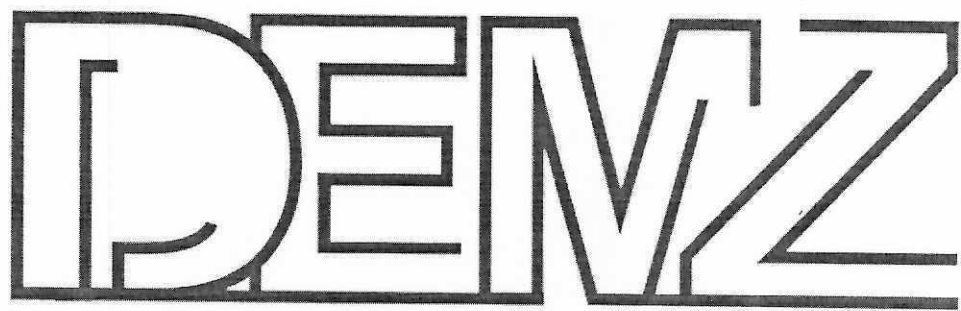




WORLD IN DETAILS

**Звіт про управління
2025р.**

1. Організаційна структура та опис діяльності

ТОВ «ДЕМЗ» є юридичною особою, створено у відповідності до законодавства України, організаційно-правова форма Товариство з обмеженою відповідальністю.

Товариство самостійно здійснює свою діяльність на засадах повної господарської самостійності, має самостійний баланс, поточні рахунки у банках, круглу печатку зі своїм найменуванням, фірмовий бланк.

Товариство має ХАРКІВСЬКА ФІЛІЯ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДНІПРОВСЬКИЙ ЕЛЕКТРО-МЕХАНІЧНИЙ ЗАВОД»

Товариство є управителем активами ТОВ «УКРТРАНСПНЕВМАТИКА» по Договору управління майном.

Товариство має як орендовані та і власні виробничі, складські, офісні приміщення.

Товариство є платником податку на загальних підставах та платником податку на додану вартість.

Товариство сплачує всі податки та збори у відповідності до чинного законодавства України.

ТОВ «ДЕМЗ» - інженерно-виробниче підприємство повного циклу, що спеціалізується на серійному виробництві продукції оборонного призначення і високоточних металевих компонентів для оборонного сектору.

Товариство здійснює розробку конструкторської-технологічної документації на вироби та застосовує сучасні методи контролю якості деталей, що виготовляються.

Головною стратегічною ціллю Товариства є:

- Активний розвиток.
- Посилення технічної бази.
- Збільшення асортимент продукції.
- Освоєння нових напрямків і ринків збуту.

Ключовими цінностями Товариства є:

- Фінансова стабільність та стійка ділова репутація.
- Стратегічний системний менеджмент.
- Ефективне управління бізнес-процесами, активами та ресурсами.

Товариство має повний цикл від розробки до контролю якості:

- Проектування.
- Конструкторська.
- Виготовлення, розробка.
- Збірка.
- Тестування.
- Чітке зонування виробничих процесів
- Контроль на кожному переході.
- Оптимізація під серійний випуск.

В своїй діяльності Товариство керується законодавством України та Статутом. Виконавчим органом Товариства є Директор. Внутрішні процедури діяльності Товариства регулюються положеннями та інструкціями, які затверджуються Директором. Керівництво виробництвом здійснюється технічним директором, начальниками виробництва та відповідальними особами за структурними підрозділами.

Товариство орієнтується на залучення кваліфікованих фахівців, здатних пропонувати сучасні маркетингові, технологічні та управлінські рішення.

Товариство забезпечує захист та підтримку своїх співробітників, а саме своєчасною виплатою заробітної плати, надання основної, щорічної та додаткової відпустки, премій, надання одноразової матеріальної допомоги при певних життєвих обставинах, безвідсоткових позик та інших гарантій трудового законодавства, проводить періодичні атестації робочих місць за умовами праці.

