нестабільністю ринку та інфляційними коливаннями. Досліджено динаміку основних техніко-економічних та фінансових показників підприємства за 2022—2024 роки, зокрема обсяги виробництва та реалізації продукції, структуру активів, рентабельність, прибутковість та ефективність використання ресурсного потенціалу. Проведено оцінку фондовіддачі, фондомісткості, оборотності активів і обігових коштів, а також тривалості їх обороту. Визначено ключові фактори, що впливають на фінансові результати, та проаналізовано ефективність використання основних фондів і оборотних активів. Запропоновано практичні рекомендації щодо підвищення ефективності управління, оптимізації структури активів, контролю витрат та забезпечення стійкого розвитку підприємства в умовах економічної невизначеності, ринкових викликів та потреби стратегічного управління ресурсами.

The article presents a comprehensive and detailed analysis of the financial and economic activities of a joint-stock company under contemporary economic conditions, which are characterized by high competition, market instability, inflationary fluctuations, and significant external challenges, including geopolitical risks. The study examines the dynamics of key technical, economic, and financial indicators of the enterprise over the period 2022—2024, including production and sales volumes, structure of assets, net income, expenses, profitability, and efficiency in the use of labor, material, and financial resources. Particular attention is given to the analysis of resource efficiency indicators such as asset turnover, productivity of fixed assets, fund intensity, turnover of current assets, and the duration of their circulation. The research identifies critical factors affecting financial performance, highlights trends in the formation and management of assets, and evaluates the impact of managerial decisions on the overall operational efficiency of the enterprise. The findings indicate substantial growth in production and sales volumes, an increase in the share of current assets within total assets, improved liquidity, and more effective utilization of the company's resource potential. At the same time, despite improvements in operational profitability and financial results, the net profit remains negative, suggesting the need for further optimization of cost management, financial planning, and strategic investment decisions. The study emphasizes the importance of long-term investments in capital assets, modernization of production capacities, and rational restructuring of the asset portfolio to ensure sustainable growth and enhance the competitiveness of the enterprise.

Based on the results, specific recommendations are proposed for enhancing management efficiency, optimizing financial and operational processes, controlling operational expenses, strengthening financial stability, and improving decision-making mechanisms. The research contributes to a deeper understanding of assessing enterprise performance under conditions of economic uncertainty and provides practical insights for improving operational, financial, and strategic outcomes for joint-stock companies operating in dynamic and challenging markets.

Ключові слова: акціонерне товариство, фінансово-економічна діяльність, ефективність діяльності, фінансові результати, управління підприємством.

Key words: joint-stock company, financial and economic activity, operational efficiency, financial results, enterprise management, resource utilization, business performance.

ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМИ У ЗАГАЛЬНОМУ ВИГЛЯДІ ТА ЇЇ ЗВ'ЯЗОК ІЗ ВАЖЛИВИМИ НАУКОВИМИ ЧИ ПРАКТИЧНИМИ ЗАВДАННЯМИ

В умовах сучасної економіки функціонування підприємств відбувається під впливом численних факторів зовнішнього та внутрішнього середовища, серед яких важливу роль відіграють процеси глобалізації, посилення конкурентної боротьби, нестабільність економічної ситуації та необхідність підвищення ефективності використання ресурсного потенціалу. За таких умов особливого значення набуває проведення управлінського аналізу фінансово-економічної діяльності підприємств, що дає можливість своєчасно виявляти проблемні аспекти господарювання, приймати обґрунтовані управлінські рішення та визначати напрями підвищення ефективності їх функціонування.

Акціонерні товариства є однією з найбільш поширених організаційно-правових форм господарювання, що забезпечує залучення значних обсягів фінансових ресурсів та сприяє розвитку виробничої діяльності підприємств. Ефективність функціонування акціонерних товариств значною мірою залежить від ефективності системи управління фінансовими ресурсами, раціонального використання основних та оборотних активів, а також здатності підприємства адаптуватися до змін економічного середовища.