Товариство забезпечує можливості та умови для кар'єрного розвитку співробітників, надаючи можливість відвідувати професійні семінари та навчання, проводить заходи для зміцнення та розвитку корпоративної культури Товариства.

Структура управління Товариства розроблена таким чином, щоб оперативно впливати на процес виробництва, починаючи із забезпечення його матеріально-технічними ресурсами і закінчуючи процесом реалізації готової продукції, а також забезпечити ритмічну та рентабельну його діяльність у напрямках, передбачених Статутом.

Ризики та перспективи розвитку

Фактори ризику господарської діяльності підприємства не виходять за рамки ризиків, які можуть виникнути при проведенні господарської діяльності, крім ризиків спричинених з військовою агресією російської федерації проти України розпочатою вранці 24 лютого 2022 року.

Товариство розглядає ризики, пов'язані з подальшим розвитком повномасштабного військового вторгнення РФ в Україну, як такі, що свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви в спроможності Товариства продовжувати подальшу діяльність на безперервній основі.

Ризик ліквідності – це ризик того, що Товариство не зможе розрахуватися по зобов'язанням при настанні терміну їх погашення. З метою контролю за ліквідністю, Товариство використовує систему бюджетування і прогнозу грошових коштів для того, щоб забезпечити наявність достатніх коштів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

Політика Товариства полягає в забезпеченні балансу між безперервністю фінансування і раціональним витрачанням коштів для здійснення Статутної діяльності.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Ціновий ризик пов'язаний з визначенням ціни на продукцію, що реалізується Товариством, а також включає ризик у визначенні ціни на необхідні засоби виробництва, використовувану сировину, матеріали, паливо, енергію та інше.

Внаслідок цього діяльність Товариства може бути схильна до ризику у разі негативних змін у політичному і діловому середовищі.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Відсотковий ризик виникає через несприятливі коливання відсоткові ставки, які призводять до підвищення витрат на виплату відсотків.

В цілях зменшення впливу ризиків на свою господарську діяльність Товариство постійно проводить:

- Підвищення оборотності обігових коштів шляхом зменшення дебіторської заборгованості, що значно збільшує платоспроможність підприємства.
- Вчасне погашення позик та кредитів, а також зменшення питомої ваги залучених коштів у структуру загального капіталу.
- Здійснення перевірки реальності укладених договорів.
- Розширення асортименту продукції та його оновлення, що в свою чергу веде до збільшення конкурентоспроможності підприємства на ринку.
- Збільшення прибутку за рахунок підвищення обсягу реалізації та шляхів зниження собівартості товарної продукції.
- Фінансове планування.

Товариство перебуває у стані безперервного розвитку, системно нарощуючи та удосконалюючи свої виробничі потужності.

Основними перспективами діяльності Товариство визначені:

- Оновлення основних виробничих фондів, впровадження нового, високоефективного обладнання і прогресивних технологій.

- Зниження витрат на виробництво та реалізацію продукції, підвищення рентабельності реалізованої продукції.
- Підвищення обсягів виробництва основних видів продукції в натуральному вираженні та обсягів реалізації товарної продукції у грошовому вираженні зі збільшенням долі продукції з високою доданою вартістю.
- Ефективне просування на внутрішньому і зовнішньому ринках збуту продукції, яка має високий рівень ліквідності.
- Розширення асортименту товарної продукції.

2. Результати діяльності

Першим кроком аналізу фінансових результатів є аналіз динаміки прибутку. Аналіз динаміки доходу дозволяє оцінити зростання (або спад) показників прибутку: чистий дохід від реалізації продукції, валовий прибуток, фінансовий результат до оподаткування та чистий фінансовий результат за аналізований період, а також відзначити позитивні і негативні зміни в динаміці фінансових результатів.

Для аналізу динаміки фінансових результатів скористаємося даними Баланс (Звіт про фінансовий стан) Форма №1 та Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) Форма №2 ТОВ «ДЕМЗ» за 2025 рік та проведемо горизонтальний аналіз.

В результаті проведеного аналізу отримані наступні дані, представлені в таблиці.

Аналіз динаміки фінансових результатів

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) Форма №2

Показники	Рядок	Звітний період, тис. грн.	Попередній період, тис. грн.	Абсолютне відхилення, тис. грн.	Відносне відхилення, %
Чистий дохід від реалізації продукції (робіт, послуг), тис. грн..	2000,Ф2	9 117 653	6 200 140	2 917 513	47,1
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг), тис. грн..	2050,Ф2	6 038 815	4 897 157	1 141 658	23,3
Валовий прибуток	2090,Ф2	3 078 838	1 302 983	1 775 855	136,3
Інші операційні доходи	2120,Ф2	86 747	47 546	39 201	82,4
Адміністративні витрати	2130,Ф2	133 398	46 077	87 321	189,5
Витрати на збут	2150,Ф2	150 023	54 585	95 438	174,8
Інші операційні витрати	2180,Ф2	188 787	54 730	134 057	244,9
Фін. результат від операційної діяльності	2190,Ф2	2 693 377	1 195 137	1 498 240	125,4
Інші фінансові доходи	2220,Ф2	33 839	25 678	8 161	31,8
Інші доходи	2240,Ф2	77	352	-275	-78,1
Фінансові витрати	2250,Ф2	4 502	170	4 332	2548,2

Інші витрати	2270,Ф2	342 670	0	342 670	100,0
Фінансовий результат до оподаткування	2290,Ф2	2 380 121	1 220 997	1 159 124	94,9
Податок на прибуток	2300,Ф2	429 373	220 403	208 970	94,8
Чистий фінансовий результат	2350,Ф2	1 950 748	1 000 594	950 154	95,0

Баланс (Звіт про фінансовий стан) Форма №1

Показники	Рядок	На кінець звітного періоду, тис. грн.	На початок звітного періоду, тис. грн.	Абсолютне відхилення, тис. грн.	Відносне відхилення, %
Нематеріальні активи	1000,Ф1	32	44	-12	-27,27
Основні засоби	1010,Ф1	488 220	432 427	55 793	12,90
Дебіторська заборгованість	1125, Ф1	830 073	447 235	382 838	85,60
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155, Ф1	33 475	42 433	-8 958	-21,11
Грошові кошти	1165, Ф1	2 733 310	581 085	2 152 225	370,38
Оборотні активи	1195,Ф1	7 332 672	1 732 294	5 600 378	323,29
Власний капітал	1495,Ф1	3 051 118	1 147 217	1 903 901	165,96
Поточні зобов'язання	1695, Ф1	4 880 611	1 043 943	3 836 668	367,52

За результатами аналізу можна зробити висновок про те, що основні показники фінансових результатів в звітному періоді значно збільшилися. Валовий прибуток виріс на 165,96%.

Аналіз рентабельності ТОВ «ДЕМЗ» здійснюється за даними Баланс (Звіт про фінансовий стан) Форма №1 та Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) Форма №2 за 2025р.

Розрахуємо основні показники:

- рентабельність реалізації;
- рентабельність витрат на виробництво;
- рентабельність власного капіталу.

Використовуючи формулу рентабельність реалізації:

(Фін. результат від операційної діяльності/Чистий дохід від реалізації продукції (робіт, послуг)*100%,
розрахуємо її та проведемо аналіз рентабельності підприємства.

Аналіз та оцінка рентабельності реалізації

Показники	Звітний період, тис. грн.	Попередній період, тис. грн.	Абсолютне відхилення, тис. грн.	Відносне відхилення, %
Чистий дохід від реалізації продукції (робіт, послуг), тис. грн	9 117 653	6 200 140	2 917 513	47,1
Фін. результат від операційної діяльності	2 693 377	1 195 137	1 498 240	125,4
Рентабельність реалізації	29,5	19,3	10,3	53,2

За даними таблиці в звітному році рентабельність збільшилась в порівнянні з попереднім роком на 10,3% і склала 29,5%.