У зв'язку з цим особливої актуальності набуває дослідження фінансово-економічних показників діяльності акціонерних товариств у контексті управлінського аналізу, що дозволяє оцінити ефективність їх функціонування, визначити основні тенденції розвитку та обґрунтувати напрями підвищення результативності господарської діяльності.

АНАЛІЗ ОСТАННІХ ДОСЛІДЖЕНЬ І ПУБЛІКАЦІЙ

Проблемам ефективності діяльності підприємств та управління їх фінансово-економічним розвитком присвячено значну кількість наукових досліджень. Вагомий внесок у розвиток теоретичних та практичних аспектів управління підприємствами та управлінського аналізу їх діяльності зробили вітчизняні та зарубіжні науковці зокрема: І. Ансофф, П. Друкер, М. Портер, Г. Мінцберг, І. Бланк, О. Терещенко, В. Геєць, А. Поддєрьогін, С. Покропивний, І. Балабанов.

Зокрема, питання оцінювання ефективності функціонування підприємств, формування фінансових результатів та підвищення конкурентоспроможності господарюючих суб'єктів розглядали у своїх працях багато дослідників. У наукових роботах значна увага приділяється управлінському аналізу фінансового стану підприємств, визначенню факторів, що впливають на їх результативність, а також пошуку шляхів підвищення ефективності використання ресурсного потенціалу.

Разом з тим сучасні умови господарювання, що характеризуються високим рівнем економічної невизначеності, потребують подальшого дослідження проблем ефективності діяльності акціонерних товариств, зокрема в частині удосконалення системи управління фінансово-економічними показниками, оптимізації організаційної структури управління та підвищення результативності використання трудових ресурсів.

ФОРМУЛЮВАННЯ ЦІЛЕЙ СТАТТІ

Метою статті є проведення управлінського аналізу фінансово-економічної діяльності ак-

Таблиця 1. Основні техніко-економічні показники діяльності акціонерного товариства

Показники	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Відхилення 2024 р. від 2022 р. (+,-)
Обсяг виробленої продукції у відпускних цінах (без ПДВ і акцизного збору), тис.грн	2166289	2982289	3305901	1139612
Виробнича потужність, тис. т	1980	1980	1980	0
Обсяг реалізованої продукції, робіт, послуг (без ПДВ), тис.грн	2579764	4487749	5277243	2697479
Середньооблікова чисельність штатних працівників складу, осіб	458	435	460	+2
Фонд оплати праці персоналу, тис. грн	158330	194658	209946	51616
Основні фонди, тис. грн	2599973,0	2545223,0	2640659,0	40686,0
Середньорічна вартість оборотних активів, тис. грн	1688317,5	2150225,0	3269748,0	1581430,5
Середньомісячна заробітна плата, грн	28808,22	37290,80	38033,70	9225,48
Обсяг товарної продукції, тис. грн	2166289	2982289	3305901	1139612,0

Джерело: [11].

ціонерного товариства, оцінка ефективності використання його ресурсного потенціалу та визначення напрямів удосконалення управління підприємством у сучасних умовах господарювання.

ВИКЛАД ОСНОВНОГО МАТЕРІАЛУ ДОСЛІДЖЕННЯ

Фінансово-економічна діяльність підприємства характеризується системою взаємопов'язаних показників, які відображають результати виробничої, комерційної та фінансової діяльності та є основою для ефективного управлінського аналізу та прийняття управлінських рішень. Комплексний аналіз таких показників у поєднанні з оцінкою управлінських рішень дозволяє визначити ефективність використання ресурсів підприємства, спрямованість його стратегій та резерви підвищення результативності господарювання [6].

Об'єктом дослідження виступає акціонерне товариство "Подільський цемент", діяльність якого пов'язана з виробництвом будівельних матеріалів. Підприємство є одним із важливих суб'єктів цементної промисловості та відіграє значну роль у забезпеченні потреб будівельної галузі. Важливим аспектом є оцінка управлінських рішень, що впливають на фінансові результати та ефективність ресурсного використання [1; 10].