Чистий дохід від реалізації продукції (робіт, послуг) та фінансовий результат від операційної діяльності збільшилися в порівнянні з попереднім роком 2 917 513 тис. грн. та 1 498 240 тис. грн. відповідно.

Наступним основним показником рентабельності є рентабельність витрат на виробництво. Використовуючи формулу рентабельності витрат на виробництво

(Фін. результат від операційної діяльності/ Собівартість реалізованої продукції)*100%,

Розрахуємо цей показник і проведемо аналіз рентабельності витрат на виробництво:

Аналіз та оцінка рентабельності витрат на виробництво

Показники	Звітний період, тис. грн.	Попередній період, тис. грн.	Абсолютне відхилення, тис. грн.	Відносне відхилення, %
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг), тис. грн	6 038 815	4 897 157	1 141 658	23,3
Фінансовий результат від операційної діяльності	2 693 377	1 195 137	1 498 240	125,4
Рентабельність витрат на виробництво	44,6	24,4	20	82,8

За даними таблиці рентабельність витрат на виробництво у звітному році збільшилась в порівнянні з попереднім роком на 20% і склала 44,6%. Це відбулося в результаті збільшення собівартості продукції на 23,3%.

Динаміка росту чистого доходу від реалізації на 47,1%, з одного боку, та динаміка росту собівартості готової продукції у цьому році на 23,3%, дало ефект у збільшенні валового прибутку на 136,3% у порівнянні з минулим роком.

Наступним основним показником рентабельності є рентабельність власного капіталу. Розрахуємо даний показник, використовуючи формулу рентабельності власного капіталу –

$$\text{Рентабельність власного капіталу} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середньорічна сума власного капіталу}} \cdot 100\%$$

Для розрахунку використовуємо дані Баланс (Звіт про фінансовий стан) Форма №1 (стр.1495) та Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) Форма №2 (стр.2350) ТОВ «ДЕМЗ» за 2024рік та за 2025рік. Проведемо аналіз.

Аналіз та оцінка рентабельності власного капіталу

Показники	Звітний період, тис. грн.	Попередній період, тис. грн.	Абсолютне відхилення, тис. грн.	Відносне відхилення, %
Середньорічна сума власного капіталу	3 051 118	1 147 217	1 903 901	60,3
Чистий фінансовий результат, прибуток	1 950 748	1 000 954	949 794	105,4
Рентабельність власного капіталу	63,9	87,3	-23,3	1,7

За результатами аналізу рентабельності власного капіталу можна сказати, що рентабельність у звітному році зменшилась в порівнянні з попереднім роком на 23,3% і склала 63,9%.

Дуже важливим є аналіз витрат на виробництво продукції. Проведемо його:

Структура операційних витрат за 2024-2025 рр.

Елементи витрат	Попередній рік		Звітний рік		Відхилення (+ ; -)	
	Сума, тис. грн	Питома вага, %	Сума, тис. грн	Питома вага, %	Сума, тис. грн	Питома вага, %
Матеріальні затрати	1326017	65,04	4131170	66,16	2805153	66,71
Витрати на оплату праці	73883	3,62	423626	6,78	349743	8,32
Відрахування на соціальні заходи	14842	0,73	83570	1,34	68728	1,63
Амортизація	8187	0,4	29363	0,47	21176	0,5
Інші операційні витрати	615964	30,21	1576232	25,24	960268	22,84
Всього операційних витрат	2038893	100	6243961	100	4205068	100

З наведених даних в загальному операційні витрати зросли на 4205068 тис. грн. за рахунок збільшення витрат на оплату праці на 349743 тис. грн., відрахувань на соцзаходи на 68728 тис. грн., матеріальних витрат на 2805153 тис. грн., амортизація 21176 тис. грн. та інші операційні витрати на 960268 тис. грн.