Для більш детальної оцінки ефективності функціонування підприємства та якості управління ресурсами доцільно проаналізувати динаміку основних техніко-економічних

показників діяльності акціонерного товариства, які характеризують масштаби виробництва, використання трудових ресурсів та результативність господарської діяльності [2; 3].

Аналіз таких показників дозволяє визначити тенденції розвитку підприємства, оцінити рівень використання виробничого потенціалу та встановити фактори, що впливають на результати діяльності.

Для оцінки фінансово-економічного стану підприємства проведено аналіз основних техніко-економічних показників діяльності акціонерного товариства за 2022—2024 роки (табл. 1).

Так, у 2024 році порівняно із 2022 роком відбулося збільшення обсягу виробництва у вартісному виразі (у відпускних цінах) на 1139612 тис. грн або на 52,61%. Це є наслідком суттєвого зрушення цін через інфляційні коливання.

Варто відзначити, що обсяг реалізованої продукції також збільшився з 2579764 тис. грн до 5277243 тис. грн, тобто на 2697479 тис. грн або в 2,5 раза. Тобто майже вся виготовлена продукція була реалізована у досліджуваному періоді, що пояснюється стратегічною значущістю галузі та виготовленої продукції.

Цікавим фактом є те, що під час повномасштабного вторгнення середньооблікова чисельність штатних працівників складу збільшилась лише на 2 особи (0,43%).

Для оцінки результативності функціонування підприємства доцільно проаналізувати основні фінансово-економічні показники його діяльності. Фінансові результати відображають ефективність використання ресурсного потенціалу підприємства та рівень управлінської організації виробництва, планування та контролю господарської діяльності. Аналіз динаміки таких показників дозволяє визначити тенденції розвитку акціонерного товариства, оцінити його фінансову стійкість та визначити напрями підвищення ефективності діяльності [4].

З метою комплексної оцінки фінансових результатів діяльності підприємства доцільно розглянути основні показники, що характеризують обсяги реалізації продукції, витрати, прибутковість та ефективність використання активів [5]. Основні фінансові ре-

Таблиця 2. Фінансові результати діяльності акціонерного товариства

Показники	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Відхилення 2024 р. від 2022 р. (+,-)
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн	2579764,0	4487749,0	5277243,00	2697479,0
Середньорічна вартість основних фондів, тис. грн	2625714,5	2572598,0	2592941,0	- 32773,5
Середньорічні залишки обігових коштів, тис. грн	1688317,5	2150225,0	2951568,5	1263251,0
Коефіцієнт оборотності обігових коштів	1,53	2,09	1,79	0,26
Середньорічна вартість активів, тис. грн	6754448,0	7853702,0	9373143,0	2618695,0
Середньорічна вартість власного капіталу, тис. грн	-1783604,5	25194	442763	2226367,5
Собівартість реалізованої продукції, тис. грн	2166289,0	2982289,0	3305901,00	1139612,0
Витрати на 1 грн реалізованої продукції, коп.	83,97	66,45	62,64	- 21,33
Валовий прибуток від реалізації продукції, тис. грн	413475,0	1505460,0	1971342,0	1557867,0
Прибуток (збиток) від основної діяльності, тис. грн	19253,0	1143229,0	1380300,0	1361047,0
Чистий прибуток (збиток), тис. грн	-3568717,0	-63919,0	- 885629,0	2683088,0
Рентабельність (збитковість) продукції, %	19,09	50,48	59,63	40,54
Рентабельність (збитковість) активів, %	-52,84	-0,81	-9,45	43,39

Джерело: [11].

ультати діяльності акціонерного товариства за 2022—2024 роки наведено у таблиці 2.

Зокрема, спостерігається значне зростання чистого доходу від реалізації продукції. У 2022 році цей показник становив 2579764,0 тис. грн, тоді як у 2024 році він збільшився до 5277243,0 тис. грн. Таким чином, за досліджуваній період дохід від реалізації зріс на 2697479,0 тис. грн, що свідчить про розширення обсягів виробництва та збуту продукції підприємства.