3. Ліквідність та зобов'язання

Фінансовий стан підприємства оцінюють на основі показників, згрупованих за такими напрямками:

- **оцінка платоспроможності і ліквідності** – визначає фінансові можливості підприємства щодо погашення заборгованості, покриття підприємством позикових коштів;
- **оцінка фінансової стійкості** – визначає співвідношення власних і залучених коштів, рівень фінансової стабільності;
- **аналіз прибутковості** – дає можливість порівняти отриманий прибуток з вкладеним капіталом, тобто визначити міру ефективності авансованого у виробництво і реалізацію капіталу;
- **аналіз ділової активності** – характеризує кругообіг засобів підприємства.

Проведемо аналіз платоспроможності та ліквідності ТОВ «ДЕМЗ» за 2025 рік

Платоспроможність – означає наявність у підприємства грошових коштів та їх еквівалентів, достатніх для своєчасного погашення своїх боргових зобов'язань.

Ліквідність – це здатність оборотних засобів перетворюватися у грошові кошти, які необхідні для нормального функціонування підприємства, тобто можливість реалізувати наявні засоби (активи) для сплати у відповідні терміни своїх першочергових зобов'язань (пасивів), а також непередбачуваних боргів.

Коефіцієнти ліквідності:

1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності («кислотний тест») характеризує миттєву спроможність погасити короткострокову заборгованість.

$$K_{аб.лік.} = \frac{ГК + ПІ}{ПЗ} \quad (2.14)$$

де ГК – грошові кошти та їх еквіваленти (ф. 1., сума рядків 1165), тис. грн;

ПІ – поточні фінансові інвестиції (ф. 1., рядок 1160), тис. грн;

ПЗ – поточні зобов'язання (ф. 1. рядок 1695), тис. грн.

$$K_{о.л.п.р.} = 581\,085 / 1\,043\,943 = 0,557$$

$$K_{о.л.к.р.} = 2\,733\,310 / 4\,880\,611 = 0,560$$

Коефіцієнти ліквідності на кінець звітного періоду порівняно з початком збільшилися. В цілому значення показника є оптимальним, що говорить про те, що підприємство може погасити свої короткострокові зобов'язання.

2. Коефіцієнт поточної (швидкої) ліквідності (або проміжний коефіцієнт покриття) характеризує ймовірність погашення короткострокових зобов'язань за рахунок залучення менш ліквідних активів, тих, для перетворення яких у гроші треба більше часу.

$$K_{шв.лік.} = \frac{ГК + ПІ + ДЗ}{ПЗ}$$

де ГК – грошові кошти та їх еквіваленти (ф. 1., сума рядків 1165), тис. грн;

ПІ – поточні фінансові інвестиції (ф. 1., рядок 1160), тис. грн;

ДЗ – розрахунки з дебіторами (ф. 1., сума рядків 1125 та 1155), тис. грн.;

ПЗ – поточні зобов'язання (ф. 1. рядок 1695), тис. грн.

$$K_{ш.л.п.р.} = (581\,085 + 447\,235 + 42\,433) / 1\,043\,943 = 1,026$$

$$K_{ш.л.к.р.} = (2\,733\,310 + 33\,475 + 830\,073) / 4\,880\,611 = 0,737$$

Значення коефіцієнта свідчить про зможу ТОВ «ДЕМЗ» погасити поточні зобов'язання за рахунок грошових коштів та коштів, отриманих від погашення поточної дебіторської заборгованості.

3. Коефіцієнт покриття – найбільш загальний показник ліквідності, характеризує співвідношення між усіма поточними активами та короткостроковими зобов'язаннями.

$$K_{пок.} = \frac{ОА}{ПЗ}$$

де ОА – всі оборотні активи (ф. 1., рядок 1195), тис. грн;

ПЗ – поточні зобов'язання (ф. 1. рядок 1695), тис. грн.

$$K_{п.п.р.} = 1\,732\,249 / 1\,043\,943 = 1,66$$

$$K_{п.к.р.} = 7\,332\,672 / 4\,880\,611 = 1,502$$

Значення коефіцієнту покриття свідчить про те, що ТОВ «ДЕМЗ» за рахунок поточних активів може погасити поточні зобов'язання.