Водночас середньорічна вартість основних фондів у 2024 році дещо зменшилася порівняно з 2022 роком на 32773,5 тис. грн. Це пов'язано з вибуттям частини основних засобів та проведенням їх модернізації та переоцінки.

Аналіз середньорічних залишків обігових коштів свідчить про їх суттєве зростання. Якщо у 2022 році цей показник становив 1688317,5 тис. грн, то у 2024 році він збільшився до 2951568,5 тис. грн. Загальне зростання за досл-

іджуваний період склало 1263251,0 тис. грн. Це свідчить про розширення масштабів господарської діяльності підприємства та збільшення обсягів оборотних ресурсів.

Важливим показником ефективності використання оборотних коштів є коефіцієнт їх оборотності. У 2022 році він становив 1,53 обороти, у 2023 році 2,09 обороти, а у 2024 році 1,79 обороти. Таким чином, порівняно з 2022 роком показник зріс на 0,26, що свідчить про покращення ефективності використання оборотних ресурсів підприємства.

Середньорічна вартість активів підприємства також має тенденцію до зростання. У 2022 році вона становила 6754448,0 тис. грн, тоді як у 2024 році досягла 9373143,0 тис. грн. Зростання активів на 2618695,0 тис. грн свідчить про розширення економічного потенціалу підприємства.

Разом з тим відбулося значне зростання середньорічної вартості власного капіталу. Якщо

у 2022 році цей показник мав від'ємне значення, то у 2024 році він досяг 442763 тис. грн. Така динаміка свідчить про покращення фінансового стану підприємства та часткове відновлення його фінансової стійкості.

Аналіз собівартості реалізованої продукції показує її зростання протягом досліджуваного періоду. У 2022 році вона становила 2166289,0 тис. грн, а у 2024 році — 3305901,0 тис. грн Збільшення витрат пояснюється зростанням обсягів виробництва, підвищенням вартості сировини, енергетичних ресурсів та інших виробничих витрат.

Водночас спостерігається позитивна тенденція щодо зниження витрат на 1 грн реалізованої продукції. У 2022 році цей показник становив 83,97 коп., тоді як у 2024 році він зменшився до 62,64 коп. Зниження витрат на 21,33 коп. свідчить про підвищення ефективності використання ресурсів підприємства.

Значно зріс і валовий прибуток від реалізації продукції. Якщо у 2022 році він становив 413475,0 тис. грн, то у 2024 році досяг 1971342,0 тис. грн. Загальне зростання становило 1557867,0 тис. грн, що свідчить про покращення результатів господарської діяльності підприємства.

Суттєво покращився показник прибутку від основної діяльності, який у 2024 році становив 1380300,0 тис. грн, що на 1361047,0 тис. грн більше, ніж у 2022 році.

Водночас показник чистого прибутку протягом досліджуваного періоду залишається від'ємним. У 2022 році збиток становив -3568717,0 тис. грн, у 2023 році -63919,0 тис. грн, а у 2024 році -885629,0 тис. грн Незважаючи на зменшення збитків порівняно з 2022 роком, підприємство все ще потребує підвищення ефективності фінансового управління.

Показники рентабельності продукції демонструють позитивну динаміку. Зокрема, у 2022 році рентабельність становила 19,09 %, у 2023 році — 50,48 %, а у 2024 році — 59,63 %.

Таблиця 3. Показники ефективності використання ресурсів акціонерного товариства

Показники	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Відхилення 2024 р. від 2022 р. (+,-)
Фондовіддача, грн	0,98	1,74	2,04	1,06
Фондомісткість, грн	1,02	0,57	0,49	-0,53
Оборотність активів	0,38	0,57	0,56	0,18
Тривалість обороту активів, днів	947,4	631,6	642,9	-304,5
Коефіцієнт оборотності обігових коштів	1,53	2,09	1,79	0,26

Джерело: [11].

Зростання рентабельності свідчить про підвищення ефективності виробництва та збуту продукції.

Разом з тим рентабельність активів залишається від'ємною, що зумовлено наявністю чистого збитку підприємства. У 2022 році цей показник становив -52,84 %, у 2023 році -0,81 %, а у 2024 році -9,45 %.

Незважаючи на позитивну динаміку валового прибутку та прибутку від основної діяльності, аналіз управлінських практик свідчить про необхідність удосконалення фінансового менеджменту, контролю витрат та планування ресурсів, щоб зменшити чистий збиток та забезпечити стабільну прибутковість підприємства.

Отже, проведений аналіз свідчить про зростання обсягів діяльності підприємства, підвищення ефективності використання ресурсів та покращення результатів основної діяльності. Водночас наявність чистого збитку вимагає подальшого вдосконалення фінансового управління та оптимізації витрат з метою забезпечення стабільної прибутковості підприємства.

Важливим етапом дослідження фінансово-економічної діяльності підприємства є аналіз ефективності використання його ресурсного потенціалу. До основних показників, які характеризують ефективність використання основних засобів та оборотних активів, належать фондовіддача, фондомісткість, оборотність активів та тривалість їх обороту.

Зазначені показники дозволяють оцінити рівень використання майнового потенціалу підприємства, визначити ефективність управління активами та встановити тенденції зміни результативності господарської діяльності.

З метою визначення рівня ефективності використання ресурсів акціонерного товариства доцільно розглянути відповідні економічні показники, які наведено в таблиці 3.

Результати аналізу показників ефективності використання ресурсів акціонерного товариства свідчать про позитивні тенденції у використанні виробничого потенціалу підприємства. Разом із цим управлінські рішення щодо розподілу активів та оптимізації витрат залишаються ключовим фактором для подальшого підвищення ефективності діяльності.

Зокрема, спостерігається зростання фондовіддачі з 0,98 грн у 2022 році до 2,04 грн у 2024 році. Це свідчить про підвищення ефективності використання основних засобів підприємства та збільшення обсягу реалізованої продукції на одиницю вартості основних фондів.

Водночас показник фондомісткості має тенденцію до зниження, що є позитивним явищем, оскільки свідчить про скорочення вартості ос-

новних засобів, необхідних для виробництва одиниці продукції.

Коефіцієнт оборотності активів протягом досліджуваного періоду зріс з 0,38 до 0,56, що характеризує підвищення ефективності використання активів підприємства. Разом з тим тривалість обороту активів зменшилася на 304,5 днів, що свідчить про прискорення обігу капіталу та більш ефективне використання ресурсів підприємства.

Загалом результати проведеного аналізу підтверджують поступове підвищення ефективності використання ресурсного потенціалу акціонерного товариства.

Важливим елементом оцінки фінансового стану підприємства є аналіз структури та динаміки його активів. Дослідження складу майна підприємства дозволяє визначити рівень забезпеченості виробничого процесу необхідними ресурсами, а також оцінити ефективність їх використання [8; 9; 12].

Аналіз структури активів акціонерного товариства за 2022—2024 роки дозволяє встановити основні тенденції зміни їх складу та визначити особливості формування майнового потенціалу підприємства (табл. 4).

Дані таблиці 4 свідчать про зміну загальної величини та структури активів акціонерного

товариства протягом досліджуваного періоду. Загальна сума активів підприємства має тенденцію до зростання. Так, у 2022 році вона становила 7131188 тис. грн, у 2023 році — 8576216 тис. грн, а у 2024 році — 10170070 тис. грн. Це свідчить про розширення економічного потенціалу підприємства та збільшення обсягів його господарської діяльності.

У структурі активів найбільшу частку займають необоротні активи, проте їх питома вага поступово зменшується. У 2022 році частка необоротних активів становила 77,54 %, у 2023 році — 68,53 %, а у 2024 році — 62,24 %. Таким чином, їх частка зменшилася на 15,3 процентних пункти, що свідчить про зростання ролі оборотних активів у структурі майна підприємства.

Серед необоротних активів найбільшу частку займають основні засоби, які у 2022 році становили 36,46 % загальної вартості активів. У 2023 році їх частка зменшилася до 29,68 %, а у 2024 році — до 25,97 %. Незважаючи на зменшення питомої ваги, основні засоби залишаються важливою складовою виробничого потенціалу підприємства.