Результати розрахунків зводяться в таблиці.

Платоспроможність та ліквідність підприємства

Показники	На початок року	На кінець року	Нормативне значення	Відповідність нормативу
1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,557	0,560	0,2 – 0,35	так
2. Коефіцієнт поточної ліквідності	1,026	0,737	>1	ні
3. Коефіцієнт покриття	1,66	1,502	1,5 – 2,5	так

Отже, підсумовуючи, можна зробити висновок, що ліквідність підприємства в достатній мірі забезпечує виконання зобов'язань перед кредиторами. На основі розрахунку коефіцієнтів ліквідності, які відповідають вимогам нормативів та враховуючи прибутковість, можна зробити висновок про відмінний фінансовий стан підприємства.

Аналіз фінансової незалежності та стійкості.

Однією з найважливіших характеристик фінансового стану підприємства є його фінансова стійкість (стабільність), що характеризує незалежність від зовнішніх джерел фінансування.

Показники фінансової незалежності та стійкості (аналіз пасиву) дозволяють визначити рівновагу між власними та залученими джерелами фінансування та виявити незалежність від випадковостей ринкової кон'юнктури і партнерів.

Для оцінки фінансової стійкості використовують такі показники:

1. Коефіцієнт автономії:

$$K_{ав.} = \frac{ВК}{ВБ}$$

де ВК – власний капітал (ф.1., рядок 1495), тис. грн;

ВБ – підсумок балансу (ф.1. рядок 1300), тис. грн.

$$Ка п.р. = 1\,147\,217 / 2\,191\,160 = 0,52$$

$$Ка к.р. = 3\,051\,118 / 7\,931\,729 = 0,38$$

Підприємство наполовину залежне від зовнішніх джерел фінансування.

2. Коефіцієнт фінансової стійкості розраховується наступним чином:

$$K_{фін.ст} = \frac{ВК + ДПК}{ВБ}$$

де ВК – власний капітал (ф.1., рядок 1495), тис. грн;

ДПК - довгострокові кредити, займи (ф.1. рядок 1595), тис. грн.;

ВБ – підсумок балансу (ф.1. рядок 1900), тис. грн.

$$Кст п.р. = (1\,147\,217) / 2\,191\,160 = 0,52$$

$$Кст к.р. = (3\,051\,118) / 7\,931\,729 = 0,38$$

З розрахунків видно, що 38% активів підприємства профінансовано за рахунок власного капіталу.

3. Коефіцієнт маневреності характеризує гнучкість, маневреність використання власних коштів, характеризує питому вагу власного оборотного капіталу у загальному обсязі власного капіталу.

$$K_{ман.} = \frac{ВОК}{ВК}$$

де ВОК – власний оборотний капітал (ф.1, різниця рядків 1195 та 1695), тис. грн;

ВК – власний капітал (ф. 1, рядок 1495), тис. грн.

$$\text{Км п.р.} = (1\,732\,249 - 1\,043\,943) / 1\,147\,217 = 0,6$$

$$\text{Км к.р.} = (7\,332\,672 - 4\,880\,611) / 3\,051\,118 = 0,80$$

Динаміка показників фінансової стійкості та незалежності

Показники	На початок року 2025р.	На кінець року 2025р.	Нормативне значення	Відповідність нормативу
1. Коефіцієнт автономії	0.52	0.38	> 0,5	ні
2. Коефіцієнт фінансової стійкості	0.52	0.38	> 0,7	ні
3. Коефіцієнт маневреності	0,6	0,8	0,4 – 0,6	так

Фінансова стійкість ТОВ «ДЕМЗ» у 2025 році залежало від оптимального співвідношення власних та позикових коштів, ступеня залучення кредитів, раціональності вкладення фінансових ресурсів в активи підприємства.

Дата складання та затвердження Звіту про управління за 2025 рік є 06.02.2026 рік.

Директор

Сапін Андрій Вікторович

Головний бухгалтер

Голуб Світлана Федорівна