Значну частку в структурі необоротних активів також займають відстрочені податкові активи, питома вага яких у 2022 році становила

Таблиця 4. Динаміка та структура активів акціонерного товариства

Види активів	2022 р.		2023 р.		2024 р.		Відхилення (+,-) 2024 р. від 2022 р.
	сума, тис. грн	питома вага, %	сума, тис. грн	питома вага, %	сума, тис. грн	питома вага, %	
Усього активів	7131188	100,00	8576216	100,00	10170070	100,00	0
в тому числі:	5529534	77,54	5877420	68,53	6329370	62,24	-15,3
1.Необоротні активи – з них:							
1.1.Нематеріальні активи	20969	0,29	19923	0,23	17781	0,17	-0,12
1.2.Незавершені капітальні інвестиції	916971	12,86	1584783	18,48	1792800	17,63	4,77
1.3.Основні засоби	2599973	36,46	2545223	29,68	2640659	25,97	-10,49
1.4.Фінансові інвестиції	75546	1,06	75524	0,88	75531	0,74	-0,32
1.5.Відстрочені податкові активи	1635837	22,94	1637540	19,09	1788502	17,59	-5,35
1.6.Інші необоротні активи	15366	0,22	14428	0,17	13997	0,14	-0,08
2.Оборотні активи - з них:	1601654	22,46	2698796	31,47	3840700	37,76	15,3
2.1.Запаси	1134886	15,91	1426064	16,63	1526435	15,01	-0,9
2.2.Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	46588	0,65	38393	0,45	73120	0,72	0,07
2.3.Інша поточна дебіторська заборгованість	19944	0,28	19944	0,23	80306	0,79	0,51
2.4.Дебіторська заборгованість за виданими авансами	175019	2,45	119809	1,40	120518	1,19	-1,26
2.5.Дебіторська заборгованість за податками	36654	0,51	36666	0,43	36796	0,36	-0,15
2.6.Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	6274	0,09	30879	0,36	98646	0,97	0,88
2.7.Грошові кошти та їх еквіваленти	86539	1,21	979618	11,42	1859507	18,28	17,07
2.8.Інші поточні активи	95750	1,34	47423	0,55	45372	0,45	-0,89

Джерело: [11].

22,94 %, у 2023 році — 19,09 %, а у 2024 році — 17,59 %. Зниження їх частки свідчить про певні зміни у податковій політиці та фінансовій структурі підприємства.

Варто також відзначити збільшення питомої ваги незавершених капітальних інвестицій, яка зросла з 12,86 % у 2022 році до 17,63 % у 2024 році. Це свідчить про активізацію інвестиційної діяльності підприємства та спрямування коштів на модернізацію виробництва та розвиток матеріально-технічної бази.

Поряд з цим у структурі активів спостерігається суттєве зростання оборотних активів. Якщо у 2022 році їх частка становила 22,46 %, то у 2024 році вона збільшилася до 37,76 %. Зростання частки оборотних активів на 15,3 процентних пункти свідчить про підвищення мобільності ресурсів підприємства.

У складі оборотних активів найбільшу частку займають запаси, які у 2022 році становили 15,91 % активів підприємства. У 2024 році їх частка дещо зменшилася до 15,01 %, що може свідчити про більш ефективне управління матеріальними ресурсами.

Суттєві зміни відбулися у структурі грошових коштів та їх еквівалентів. Якщо у 2022 році їх частка становила лише 1,21 %, то у 2024 році вона зросла до 18,28 %. Таке значне зростання свідчить про покращення ліквідності підприємства та підвищення його платоспроможності.

Крім того, спостерігається зростання окремих видів дебіторської заборгованості, зокрема за внутрішніми розрахунками, частка якої збільшилася з 0,09 % у 2022 році до 0,97 % у 2024 році. Це пов'язано зі збільшенням обсягів господарських операцій між структурними підрозділами та пов'язаними підприємствами.

Отже, проведений аналіз свідчить про зростання загального обсягу активів підприємства та суттєві зміни у їх структурі. Зокрема, спостерігається зменшення частки необоротних активів та зростання частки оборотних активів, що свідчить про підвищення мобільності фінансових ресурсів підприємства. Водночас збільшення обсягів грошових коштів та інвестицій у розвиток виробництва створює передумови для подальшого підвищення ефективності діяльності акціонерного товариства.

ВИСНОВКИ З ДАНОГО ДОСЛІДЖЕННЯ І ПЕРСПЕКТИВИ ПОДАЛЬШИХ РОЗВІДОК У ДАНОМУ НАПРЯМІ

Проведене дослідження дозволило здійснити управлінський аналіз фінансово-економічної діяльності акціонерного товариства "Подільський цемент" та оцінити ефективність його

функціонування в сучасних умовах господарювання. Встановлено, що діяльність товариства протягом 2022—2024 років характеризується позитивною динамікою основних техніко-економічних показників.

У результаті проведеного аналізу встановлено, що обсяг виробництва та реалізації продукції має стійку тенденцію до зростання. Зокрема, обсяг реалізованої продукції у 2024 році порівняно з 2022 роком зріс у 2,5 раза, що свідчить про розширення масштабів діяльності підприємства та зростання попиту на продукцію цементної промисловості. Позитивною тенденцією також є зростання фонду оплати праці та рівня середньомісячної заробітної плати працівників, що свідчить про підвищення соціально-економічної стабільності підприємства.

Аналіз фінансових результатів показав суттєве зростання валового прибутку та прибутку від основної діяльності. Водночас наявність чистого збитку свідчить про необхідність удосконалення системи управління фінансовими ресурсами, оптимізації витрат та підвищення ефективності використання фінансового потенціалу підприємства.

Дослідження показників ефективності використання ресурсів дозволило встановити позитивні тенденції щодо зростання фондів, зниження фондомісткості продукції та прискорення оборотності активів. Це свідчить про підвищення ефективності використання основних фондів та оборотних коштів підприємства та результативність управління ресурсним потенціалом.

Аналіз структури активів показав збільшення загальної вартості майна підприємства та суттєві зміни у його структурі. Зокрема, спостерігається зростання частки оборотних активів та зменшення питомої ваги необоротних активів, що свідчить про підвищення мобільності ресурсів підприємства. Важливою тенденцією є значне зростання обсягів грошових коштів та капітальних інвестицій, що створює передумови для подальшого розвитку виробництва.

Отже, результати проведеного дослідження свідчать про поступове покращення фінансово-економічного стану акціонерного товариства та підвищення ефективності використання його ресурсного потенціалу. Для забезпечення стабільної прибутковості підприємству доцільно приділяти особливу увагу удосконаленню управлінських рішень, оптимізації витрат, розвитку системи фінансового менеджменту та активізації інвестиційної діяльності.

Перспективами подальших досліджень у даному напрямі є розроблення практичних рекомендацій щодо підвищення фінансової

стійкості акціонерних товариств, удосконалення системи управління фінансово-економічною діяльністю підприємства, а також впровадження сучасних інструментів фінансового та управлінського менеджменту в умовах нестабільного економічного середовища.

Література:

1. АТ "Подільський цемент: вебсайт. URL: <https://cemark.ua/zavodi/at-podilskiy-cement>.
2. Великих К.О. Окремі аспекти управління фінансовими ресурсами підприємства. Міжнародний науковий журнал "Інтернаука". 2020. № 5 (2). С. 122—127.
3. Герман М. Управління фінансовими ресурсами підприємства та їх вплив на його фінансовий стан. Вісник Хмельницького національного університету. 2022, № 5. (1), С. 175—181.
4. Деренська Я., Соколова Л., Гладкова О. Концептуальні аспекти аналізу господарської діяльності. Київський економічний науковий журнал. 2025. Випуск (8), С. 32—38.
5. Добровольська Е.В., Покотильська Н.В. Управлінська та виробничо-господарська діяльність акціонерного товариства в сучасних умовах. Економічний простір. 2025. № 198. С. 174—179.
6. Дропа Я. Б. Фінансовий аналіз: навч. посібник. Електрон. вид. Львів: ЛНУ ім. Івана Франка, 2023. 238 с.
7. Парасій-Вергуненко І.М., Назарова К.О., Гордополов В.Ю., Безверхий К.В., Гоцуляк В.Д., Нежива М.О., Негоденко В.С. Управлінський аналіз бізнесу (за видами економічної діяльності): навчальний посібник. Київ: Вид. "Центр учбової літератури", 2024. 586 с.
8. Підгаєць С. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства на основі розрахунку інтегрального показника. Економіка та суспільство. 2024. (70). DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-70-41>
9. Проскуріна Н., Гнідкова А. Аналіз фінансового стану та фінансових результатів як інструмент оцінки ефективності діяльності підприємства. Економіка та суспільство, 2022 № 43. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-43-74>
10. Публічна інформація АТ "Подільський цемент". URL: <https://cemark.ua/publicna-informaciya>.
11. Фінансова звітність АТ "Подільський цемент". (2022—2024 рр.). URL: <https://opendatabot.ua/c/00293091>.
12. Чепка В. В., Свідерська І. М., Гавриленко Ю. О. Фінансовий стан підприємства: теоретичні основи. Інвестиції: практика та досвід. 2020. № 19—20. С. 96—102.

References:

1. JSC "Podilsky Cement": website (2026), available at: <https://cemark.ua/zavodi/at-podilskiy-cement> (Accessed 25 Feb 2026).
2. Velikikh, K.O. (2020), "Certain aspects of managing the financial resources of an enterprise", International scientific journal "Internauka", vol. 5 (2), pp. 122—127.
3. Herman, M. (2022) "Management of financial resources of the enterprise and their impact on its financial condition", Bulletin of Khmelnytsky National University, vol. 5 (1), pp. 175—181.
4. Derenska, Ya. Sokolova, L. and Hladkova, O. (2025). "Conceptual aspects of business activity analysis", Kyiv Economic Scientific Journal, vol. 8, pp. 32—38.
5. Dobrovolska, E.V. and Pokotytska, N.V. (2025). "Administrative and production-economic activities of the joint stock company in the current conditions", Economic Space, vol. 198, pp. 174—179.
6. Dropa, Ya. B. (2023), Financial analysis, [Finansovyy analiz], Electronic edition. Lviv, Ukraine.
7. Parasii-Vergunenko, I. M., Nazarova, K. O., Hordopolov, V. Yu., Bezverkhyy, K. V., Hotsuliak, V. D., Nezhyva, M. O. and Nehodenko, V. S. (2024), Upravlins'kyj analiz biznesu (za vydamy ekonomichnoi diial'nosti) [Business management analysis (by types of economic activity)], Center for Educational Literature, Kyiv, Ukraine.
8. Pidhaets, S. (2024), "Comprehensive assessment of the financial condition of an enterprise based on the calculation of an integral indicator", Economy and Society, [Online], vol. 70. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-70-41>
9. Proskurina, N. and Gnidkova, A. (2022), "Analysis of financial condition and financial results as a tool for assessing the effectiveness of enterprise activities", Economy and Society, [Online], vol. 43. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-43-74>
10. JSC "Podilsky Cement" (2026), "Public information", available at: <https://cemark.ua/publicna-informaciya> (Accessed 25 Feb 2026).
11. opendatabot (2026), "JSC "Podilsky Cement". Financial statements (2022—2024)", available at: <https://opendatabot.ua/c/00293091> (Accessed 25 Feb 2026).
12. Chepka, V. V. Sviderska, I. M. and Gavrylenko, Yu. O. (2020), "Financial condition of the enterprise: theoretical foundations", Investments: practice and experience, vol. 19—20, pp. 96—102.

Отримано редакцією журналу / Received: 09.03.26

Прорецензовано / Revised: 13.03.26

Схвалено до друку / Accepted: 17.03.26